



FRESNILLO PLC

Notice of 2026 Annual General Meeting
Tuesday 19 May 2026 at 12.00 noon

This document is important and requires your immediate attention

This document gives notice of the Fresnillo plc 2026 Annual General Meeting and sets out resolutions to be voted on at the meeting. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own advice immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant, fund manager or other appropriate independent professional adviser authorised under the Financial Services and Markets Act 2000 if you are resident in the UK or, if not, from another appropriately authorised independent professional adviser.

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

Notice of the Fresnillo plc 2026 Annual General Meeting to be held at No. 4 Hamilton Place, Mayfair, London, W1J 7BQ, UK on Tuesday 19 May 2026 at 12.00 noon (UK time) is set out on pages 5 and 6 of this document.

A Form of Proxy for use at the Annual General Meeting is enclosed and, to be valid, should be completed, signed and returned so as to be received by Fresnillo plc's registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, UK as soon as possible but, in any event, so as to arrive no later than 12.00 noon (UK time) on Friday 15 May 2026. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to. If you are an institutional investor you may be able to appoint a proxy electronically using the Proxymity platform, www.proxymity.io.

Contents

	Page
Letter from the Chairman	3
Notice of the Annual General Meeting	5
Notes to the Notice of the Annual General Meeting	7
Explanatory Notes on Resolutions	9
Directors' Biographical Details	13
Information on the 2026 Annual General Meeting	18
Appendix: Revised Directors' Remuneration Policy	19

LETTER FROM THE CHAIRMAN



Incorporated in England and Wales with Registered Number 6344120

2nd Floor
21 Upper Brook Street
London
W1K 7PY

17 April 2026

Dear Shareholder:

On behalf of the Directors of Fresnillo plc (the 'Company') (together the 'Directors'), it gives me great pleasure to inform you of the Annual General Meeting ('AGM') of the Company which will be held at No. 4 Hamilton Place, Mayfair, London, W1J 7BQ, UK on Tuesday 19 May 2026 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 9 to 12. Details of the arrangements for the AGM are set out on page 18. The AGM provides shareholders with an opportunity to communicate with the Directors and we welcome your participation.

If the chair of the AGM is appointed as proxy he or she will, of course, vote in accordance with any instructions given. If he or she is given discretion as to how to vote, he or she will vote in favour of each of the Resolutions.

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

Resolution 1 relates to the receiving of the report and accounts for the year ended 31 December 2025 (the '**2025 Annual Report**').

Resolution 2 relates to the approval of a final dividend. As set out in the Company's final results announcement on 3 March 2026, the Directors recommend a final dividend of 108.12 US cents per Ordinary Share. If the recommended final dividend is approved, this will be paid on 29 May 2026 to all ordinary shareholders who are on the register of members at close of business on 24 April 2026.

Resolution 3 is to approve the Annual Report on Remuneration, as set out on pages 180 to 191 of the 2025 Annual Report.

Resolution 4 is to approve the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 192 to 196 of the 2025 Annual Report.

As noted in the 2025 Annual Report, the Remuneration Committee undertook a further review of the Directors' Remuneration Policy following sign off of the 2025 Annual Report. It was resolved that further changes should be made and, therefore, Resolution 5 proposes, conditional on the approval of Resolution 4, that the Directors' Remuneration Policy be revised. The proposed revised Directors' Remuneration Policy is set out in the Appendix to this Notice and, if approved pursuant to Resolution 5, will supersede the Directors' Remuneration Policy set out on pages 192 to 196 of the 2025 Annual Report (if approved) and take effect from the conclusion of the AGM.

Resolutions 6 to 17 relate to the re-election of all of the Directors, in accordance with Provision 18 of the 2024 UK Corporate Governance Code (the '**Code**').

Resolutions 11 to 17 relate to the re-election of the Independent Directors, in accordance with the UK Listing Rules which are applicable to companies with a controlling shareholder. Resolutions 11 to 17 require approval by a majority of votes cast by independent shareholders, as well as all shareholders of the Company.

Biographies for all of the Directors can be found on pages 13 to 17 of this document, together with reasons why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success. The Board's annual board performance review (as further detailed on page 162 of the 2025 Annual Report) confirmed that each Director continues to perform effectively and demonstrates commitment to their role. On the recommendation of the Nominations Committee, the Board believes that the considerable and wide-ranging experience of all the Directors will continue to be invaluable to the Company and therefore recommends their re-election. At present, over 50% of the Board members are Independent Non-Executive Directors.

The Board is recommending the re-election of Dame Judith Macgregor, who will already have served as an Independent NED for nine years as at the time of AGM. She is the Senior Independent Director ('**SID**') and also a member of the Company's Health, Safety, Environment and Community Relations ('**HSECR**') Committee. Each of the Board and the Nominations Committee has determined that Dame Judith is independent in character and judgment and there is no impairment to her independence resulting from her tenure. Dame Judith, therefore, remains independent for the purposes of the Code. The Board considers that Dame Judith's continued role as SID and membership of the HSECR Committee will bring continuity during an important period of change and, therefore, proposes that she be re-elected for an additional year whilst the plans for her succession are finalised and implemented.

The Board is recommending the re-appointment of Mr Tiburcio at the AGM, despite the fact that he will have been on the Board for more than ten years at the time of the AGM and noting that he is Chair of both the Audit Committee and the Remuneration Committee. The Nominations Committee holds a strong view that Mr Tiburcio brings independent thought and sound judgement to his contributions to the Board and both the Audit Committee and the Remuneration Committee. He approaches his duties and role on the Board and those committees in a manner that demonstrates his independence both in character and judgement.

Each of the Board and the Nominations Committee considers that Mr Tiburcio therefore remains independent for the purposes of the Code and that he should remain as Chair of both the Audit Committee and Remuneration Committee for an additional year. In making this recommendation, the Board notes that Mr Tiburcio's reappointment will maintain continuity whilst the Audit Committee addresses initiatives related to cybersecurity and Code Provision 29. The Board proposes that Mr Tiburcio be re-appointed at the AGM for a final year as an Independent Non-Executive Director to allow an orderly succession process and handover to be completed.

The Nominations Committee has already begun exploring options for appointing new Independent Non-Executive Directors to the Board and identifying successors for Mr Tiburcio's role as Chair of the Audit and Remuneration Committees and Dame Judith Macgregor's role as SID.

Resolutions 18 and 19 relate to the re-appointment of auditors and the authorisation of the Audit Committee to set their fees.

Resolutions 20 to 23 relate to the share capital of the Company:

Resolution 20 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of Section 551 of Companies Act 2006 (the 'Act'), to allot shares or grant rights to subscribe for or convert any security into shares up to an aggregate nominal amount of US\$122,803,316.61. This represents one third of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 21 seeks shareholder approval that if Resolution 20 is passed, the Directors be authorised to allot equity securities for cash as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply. Such authority is limited to (i) allotments for pre-emptive issues and (ii) the allotment of equity securities on a non-pre-emptive basis up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339, representing no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 22 seeks shareholder approval for the Directors to be authorised, in addition to any authority granted under Resolution 21, to allot equity securities for cash under the authority given by Resolution 20, as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply. Such authority is limited to allotments for the purposes of financing a transaction which the Board determines to be an acquisition or specified capital investment of the kind contemplated by the Statement of Principles on Disapplying Pre-Emption Rights published by the Pre-Emption Group in November 2022, and the allotment of equity securities is limited to the nominal amount of US\$18,422,339. This represents no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 23 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of Section 701 of the Act, to make market purchases of Ordinary Shares, up to a maximum number of 73,689,358 Ordinary Shares. This represents 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 24 seeks shareholder approval to renew the authority passed at the Annual General Meeting on 20 May 2025 for the purposes of the Companies (Shareholders' Rights) Regulations 2009 to call general meetings (other than an Annual General Meeting) on 14 clear days' notice, provided that facilities are available to shareholders to vote by electronic means for meetings called on such notice. The Company will not use such authority as a matter of routine, and only in circumstances where the flexibility is merited by the business of the meeting, the proposals are time-sensitive or where it would be to the advantage of the members as a whole and moreover where the proposals are not of a complexity that might require more time for consideration by members.

The Board is always interested in the views of shareholders on the Company's activities and shareholders will be able to ask questions of the Board at the AGM.

In line with best corporate governance, voting on the business of the meeting will be conducted on a poll. I would strongly encourage shareholders to exercise their right to vote in the following ways:

- You can cast your votes by proxy by completing the enclosed Form of Proxy and returning it to Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, UK. Alternatively, you can vote online at www.shareview.co.uk. Full details of how to vote using the Form of Proxy or via the internet can be found in the Notes to the Notice on page 7.
- CREST members may use the CREST electronic proxy appointment service to submit their proxy appointment in respect of the AGM as detailed in the Notes to the Notice on page 8.
- Institutional investors may be able to appoint a proxy electronically using the Proxymity platform, via www.proxymity.io.

Please note that all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12.00 noon (UK time) on 15 May 2026. The results of voting on the Resolutions will be posted on the Company's website, and announced via a Regulatory Information Service, following the AGM.

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

Electronic Communications

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

Recommendation

In the opinion of the Board the Resolutions are in the best interests of the Company and its shareholders as a whole and unanimously recommend that shareholders vote in favour of Resolutions 1 to 24. The Directors who own Ordinary Shares intend to vote in favour of Resolutions 1 to 24.

Yours faithfully,

Mr Alejandro Baillères
Non-Executive Chairman

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the **ANNUAL GENERAL MEETING** of Fresnillo plc (the 'Company') will be held at 12.00 noon (UK time) on Tuesday 19 May 2026 at No. 4 Hamilton Place, Mayfair, London, W1J 7BQ, UK to consider and, if thought appropriate, pass the following resolutions of which Resolutions 1 to 20 will be proposed as ordinary resolutions and Resolutions 21 to 24 will be proposed as special resolutions.

Ordinary Resolutions **Reports and Accounts**

1. THAT, the audited accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2025, together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon, be received.

Dividend

2. THAT, a final dividend of 108.12 US cents per Ordinary Share be declared payable on 29 May 2026 to all ordinary shareholders whose names appear on the Company's register of members at close of business on 24 April 2026.

Directors' Remuneration

3. THAT, the Annual Report on Remuneration, set out on pages 180 to 191 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2025 (excluding the part containing the Directors' Remuneration Policy), be approved.
4. THAT, the Directors' Remuneration Policy set out on pages 192 to 196 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2025, be approved.
5. THAT, conditional on the approval of Resolution 4, the Directors' Remuneration Policy be revised and the Directors' Remuneration Policy set out in the Appendix to this Notice be approved as the Company's Directors' Remuneration Policy with effect from the conclusion of the Annual General Meeting, in substitution for the Directors' Remuneration Policy proposed in Resolution 4, for a period of three years from the date of the Annual General Meeting.

Directors

Non-Independent Non-Executive Directors

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

Independent Non-Executive Directors

11. THAT, Mr Alberto Tiburcio be re-elected as a Director of the Company.
12. THAT, Dame Judith Macgregor be re-elected as a Director of the Company.
13. THAT, Ms Georgina Kessel be re-elected as a Director of the Company.
14. THAT, Ms Guadalupe de la Vega be re-elected as a Director of the Company.
15. THAT, Mr Héctor Rangel be re-elected as a Director of the Company.
16. THAT, Ms Luz Adriana Ramírez be re-elected as a Director of the Company.
17. THAT, Ms Rosa Vázquez be re-elected as a Director of the Company.

Auditors

18. THAT, Ernst & Young LLP ('**EY**') 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.
19. THAT, the Audit Committee of the Company be authorised to agree the remuneration of the Auditors.

Directors' authority to allot shares

20. THAT, the Directors of the Company be and are hereby generally and unconditionally authorised pursuant to Section 551 of the '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\$122,803,316.61, such authority to apply in substitution for all previous authorities pursuant to Section 551 of the Act and provided that this authority shall expire at the end of the next Annual General Meeting of the Company or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier, (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) save that the Company may before such expiry make offers and enter into agreements which would, or might, require shares to be allotted or rights to subscribe for or to convert any security into shares to be granted after the authority given by this Resolution has expired.

Special Resolutions

Disapplication of pre-emption rights

21. THAT, subject to the passing of Resolution 20 above, the Board be authorised pursuant to Section 570 and Section 573 of the Companies Act 2006 (the 'Act') to allot equity securities (as defined in Section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority given by that resolution or where the allotment constitutes an allotment of equity securities by virtue of Section 560(3) of the Act, as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply to any such allotment, in each case:
 - (a) in connection with a pre-emptive offer; and
 - (b) otherwise than in connection with a pre-emptive offer, up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339, such authority to expire at the end of the next Annual General Meeting of the Company or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier, (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority given by this Resolution has expired and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

For the purposes of this Resolution:

- i. 'pre-emptive offer' means an offer of equity securities open for acceptance for a period fixed by the Directors to (a) holders (other than the Company) on the register on a record date fixed by the Directors of Ordinary Shares in proportion (as nearly as may be practicable) to their respective holdings and (b) other persons so entitled by virtue of the rights attaching to any other equity securities held by them, but subject in both cases to such exclusions or other arrangements as the Directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates or legal, regulatory or practical problems in, or under the laws of, any territory;
 - ii. references to an allotment of equity securities shall include a sale of treasury shares; and
 - iii. the nominal amount of any securities shall be taken to be, in the case of rights to subscribe for or convert any securities into shares of the Company, the nominal amount of such shares which may be allotted pursuant to such rights.
22. THAT, subject to the passing of Resolution 20 above, the Board be authorised pursuant to Section 570 and Section 573 of the Companies Act 2006 (the '**Act**') and in addition to any authority granted under Resolution 21 to allot equity securities (as defined in section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority given by Resolution 20 or, where the allotment constitutes an allotment of equity securities by virtue of Section 560(3) of the Act as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply to any such allotment, such authority to be:
- (a) limited to the allotment of equity securities or sale of treasury shares up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339; and
 - (b) used only for the purposes of financing (or refinancing, if the authority is to be used within twelve months after the original transaction) a transaction which the Board determines to be an acquisition or other capital investment of a kind contemplated by the Statement of Principles on Disapplying Pre-Emption Rights published by the Pre-Emption Group in November 2022, such authority to expire at the end of the next Annual General Meeting of the Company or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier, (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority given by this Resolution has expired and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

Authority to purchase own shares

23. THAT, the Company be and is hereby generally and unconditionally authorised for the purpose of Section 701 of the Companies Act 2006 (the '**Act**') to make market purchases (as defined in Section 693 of the Act) of Ordinary Shares in the capital of the Company on such terms and in such manner as the Board may provide, provided that:
- (a) the maximum number of Ordinary Shares that may be purchased is 73,689,358;
 - (b) the minimum price that may be paid for an Ordinary Share shall be not less than the nominal value of such share;
 - (c) the maximum price to be paid for each Ordinary Share shall be the higher of (i) an amount equal to 5% above the average of the middle market quotation for the Company's Ordinary Shares as derived from the London Stock Exchange's Daily Official List for the five business days' prior to the day on which such share is contracted to be purchased and (ii) the higher of the price of the last independent trade and the highest current independent bid for an Ordinary Share as derived from the London Stock Exchange Trading System;
 - (d) this authority shall expire at the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier, unless such authority is previously renewed, varied or revoked by the Company in a general meeting; and
 - (e) the Company may enter into a contract to purchase its Ordinary Shares under this authority prior to its expiry, which will or may be executed wholly or partly after such expiry, and the Company may purchase its Ordinary Shares in pursuance of any such contract.

Notice of general meetings

24. THAT, a general meeting, other than an Annual General Meeting, may be called on not less than 14 clear days' notice, provided that facilities are available to shareholders to vote by electronic means for meetings called at such notice.

By order of the Board,

Gerardo Carreto

Company Secretary

17 April 2026

Registered Office:

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

NOTES TO THE NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Proxies

1. A member is entitled to appoint another person as their proxy to exercise all or any of their rights to attend and to speak and vote at the Annual General Meeting. A proxy need not be a shareholder of the Company. A shareholder may appoint more than one proxy in relation to the Annual General Meeting provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by that shareholder.
2. A Form of Proxy is enclosed with this Notice. The appointment of a proxy will not itself prevent a member from subsequently attending and voting at the meeting in person should they wish to. In the case of joint holders, any one holder may vote. If more than one holder votes (in person or by proxy), only the vote of the senior holder will be accepted, seniority being determined in the order in which the names appear on the register. A space has been included in the Form of Proxy to allow members to specify the number of shares in respect of which that proxy is appointed. Shareholders who return the Form of Proxy duly executed but leave this space blank will be deemed to have appointed the proxy in respect of all of their shares. Shareholders who wish to appoint more than one proxy in respect of their shareholding should contact the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ- CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, UK on +44 (0)371 384 2868, please use the country code when calling from outside the UK. Lines open 8:30 a.m. to 5:30 p.m., Monday to Friday (excluding bank holidays in England and Wales).

For additional Forms of Proxy you may photocopy the Form of Proxy provided with this document indicating on each copy the name of the proxy you wish to appoint and the number of Ordinary Shares in the Company in respect of which the proxy is appointed (which in aggregate should not exceed the number of Ordinary Shares held by you). All Forms of Proxy should be returned together in the same envelope.

3. To appoint a proxy: (a) the Form of Proxy, and any power of attorney or other authority under which it is executed (or a duly certified copy of any such power or authority), must be deposited with the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, UK; or (b) the proxy appointment must be lodged using the CREST electronic proxy appointment service in accordance with Note 10 below; or (c) online proxies must be lodged in accordance with Note 5 below, in each case so as to be received no later than 48 hours before the time of the holding of the AGM (excluding non-working days) or any adjournment thereof. Therefore, all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12.00 noon (UK time) on Friday 15 May 2026.

Nominated persons

4. The right to appoint a proxy does not apply to persons whose shares are held on their behalf by another person and who have been nominated to receive communications from the Company in accordance with Section 146 of the Act ('nominated persons'). Nominated persons may have a right under an agreement with the member who holds the shares on their behalf to be appointed (or to have someone else appointed) as a proxy. Alternatively, if nominated persons do not have such a right, or do not wish to exercise it, they may have a right under such an agreement to give instructions to the person holding the shares as to the exercise of voting rights. Nominated persons are advised to contact the shareholder who nominated them for further information on this.

Online voting

5. The website address for online voting is www.shareview.co.uk. Shareholders will need to agree to certain terms and conditions.

Directors' Interests

6. The interests of the Directors in the Ordinary Shares of the Company are shown on page 185 of the 2025 Annual Report. There have been no changes to the Directors' interests between 31 December 2025 and 10 April 2026.

Total voting rights

7. Holders of Ordinary Shares are entitled to attend and vote at general meetings of the Company. Each Ordinary Share confers one vote on a poll. The total number of issued Ordinary Shares in the Company on 10 April 2026, 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 10 April 2026 is 736,893,589.

As at 10 April 2026, the major shareholdings in the Company are:

	Number of voting rights	%
Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99

Record date

8. Entitlement to attend and vote at the meeting, and the number of votes which may be cast at the meeting, will be determined by reference to the Company's register of members at close of business (6.30 p.m. UK time) on Friday 15 May 2026 or, if the meeting is adjourned, 48 hours before the time fixed for the adjourned meeting (as the case may be). In each case, changes to the register of members after such time will be disregarded.

Entry to the AGM, security arrangements and conduct of proceedings

9. To facilitate entry to the meeting, shareholders are requested to bring with them suitable evidence of their identity. Persons who are not shareholders of the Company (or their appointed proxy) will not be admitted to the AGM unless prior arrangements have been made with the Company. For security reasons, all hand luggage may be subject to examination prior to entry to the AGM. Photography, filming and audio recording, including live streaming, broadcasting or dissemination via social media and/or other digital platforms are not permitted in the AGM meeting room. This restriction forms part of the conditions of attendance at the meeting. By attending, shareholders, their proxies and their corporate representatives agree to comply with this restriction. The Company reserves the right to refuse entry and/or to request that unauthorised recordings be deleted and/or to require any individual who does not comply to leave the meeting. This restriction does not affect shareholders' rights to attend, speak and vote at the meeting in accordance with applicable law and the Company's Articles of Association. Please ensure that all mobile devices are switched off or set to silent prior to the commencement of the meeting. The Company asks all those present at the AGM to facilitate the orderly conduct of the meeting and the safety of those attending and reserve the right, if orderly conduct or the safety of attendees is threatened by a person's behaviour, to require that person to leave.

CREST proxy instructions

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

Proxymity instructions

14. If you are an institutional investor, you may be able to appoint a proxy electronically via the Proxymity platform, a process which has been agreed by the Company and approved by the Registrar. For further information regarding Proxymity, please go to www.proxymity.io. Your proxy must be lodged by 12.00 noon (UK time) on Friday 15 May 2026 in order to be considered valid. Before you can appoint a proxy via this process you will need to have agreed to Proxymity's associated terms and conditions. It is important that you read these carefully as you will be bound by them, and they will govern the electronic appointment of your proxy.

Automatic poll voting

15. Each of the resolutions to be put to the meeting will be voted on by poll and not by show of hands. A poll reflects the number of voting rights exercisable by each member and so the Board considers it a more democratic method of voting, which is also in line with best corporate governance practice. Proxies, members and corporate representatives will be asked to complete a poll card to indicate how they wish to cast their votes. These cards will be collected at the end of the meeting. The results of the poll will be published on the Company's website and notified to the market once the votes have been counted and verified.

Publication of audit concerns

16. Under Section 527 of the Act, members meeting the threshold requirements set out in that section have the right to require the Company to publish on a website a statement setting out any matter relating to: (a) the audit of the Company's accounts (including the Auditors' Report and the conduct of the audit) that are to be laid before the Annual General Meeting; or (b) any circumstance connected with an auditor of the Company ceasing to hold office since the previous meeting at which annual accounts and reports were laid in accordance with Section 437 of the Act. The Company may not require the shareholders requesting any such website publication to pay its expenses in complying with Sections 527 or 528 of the Act. Where the Company is required to place a statement on a website under Section 527 of the Act, it must forward the statement to the Company's auditor not later than the time when it makes the statement available on the website. The business which may be dealt with at the Annual General Meeting includes any statement that the Company has been required under Section 527 of the Act to publish on a website.

Questions

17. The Board values constructive engagement with shareholders and welcomes questions relating to the business of the meeting. 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. In addition, the Chair and/or the Company Secretary may take such measures as are reasonably necessary to ensure the orderly conduct of the meeting, such as not answering questions which are deemed to be undesirable in the interests of the Company or which are inappropriate and/or offensive.

Documents on display

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

Information available on the website

19. A copy of this Notice and other information required by Section 311A of the Act can be found at www.fresnilloplc.com.

Electronic addresses

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

EXPLANATORY NOTES ON RESOLUTIONS

Reports and Accounts (Resolution 1)

The first item of business is the receipt by shareholders of the audited accounts for the financial year ended 31 December 2025 together with the Directors' Report and the Auditors' Report (the '**2025 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 108.12 US cents per Ordinary Share in the Company. If approved, the final dividend will be payable on 29 May 2026 to those shareholders on the register at the close of business on 24 April 2026. As set out in the Company's final results announcement released on 3 March 2026, this distribution is in line with Fresnillo's existing dividend policy, which remains in place.

Directors' Remuneration Report (Resolution 3)

Resolution 3 seeks shareholder approval of the Annual Report on Remuneration for the year ended 31 December 2025, as set out on pages 180 to 191 of the 2025 Annual Report (excluding the part containing the Directors' Remuneration Policy). The vote on this resolution is advisory in nature and Directors' remuneration is not conditional on the passing of this resolution.

Directors' Remuneration Policy (Resolutions 4 and 5)

Shareholders are requested to approve the Directors' Remuneration Policy as set out on pages 192 to 196 of the 2025 Annual Report. The Directors' Remuneration Policy must be approved by shareholders (by a separate resolution) at least once every three years. The current Remuneration Policy was approved by shareholders at the Annual General Meeting in 2023 and is due for renewal. The Remuneration Policy set out in the 2025 Annual Report includes only a small number of very minor editorial changes (compared to the version approved in 2023).

As noted in the 2025 Annual Report, the Remuneration Committee undertook a further review of the Directors' Remuneration Policy following the sign off of the 2025 Annual Report, and it has been resolved that further changes should be made. Therefore, Resolution 5 proposes, conditional on the approval of Resolution 4, that the Directors' Remuneration Policy be revised. The proposed revised Directors' Remuneration Policy is set out in the Appendix to this document and, if approved pursuant to Resolution 5, will supersede the Directors' Remuneration Policy set out in the 2025 Annual Report (if approved) and take effect from the conclusion of the Annual General Meeting for a period of three years. The key changes between the Directors' Remuneration Policy set out in the 2025 Annual Report and the Directors' Remuneration Policy set out in the Appendix to this Notice are the introduction of an additional strategic bonus element to the Annual Bonus Plan arrangements for the Chief Executive Officer and the rescaling of the Annual Bonus Plan for all of the Executive Committee members. The possibility of paying a fee for chairing the Board is also introduced into the proposed Directors' Remuneration Policy.

If approved by shareholders, the proposed Directors' Remuneration Policy set out in the Appendix to this Notice will take effect immediately upon conclusion of the Annual General Meeting. Once approved, the Company will not be able to make a remuneration payment to a current or past director unless that payment is consistent with the Directors' Remuneration Policy or has been approved by a resolution of the members of the Company.

Re-election of Directors (Resolutions 6 to 17)

Provision 18 of the 2024 UK Corporate Governance Code requires that all the Directors of listed companies should seek re-election by shareholders on an annual basis. All Directors currently in office will therefore seek re-election at the AGM. Separate resolutions are proposed for each of these re-elections.

The Board has reviewed the role of each of the Directors being proposed for re-election 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 the formal performance review during 2025, that each such Director's performance continues to be effective and to demonstrate commitment to the role. In support of this assessment, the Nominations Committee has reviewed the time commitments made by each Director to the work of the Board and its Committees, and their respective attendance records during the year, and is satisfied that all of the Directors being proposed for re-election are fully committed in undertaking their duties and responsibilities to the Board and the Company. Biographical details for these Directors, reflecting the roles and commitments of the Directors as at 10 April 2026, being the latest practicable date before publication of this notice, and explaining why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success, are provided on pages 12 to 17. Further information about the Board's assessment of the time commitment of Directors being proposed for re-election is set out on page 166 of the 2025 Annual Report.

The Board considers Mr Alejandro Baillères' appointment as Chairman in April 2021 as very important to the continued success of the Company, notwithstanding that he was not independent on appointment, such that his appointment is not compliant with the independence requirements of the 2024 UK Corporate Governance Code. The Board considers that Mr Alejandro Baillères possesses significant knowledge and experience of the Company to carry out the role of the Chairman. Mr Baillères' experience and understanding of Mexican business and its regulatory context is particularly valuable, in the current political and social environment in Mexico.

Under the UK Listing Rules, Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. ('Peñoles') is classed as a 'controlling shareholder' of the Company. This means that the Independent Non-Executive Directors of the Company must be re-elected or elected (as applicable) by a majority of the votes cast by the independent shareholders of the Company, as well as by a majority of the votes cast by all the shareholders. The independent shareholders of the Company are all the shareholders of the Company other than Peñoles and its associates. Therefore, the resolutions for the re-election of the Independent Non-Executive Directors (Resolutions 11 to 17) will be taken on a poll and the votes cast by the independent shareholders and by all the shareholders will be calculated separately. Such resolutions will be passed only if a majority of the votes cast by the independent shareholders are in favour, in addition to a majority of the votes cast by all the shareholders being in favour.

None of the Independent Non-Executive Directors seeking re-election at the Annual General Meeting has any existing or previous relationship, transaction or arrangement with the Company, the other Directors, the controlling shareholder of the Company or any associate of the controlling shareholder of the Company, other than as disclosed below. All Director effectiveness is judged equally and determined on the basis of the range of skills and experience of the individual in question.

In this regard, each of the Independent Non-Executive Directors possesses extensive experience and skills which are key to the success of the Company's business. All of the Independent Non-Executive Directors currently in post have undergone a formal performance review and it was determined that they continue to demonstrate effective performance and commitment to the role.

The independence of Directors is assessed in accordance with the recommendations of the 2024 UK Corporate Governance Code. This assessment is conducted at the time of appointment and is monitored as part of periodic reviews and assessments of conflicts of interest and seeks to determine that each Independent Non-Executive Director is independent in character and judgement and whether there are any relationships or circumstances likely to affect, or that could appear to affect, their judgement. Further details on how each of the Independent Non-Executive Directors was considered to be independent is set out on page 165 of the 2025 Annual Report.

Although Mr Rangel and Mr Tiburcio are Independent Non-Executive Directors of other companies within Grupo BAL¹, they are not involved in executive duties in any of those companies and have a similar obligation to be independent for those companies as for the Company. The Board does not consider that the position of Messrs Rangel and Tiburcio as Independent Non-Executive Directors of the Company is adversely impacted by such appointments.

The Board is recommending the re-appointment of Mr Tiburcio at the AGM, despite the fact that he will have been on the Board for more than ten years at the time of the AGM. The Board and the Nominations Committee consider that Mr Tiburcio approaches his duties and role on the Board in a manner that demonstrates his independence both in character and judgement.

In proposing Mr Tiburcio's re-election as an Independent Non-Executive Director for one further year, the Board has considered Mr Tiburcio's ability to fulfil his time commitments to the Board and is satisfied that he continues to more than adequately fulfil his obligations to the Board and its committees. The Board believes that Mr Tiburcio's re-election will facilitate the smooth completion of important initiatives, as noted above. As indicated by the Chairman in the 2025 Annual Report, the Company has further engaged with its larger independent shareholders concerning Mr Tiburcio's proposed re-election to the Board at the forthcoming AGM and is not aware of any significant objections being raised through those discussions.

Dame Judith was originally elected to the Company as a Director on 23 May 2017 and will already have served as an INED for nine years as at the time of AGM. She is the Senior Independent Director and also a member of the Company's Health, Safety, Environment and Community Relations (HSECR) Committee. Dame Judith has been active in meeting with independent shareholders for almost two years during a period of positive and important changes (for example, the recent acquisition of Probe Gold in Canada). With the HSECR Committee also embracing a widening range of issues – including operational safety, physical and mental wellbeing of the Company's employees and partners, TCFD reporting and potential security concerns in the areas where the Company operates – the Board considers that Dame Judith's continued role as SID and member of the HSECR Committee will bring continuity to these roles for an additional year whilst the plans for her succession are finalised and implemented.

As noted above, in 2026, the Nominations Committee has begun exploring options for appointing new Independent Non-Executive Directors to the Board and identifying successors for Mr Tiburcio's role as Chair of the Audit and Remuneration Committees and Dame Judith Macgregor's role as SID.

The Nominations Committee is responsible for making recommendations to the Board on the structure, size and composition of the Board and its committees and succession planning for the Directors. One of the criteria for determining the composition of the Board and selecting future Board candidates includes the Relationship Agreement between the Company and Peñoles, which requires that the 2024 UK Corporate Governance Code provisions be complied with. Before making appointments of new Directors, the Nominations Committee is responsible for evaluating the balance of skills, knowledge, experience and independence on the Board and identifying and nominating suitable candidates. The Nominations Committee and the Board are committed to the principle of appointments to the Board being made on the basis of merit. The Nominations Committee also evaluates tenure and independence on an annual basis. The work of the Nominations Committee in undertaking this exercise is described on page 165 of the 2025 Annual Report.

Re-appointment of Auditors (Resolution 18)

The Company is required, at each general meeting at which accounts are presented, to appoint auditors to hold office until the conclusion of the next such meeting and Ernst & Young LLP has advised its willingness to stand for re-appointment. The Audit Committee has evaluated the performance of Ernst & Young LLP. The Board, on the recommendation of the Audit Committee, recommends the re-appointment of Ernst & Young LLP as auditors to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting of the Company. A tender process, to select the external auditor for the financial year ending 31 December 2027 was held earlier this year. On the recommendation of the Audit Committee at the conclusion of that process, PricewaterhouseCoopers LLP will be proposed for appointment as auditor at the 2027 Annual General Meeting.

Remuneration of Auditors (Resolution 19)

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 20)

Under the Act, the directors of a company may only allot new shares (or grant rights over shares) if authorised to do so by the shareholders in a general meeting. The authority proposed under Resolution 20 will allow the Directors to allot new shares and to grant rights to subscribe for or convert any securities into shares up to a nominal value of US\$122,803,316.61, which is equivalent to one third of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice. The Company does not currently hold any of its Ordinary Shares in treasury.

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

If this resolution is passed the authority will expire on the conclusion of the next Annual General Meeting or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier.

¹ Note: A consortium which comprises several companies including Fresnillo plc, Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Profuturo S.A.B. de C.V.

Disapplication of pre-emption rights (Resolutions 21 and 22)

If the Directors wish to allot new shares and other equity securities, or sell treasury shares, for cash (other than in connection with an employee share scheme), company law requires that these shares are offered first to shareholders in proportion to their existing holdings (known as pre-emption rights). The Board is aware of the changes made by the Pre-Emption Group of the Financial Reporting Council in November 2022, where the maximum permitted levels that companies can seek for disapplying pre-emption rights were increased to 10% for each category specified in Resolutions 21 and 22. Having considered the proposed changes in detail, the Board is of the opinion that the existing levels (of 5% for each Resolution) are adequate for the Company's current needs and, at present, is not proposing to ask shareholders to consider an increase. The Board will keep the matter under review and will consider what is in the best interests of the Company ahead of the 2027 AGM.

Limb (a) of Resolution 21 seeks shareholder approval to allot a limited number of Ordinary Shares or other equity securities, or sell treasury shares, for cash on a pre-emptive basis subject to such exclusions or arrangements as the Directors may deem appropriate to deal with certain legal, regulatory or practical difficulties. For example, in a pre-emptive issue, there may be difficulties in relation to fractional entitlements or the issue of new shares to certain shareholders, particularly those residents in certain overseas jurisdictions.

In addition, there may be circumstances when the Directors consider it is in the interests of the Company to be able to allot a limited number of Ordinary Shares or other equity securities or sell treasury shares for cash on a non-pre-emptive basis. Accordingly, the purpose of limb (b) of Resolution 21 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 20, or sell treasury shares for cash up to a nominal value of US\$18,422,339, equivalent to 5% of the total issued ordinary share capital of the Company excluding treasury shares (the Company holds no shares in treasury) as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice, without the shares first being offered to existing shareholders in proportion to their existing holdings.

In line with the template resolutions published by the Pre-Emption Group in 2022 (the 'Statement of Principles'), the purpose of Resolution 22 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 20, or sell treasury shares, for cash up to a further nominal amount of US\$18,422,339, equivalent to 5% of the total issued Ordinary Share Capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice, only in connection with an acquisition or specified capital investment which is announced contemporaneously with the allotment, or which has taken place in the preceding twelve-month period and is disclosed in the announcement of the issue. If the authority given in Resolution 22 is used, the Company will publish details of the placing in its next annual report.

The Board considers the authorities in Resolutions 21 and 22 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 Board confirms that, in considering the exercise of the authority under Resolutions 21 and 22, it intends to follow the shareholder protections set out in Part 2B of the Pre-emption Group's Statement of Principles to the extent reasonably practicable and applicable. Such authorities, if given, will expire at the end of the next Annual General Meeting of the Company or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier, but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority expires and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

Resolutions 21 and 22 will be proposed as special resolutions.

Authority to purchase own shares (Resolution 23)

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 next Annual General Meeting or at 6.00 p.m. on 19 August 2027, whichever is earlier. This represents 10% of the total issued ordinary share capital of the Company as at 10 April 2026, being the last practicable date before publication of this Notice and the Company's exercise of this authority is subject to the stated upper and lower limits on the price payable. The Company does not currently hold any Ordinary Shares in treasury.

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

The Directors have no present intention of exercising the authority to purchase Ordinary Shares but will keep the matter under review. The authority will only be used after careful consideration, taking into account market conditions prevailing at the time, other investment opportunities, appropriate gearing levels and the overall financial position of the Company.

Shares held as treasury shares will not automatically be cancelled and will not be taken into account in future calculations of earnings per share (unless they are subsequently resold or transferred out of treasury). If any shares repurchased by the Company are held in treasury and used for the purposes of its employee share schemes, the Company will count those shares towards the limits on the number of new shares which may be issued under such schemes.

As at 10 April 2026, 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 23 will be proposed as a special resolution.

Notice of general meetings (Resolution 24)

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

The Company will not use the authority to call a general meeting on 14 clear days' notice as a matter of routine, and only in circumstances where the flexibility is merited by the business of the meeting, the proposals are time-sensitive or where it would be to the advantage of the members as a whole and moreover where the proposals are not of a complexity that might require more time for consideration by members.

Resolution 24 will be proposed as a special resolution.

DIRECTORS' BIOGRAPHICAL DETAILS

Alejandro Baillères

Chairman

Date of appointment

16 April 2012

28 April 2021 as Chairman

Committee membership

Nominations Committee (Chairman)

Remuneration Committee

Current external listed company Directorships

All four of the BAL Listed Entities² and Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V.

Other key current appointments

Mr Baillères is President of Grupo BAL and a member of the Board of Trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México.

He is Chairman of the Board of Directors of Centro Cultural Manuel Gómez Morin, A.C.

Key strengths and experience

- Insurance and related financial services in Mexico.
- Broad board-level commercial experience in Mexico.

As President of Grupo BAL and former Chief Executive Officer of Grupo Nacional Provincial, S.A.B. (a leading insurance company in Mexico), Mr Baillères brings knowledge and experience of Mexican and international business to his role.

Arturo Fernández

Non-Executive Director

Date of appointment

15 April 2008

Committee membership

HSECR Committee (Chairman)

Current external listed company Directorships

All four of the BAL Listed Entities and Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (Alternate Director).

Other key current appointments

Mr Fernández is rector and a member of the Board of Trustees of the Instituto Tecnológico Autónomo de México, and a member of the Board of Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Key strengths and experience

- International economics and public policy.
- Directorships of several Mexican companies.

Mr Fernández' career brings together a solid academic economics background, many years' experience within the Mexican public policy arena and broad commercial experience (through Board Directorships of leading businesses in a number of sectors in Mexico).

Fernando Ruiz

Non-Executive Director

Date of appointment

15 April 2008

Committee membership

HSECR Committee

Current external listed company Directorships

Kimberly Clark de México S.A.B. de C.V. (Alternate Director), Grupo México S.A.B. de C.V. and two BAL Listed Entities (Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.).

Other key current appointments

Mr Ruiz is a Non-Executive Director of Rassini S.A.P.I. de C.V., ArcelorMittal Mexico S.A. de C.V., and Cuatro B Materiales de Construcción, S.A.P.I. de C.V.

Key strengths and experience

- Mexican tax and accounting experience.
- International board and audit committee experience.

Mr Ruiz was, until 2006, Managing Partner of Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., tax advisers and consultants in Mexico and now serves on the Board and Audit Committees of several Mexican and international companies. He has extensive knowledge of Mexican tax and accounting issues.

² Note: Some Directors hold directorships of some or all of the following listed companies which are all part of the consortium known as Grupo BAL (along with Fresnillo plc): Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Profuturo S.A.B. de C.V. In this section, these companies are jointly or individually referred to as the BAL Listed Entities.

Eduardo Cepeda

Non-Executive Director

Date of appointment

24 June 2021

Committee membership

None

Current external listed company Directorships

Three BAL Listed Entities (Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, S.A.B., Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V.), Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., and RLH Properties, S.A.B. de C.V.

Other key current appointments

Mr Cepeda is a Director of Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V., and EnerAB, S. de R.L. de C.V.

Key strengths and experience

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

Mr Cepeda was President and Senior Country Officer for Mexico at JP Morgan from 1993 to 2019 and Chief Executive Officer of JP Morgan Wealth Management Latin America, also based in Mexico City from 2009 to 2012. Mr Cepeda has served as Vice President of the Mexican Bank Association and has also been a Board member of the Woodrow Wilson International Center for Scholars and a counsellor in several organisations related to culture, education and health.

Charles Jacobs

Non-Executive Director

Date of appointment

16 May 2014

Committee membership

None

Current external listed company Directorships

None

Other key current appointments

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

Key strengths and experience

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

Mr Jacobs' background as the former Chairman of global law firm Linklaters LLP and head of their mining sector, along with his previous Non-Executive Directorships at Investec, and his previous membership of the Shanghai International Financial Advisory Council, means he brings 35 years of global experience in governance, as well as legal and regulatory matters to the Boardroom.

INDEPENDENT NON-EXECUTIVE DIRECTORS

Dame Judith Macgregor, DCMG LVO

Senior Independent Non-Executive Director

Date of appointment

23 May 2017

Committee membership

HSECR Committee

Current external listed company Directorships

None

Other key current appointments

Dame Judith is Vice Chair of the University of Southampton's Governing Council and Chair of the International Strategic Advisory Group to UK Research and Innovation. She is a member of the Board of Trustees of the University of Cape Town Foundation and the Caradon Lecture Trusts.

Key strengths and experience

- International diplomatic experience.
- Government relations in resource-rich countries.
- International research collaboration.
- Wide-ranging managerial and Equality, Diversity and Inclusion (EDI) experience.

Dame Judith's distinguished career as a British diplomat brings a range of international experience to her role. She has worked closely with and promoted the interests and profile of UK companies across a wide range of sectors, including the mining sector, in a number of countries including Mexico.

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

Alberto Tiburcio

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

4 May 2016

Committee membership

Audit Committee (Chairman)

Remuneration Committee (Chairman)

Current external listed company Directorships

Mr Tiburcio is an Independent Non-Executive Director of Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V., and two BAL Listed Entities (Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.).

Other key current appointments

Mr Tiburcio is an Independent Non-Executive Director of Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (a Mexican subsidiary of The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore S.A. de C.V., Transparencia Mexicana, and a member of the Board of Trustees of the Instituto Tecnológico Autónomo de México and a Non-Independent Board Member of Tankroom S.A.P.I. de C.V.

Key strengths and experience

- International and Mexican audit and accountancy and Mexican tax experience.
- Mexican and international Board and Audit Committee experience.

Mr Tiburcio was the Chairman and CEO of Mancera S.C. (the Mexican firm of Ernst & Young LLP) from January 2001 until his retirement in June 2013 having been a partner for more than 30 years. He has served as auditor and advisor to many prestigious Mexican companies and now sits on the boards and audit committees of important Mexican companies and institutions thus bringing significant Mexican tax and corporate governance knowledge as well as Mexican and international audit and accounting experience to the Board.

Georgina Kessel

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

30 May 2018

Committee membership

Audit Committee

Nominations Committee

Remuneration Committee

Current external listed company Directorships

None

Other key current appointments

Ms Kessel is a Non-Executive Director of Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (a subsidiary of The Bank of Nova Scotia) serving as Chair of the Board and member of the Risk, Audit, Human Resources and Corporate Governance Committees. Ms Kessel is also a member of the Board of Trustees of the Instituto Tecnológico Autónomo de México and a non-resident fellow of the Centre on Global Energy Policy of Columbia University.

Key strengths and experience

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

Ms Kessel has broadened the Board's energy and climate change expertise having served as Mexico's Minister of Energy from 2006 to 2011 and chaired the Board of Trustees of the Federal Electricity Commission. She has previously held senior board positions at Iberdrola, S.A., Nacional Financiera and the National Bank of Foreign Trade. She also chaired the Board of Directors of Petróleos Mexicanos. Ms Kessel also served as CEO of the National Bank of Works and Public Services. She was previously adviser to the Chairman of the Federal Competition Commission and Head of the Investment Unit at the Ministry of Finance and Public Credit of Mexico.

Guadalupe de la Vega

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

29 May 2020

Committee membership

Nominations Committee

Remuneration Committee

Current external listed company Directorships

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

Other key current appointments

Ms de la Vega is a Director of a number of non-listed companies including Almacenes Distribuidores de la Frontera, S.A. de C.V., Maximus Inmobiliaria, S. de R.L. de C.V., Banco Nacional de México, S.A. (Banamex), Coparmex, Altec Purificación, S.A. de C.V. She is also a Director of ITESM (Tec de Monterrey) and EISAC, and member of the Consejo Asesor de Desarrollo Económico Regional y Relocalización.

Key strengths and experience

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

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

Héctor Rangel

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

24 June 2021

Committee membership

Audit Committee

Current external listed company Directorships

Mr Rangel is an Independent Non-Executive Director of a BAL Listed Entity (Grupo Nacional Provincial, S.A.B.)

Other key current appointments

Mr Rangel is the President of BCP Securities Mexico, a joint venture with BCP Securities LLC, and presently serves on the Board of Polyforum Cultural Siqueiros.

Key strengths and experience

- Finance, international markets and banking.

Mr Rangel was the Chief Executive Officer of Nacional Financiera S.N.C. and Banco Nacional de Comercio Exterior and a member of Mexico's cabinet under President Felipe Calderón. Mr Rangel held various executive positions with Grupo Financiero Bancomer from 1991 until 2008, including Chairman of the Board. Mr Rangel has also been President of the Mexico Bank Association and President of the Mexican Business Council. Mr Rangel served on the Company's Board as an Independent Non-Executive Director from April 2008 to January 2009.

Luz Adriana Ramírez

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

21 May 2024

Committee membership

HSECR Committee

Current external listed company Directorships

Ms Ramírez has served as an Independent Director on the Board of Directors of Fibra Mty S.A.P.I. de C.V. (FMTY14) since 2020 and is a member of its Audit and Corporate Practices Committees.

Other key current appointments

Ms Ramírez is a Non-Executive Director of Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (a subsidiary of The Bank of Nova Scotia), and is a member of its Audit and Human Resources Committees. She is also Vice President for the Mexican Association of Executive Women (AMME).

Key strengths and experience

- Commercial, consumer and industrial finance and business.

Ms Ramírez served as Managing Director/Country Manager of VISA in Mexico for almost 11 years. Ms Ramírez has served as Vice President in the Committee of the Executive Council of Global Companies (CEEG) for six consecutive years. She worked for 18 years at General Electric, within various businesses in the industrial, corporate and financial areas. Ms Ramírez is a dynamic Senior Executive who brings a successful career across multiple industries. She is a strong leader, motivating teams to deliver on strategy and objectives.

Rosa Vázquez

Independent Non-Executive Director

Date of appointment

21 May 2024

Committee membership

Audit Committee

Current external listed company Directorships

None

Other key current appointments

She is an active member of the Risk & Audit Committee and chairs the Sustainability Committee at Bocar Group. Additionally, she serves as an Independent Director of Insignia Life, S.A. de C.V., where she chairs the Investment Committee and serves on the Audit Committee.

Key strengths and experience

- Governance, compliance and regulatory.
- Sustainability.
- Risk & Audit.

Ms Vázquez's 30-year professional career began within DuPont. She also served as President and Country Manager of The Chemours Company between 2015 and 2023. Ms Vázquez was a Board member of the ICC International Chamber of Commerce, ANIQ and DuPont-Duwest. She is a strong people leader with a track record of developing talent, motivating teams and driving engagement, and brings experience and technical knowledge to add value to the Board, particularly an orientation to best practices and governance. Ms Vázquez holds a degree in Public Accounting from Tec de Monterrey (ITESM), a diploma in Finance from ITAM, as well as a Board Member Diploma from IPADE.

17 – FRESNILLO PLC

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING 2026

INFORMATION ON THE 2026 ANNUAL GENERAL MEETING

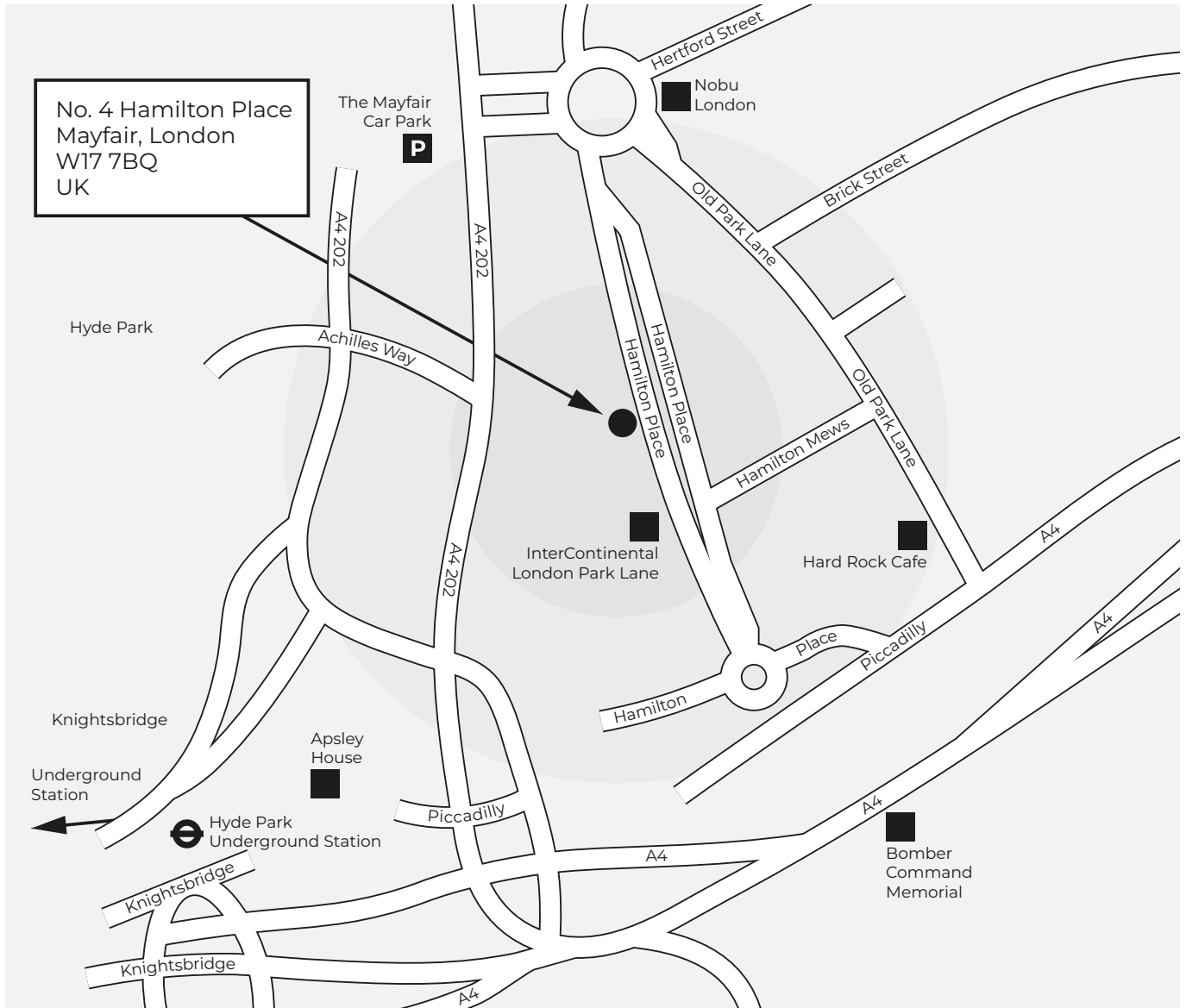
Fresnillo plc – Annual General Meeting

19 May 2026 at 12.00 noon

Location

The 2026 AGM is being held at No. 4 Hamilton Place, Mayfair, London, W1J 7BQ, UK

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



APPENDIX: REVISED DIRECTORS' REMUNERATION POLICY

Introduction

The Directors Remuneration Policy of the Company (the 'Remuneration Policy' or the 'Policy') has been prepared in accordance with The Large and Medium-sized Companies and Groups (Accounts and Reports) (Amendment) Regulations 2013 ('the Regulations'). The effective date of the Policy is 19 May 2026 (the 'Effective Date'), in substitution of the Directors' Remuneration Policy proposed in Resolution 4, for a period of three years from the Effective Date.

As required by English law, the Company's approved Remuneration Policy is binding in relation to Directors. The Company currently has no Executive Directors who would be bound by the Remuneration Policy. However, the Company will (as it has previously done) treat the Chief Executive Officer as if he were an Executive Director for the purposes of the Remuneration Policy and for reporting on his remuneration.

Details of the remuneration paid to the Chief Executive Officer for the year ended 31 December 2025 can be found in the Company's 2025 Annual Report on Remuneration at page 184.

Remuneration Policy

The Group's Remuneration Policy seeks to ensure that the Company is able to attract, retain and motivate its Executive Directors and members of the Executive Committee. The retention of key management and the alignment of management incentives and the creation of shareholder value being key objectives of this policy.

Setting base salaries for Executive Directors and members of the Executive Committee at an appropriate level is a key to managerial retention in Mexico. Therefore, the Remuneration Committee seeks to ensure that salaries are market competitive both within the Mexican context and internationally for comparable companies. Total compensation is set within a range around the median level for the Company's peer group within Mexico and internationally; total remuneration is benchmarked triennially to ensure that the whole remuneration package is maintained at this level over the long term. Salaries are positioned within the range according to experience and service.

The table below sets out the key elements of Executive Directors' pay set out in the Remuneration Policy (the 'policy table'):

Base salary

Provides the core reward for the role.

Operation

Normally reviewed annually and fixed for 12 months starting on 1 April each year. Each review will take into account:

- Role, experience and performance.
- Average workforce salary adjustments.
- Mexican economic factors.
- Comparison with the Company's peer group in Mexico and internationally.
- The effect an increase will have on the overall levels of the Executive Director's remuneration.

When benchmarking salaries, the Remuneration Committee will normally benchmark by reference to companies of similar size and complexity to the Company in Mexico and internationally. Details of the peer group used will be disclosed in the annual report on remuneration.

Maximum value

Subject to the review process described above, the maximum value of an Executive Director's base salary will be determined by the Remuneration Committee in its absolute discretion and ordinarily it will be increased in line with increases applied across the whole workforce. In exceptional circumstances, an Executive Director's salary may be increased by up to, but never more than, 10% above the average pay increase for the whole workforce of the Company in any financial year. The rationale for any such increase will be fully explained in the annual report on remuneration.

Performance metric

The Remuneration Committee considers individual salaries at the appropriate review meeting each year by reference to the factors noted under the 'Operation' heading in this Policy Table.

Discretion

The Remuneration Committee established the Company's comparator peer group in Mexico and internationally as part of a triennial review which it undertook in October 2023 and will be reviewed again in October 2026, if not before. The Committee will report on the outcome of these reviews within the relevant annual report on remuneration.

Annual bonus

Rewards the achievement of both short and long-term financial and strategic business targets and delivery of personal objectives.

Operation

Targets are renewed annually and relate to the strategic aims of the business as a whole. A scoring system is used for the plan. Each objective set for the Executive at the beginning of the year is allocated a points-rating which represents a median performance target for that objective. Upper and lower thresholds are set to allow for outstanding performance and to ensure that underperformance is not rewarded. The Annual Bonus Plan applies to each member of the Executive Committee (the Chief Executive Officer, the Chief Financial Officer, the Vice President of Exploration, the Vice President of Business Development and the Chief Operating Officers), although the structure of the Annual Bonus Plan for the Chief Executive Officer may also include an additional strategic bonus (as set out below). For all members of the Executive Committee (including the Chief Executive Officer) ordinarily a bonus is only payable if the aggregate performance equals or exceeds a threshold level of 95 points. Once the threshold level has been achieved, bonus payments are paid for aggregate performance against target at or above 95 points on a prorated basis with two months' salary paid for the achievement of 100 points and six months' salary paid for the achievement of 108 points or more, as follows:

Operation	Number of points:	Months' salary paid
	95.00 (or below)	Nil
	95.01-100.00	Prorated on a linear basis between zero and two months' salary for the Executive Committee members
	100.00	Two months' salary
	100.01-108.00	Prorated on a linear basis between two months' salary and six months' salary for the Executive Committee members
	108.01+	Six months' salary for Executive Committee members
<p>An additional strategic bonus may also be paid to the Chief Executive Officer, at the discretion of the Remuneration Committee in relation to objectives aligned to the Company's strategy. The strategic bonus will only be payable if the aggregate performance equals or exceeds a threshold level of 10 points. Bonus payments are paid for aggregate performance against target at or above 10 points on a prorated basis with one months' salary paid for the achievement of 10 points and four months' salary paid for the achievement of 30 points or more, as follows:</p>		
	Number of points:	Months' salary paid
	9.99 (or below)	Nil
	10.00	One months' salary for the Chief Executive Officer
	10.01-30.00	Prorated on a linear basis between one months' salary and four months' salary for the Chief Executive Officer
	30.01+	Four months' salary for Chief Executive Officer
Maximum value	<p>The Annual Bonus Plan anticipates two types of targets: 'performance objectives' and 'strategic targets', in both cases at the discretion of the Remuneration Committee. Members of the Executive Committee other than the Chief Executive Officer will ordinarily be measured against 'performance objectives' only. The Chief Executive Officer will ordinarily be measured against both performance objectives (up to 60% of the total maximum bonus) and strategic targets (up to 40% of the total maximum bonus), unless otherwise determined by the Remuneration Committee.</p> <p>The KPI targets are intended to focus on risks that are within the control and influence of management. Thus, 'performance objectives' will take account of market conditions, geopolitical situations, competition, the life of mine of current operations, project portfolio development, operational margins, cost control and synergies, stay in business capital expenditure, ESG demands, human resources, capital allocation, exploration and M&A possibilities. The management of safety, security, project, human resource, exploration teamwork, synergies, community and environmental risks are all currently implicitly covered within the KPIs. The KPIs and targets, which are set by reference to the reserves and resources and financial metrics at the previous year end and/or set in the budget for the forthcoming financial year are also designed to ensure that both short-term objectives and the long-term development of the Fresnillo Group are given equal priority. The achievement of project milestones will be used to measure project management performance and the Remuneration Committee's discretion will be applied for subjective metrics such as teamwork.</p> <p>The 'strategic targets' will focus on leadership and organisation; including the management of human resources; project governance and control and the governance of the Novador Project in Canada.</p> <p>Details of the measures, targets and performance which are tested on an annual basis will be provided in the relevant annual report on remuneration.</p> <p>The Remuneration Committee considers that the KPIs, upon which bonuses are based, may need to evolve from year-to-year in line with the strategy and therefore it retains the discretion to make appropriate adjustments to the KPIs themselves, the bonus bands within the overall maximum and the individual KPI weightings from year-to-year.</p>	

Discretion	<p>The Remuneration Committee retains the discretion to adjust 'in-flight' bonus awards and payments in the following circumstances:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) A downward adjustment where the KPI outcomes would result, in the opinion of the Remuneration Committee, in a bonus payment which cannot be justified by the Company's financial or operational performance during the year (or in respect of previous years). (ii) A modest upward adjustment may be considered either: (a) where factors outside the control of Executive Directors (e.g. force majeure circumstances) have significantly depressed the level of points awarded (and in deciding whether and to what extent an adjustment is merited, the Remuneration Committee will consider the appropriateness of the response to those circumstances); and/or (ii) when the Executive Directors, individually or collectively, have demonstrated a level of performance which has resulted in significant benefits to the Company which, in the opinion of the Remuneration Committee, merits an increase in the number of points awarded. (iii) Poor executive response to adverse health, safety or environmental performance during the year, in which case a downward adjustment would be considered. (iv) Where the bonus payment is not, in the opinion of the Remuneration Committee, commensurate with the wider stakeholder experience (especially those of employees in relation to remuneration outcomes for the year and/or shareholders in relation to dividend payments), a downward adjustment may be considered. <p>The use of any such discretions will be fully explained in the relevant annual report on remuneration.</p>
-------------------	---

Note: Any adjustment in individual KPI weightings will not result in their achievement being any less difficult to satisfy than the original KPIs were intended to be.

Benefits

Help recruit and retain employees.

Operation	Executive Directors may (at the Company's discretion) be offered life insurance, meal and subsistence benefits, the payment of premiums for medical insurance covering expenses and check-ups (for themselves and their family members) death in service benefits and remote working expenses (as applicable). Benefits may be changed if the Company's policy on benefits changes.
Maximum value	The maximum value of any benefits provided will be determined by the Company policy on benefits that is applicable from time to time.
Performance metric	None.
Discretion	The Remuneration Committee may consider changes to the benefits made available to Executive Directors in line with any changes in the Company's policy for benefits provided to all employees.

Pension

Rewards continued employment and sustained contribution.

Operation	The Group operates a defined contribution scheme. Executive Directors are entitled to membership of the defined contribution scheme.
Maximum value	Maximum value The maximum Company contribution for any employee (including Executive Directors) may not exceed 13% of salary. Company contributions made for Executive Directors will be aligned with Company contributions provided to the majority of the workforce from time to time.
Performance metric	None.
Discretion	The Remuneration Committee may consider changes to the pension contributions made for Executive Directors, including increases, in line with any changes in the Company's policy for pension contributions provided to all employees.

Alignment of executive remuneration and the market

In setting the fixed remuneration of Executive Directors and the members of the Executive Committee, information relating to the mining company comparators is provided by various consultants. Information relating to the Mexican economic metrics is collated by management for the Remuneration Committee to consider.

Reviews of the Executive Directors' and Executive Committee members' remuneration are conducted by the Remuneration Committee's remuneration advisers from time to time at the request of the Remuneration Committee. These enable the Remuneration Committee to validate the Company's policy towards remuneration and ensure that it is globally as well as locally competitive. The analysis evaluates the elements of base salary, short-term compensation (guaranteed payments and short-term bonus) and long-term compensation (primarily stock programmes) separately. With assistance from its remuneration advisers, the Remuneration Committee has established a peer group which will be used to benchmark any Executive Director's and any Executive Committee member's remuneration (the 'Peer Group') to ensure that it remains within the parameters set out in this Policy (see page 186 of the 2025 Annual Report on Remuneration). The Peer Group will be updated where necessary, to ensure that it remains an appropriate comparator group of companies.

The consideration of wider employment conditions and remuneration

When setting pay and benefits for Executive Directors and members of the Executive Committee, the Remuneration Committee takes account of pay and conditions across the Group. It will consider the overall pay increase percentage negotiated each year with employee representatives as its starting point taking account of inflation and other information supporting the annual pay award for employees. Subject to the 10% limit in the Policy Table, the Remuneration Committee may agree pay increases above or below the agreed percentage in exceptional circumstances, where in its discretion it considers such variance to the norm to be justified. Other than the Willis Towers Watson report specifically commissioned by the Remuneration Committee, the same benchmark reports are used in the evaluation of executive and employee remuneration, thus providing a common approach to both.

Below Board level, a statutory profit-sharing arrangement (PTU) is operated which in some years has enabled employees to receive significant levels of bonus in line with the increased profitability of the relevant employing company. The Chief Executive Officer does not participate in a PTU scheme within the Fresnillo Group. Members of the senior management group below Board-level are employed by Servicios Administrativos Fresnillo S.A. de C.V. or Operaciones Fresnillo, S.A. de C.V., which pay annual PTU payments. However, such payments are modest.

The Group operates two pension schemes: (i) a defined benefit scheme which was closed to new members on 1 July 2007 with benefits frozen at this date for existing members, subject to indexation with reference to the Mexican National Consumer Price Index; and (ii) a defined contribution scheme (which was introduced on 1 July 2007). Membership of the latter scheme is voluntary, members earning a salary of no more than 25 times the minimum wage in force from time to time may make contributions of 5% to the scheme.

On behalf of members earning a salary of no more than 25 times the minimum wage in force from time to time the employing company may make contributions of 5% to the scheme. The employing company may also make additional contributions between 5-8% of salary to this plan. Members may elect to match percentages between 5-8% of salary.

Executive Directors may participate in the Group's pension schemes on the same basis as any other employee.

The Remuneration Committee does not consult with employees in setting Directors' remuneration. Engagement with employees as a stakeholder group is primarily the responsibility of the Board; however, where appropriate, the Remuneration Committee will consider any relevant feedback from employees to the Board in relation to remuneration matters when discharging its responsibilities under this Policy.

Engagement with shareholders on remuneration

The composition of the Remuneration Committee has been designed to ensure that the views of the controlling shareholder (through the membership of the Chairman of the Board on the Committee) and the independent shareholders can be represented. The Remuneration Committee has considered the views of organisations such as Institutional Shareholder Services (ISS) and the Investment Association both generally and as reported to the Company in relation to its own executive remuneration practices prior to each Annual General Meeting, when considering the Remuneration Policy and its application. Details of votes cast for and against the resolutions to approve the proposed Remuneration Policy and annual report on remuneration for each year will be announced to the market as soon as practicable after the conclusion of the Annual General Meeting at which such resolutions are voted upon.

Policy on recruitment

The Remuneration Committee will consider the remuneration of new Executive Directors by reference to the Policy Table set out above. The Remuneration Committee will not, as a matter of standard practice, pay sign-on payments or compensate new Directors for any variable remuneration forfeited from any employment prior to joining the Board. However, it may choose to do so in exceptional circumstances, when it considers this to be in the best interests of the Company (and therefore shareholders), in which case any buy-out payments will not exceed the remuneration relinquished and will mirror (as far as possible) the delivery mechanism, time horizons and performance requirements attached to that remuneration. Where possible this will be facilitated through the Company's existing Annual Bonus Plan, as set out in the Policy Table above, but if not, the Remuneration Committee may fulfil this requirement in line with the provisions of Rule 9.3.2 of the UK Listing Rules.

For the avoidance of doubt, the value of any 'sign-on' and/or 'buy-out' payments will not count towards the limits on annual bonus in the Policy Table above. Any such payments will be fully explained in the next annual report on remuneration both as to the reason for payment and the rationale for the quantum.

Salary will be set so as to be market competitive both within the Mexican context and internationally for comparable companies and taking account of the experience and seniority of the appointee coming into the new role. The Remuneration Committee is likely to set base salaries below median on appointment while retaining discretion to award increases during the first and, possibly, subsequent years to bring salaries into the normal range expected for Executive Directors, in line with the Company's stated Policy. Such increases will not ordinarily exceed the maximum level set out in the Policy Table but may be subject to a maximum which is no more than 20% higher than the cap set out in the Policy Table. New Executive Directors will receive benefits and pensions in line with the Company's existing Policy and will be able to participate in the Annual Bonus Plan on a pro-rated basis for the portion of the financial year for which they are in post although the Remuneration Committee may use its discretion to ensure that benefits and pension contributions are offered at a competitive level compared to the market. The maximum level of variable pay for new recruits will be the same as that set out in the Policy Table for existing employees (pro-rated as necessary).

In the case of an internal appointment or promotion, any variable pay element awarded in respect of the prior role will be allowed to pay out according to its original terms stipulated on grant or adjusted as considered desirable to reflect the new role.

Where appropriate, to recruit, promote or transfer individuals to a different location of residence, the Remuneration Committee may also, to the extent it considers reasonable, approve the payment of one-off relocation and repatriation related expenses. It may also pay or make a contribution towards any legal fees appropriately incurred by the individual in connection with their employment by the Group.

Policy on loss of office

Other than in circumstances of gross misconduct, Executive Directors and members of the Executive Committee, including the Chief Executive Officer, leaving employment from the Group, will be entitled to receive salary and pro-rated annual bonus based on performance to the date of leaving. Statutory entitlements are payable according to Mexican labour law, based on length of service. Employee and Company pension contributions are payable in accordance with the applicable pension plan rules. Mexican labour law does not make any provision for employers and employees to give or receive notice of termination of employment. Therefore, the Committee will not generally make payments in lieu of notice to departing executives. However, the Committee reserves the right to make additional payments where such payments are made in good faith in discharge of an existing legal obligation (or by way of damages for breach of such an obligation), or by way of settlement or compromise of any claim arising in connection with the termination of an Executive Director's office or employment or by way of contribution to legal fees appropriately incurred by the individual in connection with the termination of their employment by the Group. No contractual commitments concerning loss of office were entered into with any Director prior to 27 June 2012.

Annual Bonus Plan and policy on variable remuneration

It is the Company's policy not to use its equity to incentivise long-term performance. The Company's core strategy is one of long-term sustainable growth. Sustainable growth in mining requires the steady and safe expansion of the Group's operations through the discovery of new resources and construction, maintenance and/or expansion of new mines. No distinction is therefore made between short and long-term incentives.

The Company operates a single cash-based Annual Bonus Plan for Executive Directors and the members of the Executive Committee, including the Chief Executive Officer as described in the Policy Table above. In the event of a change of control, the Remuneration Committee shall, in accordance with the Annual Bonus Plan rules, as amended from time to time and in its absolute discretion, determine whether and to what extent the annual bonus will vest and be paid early. The Committee may also decide that the bonus award will vest to a greater or lesser extent having regard to the Director's or the Group's performance or such other factors it may consider appropriate. The Remuneration Committee may decide that bonus awards will vest pro-rata to take account of early vesting or in full.

Recovery of bonus

The absence of long-term incentives and the operation of Mexican law makes it difficult to adopt claw-back arrangements in order to recover bonuses that have already been paid. The Remuneration Committee has considered whether claw-back provisions should be incorporated into the service agreement for the Chief Executive Officer. Given that the Company does not operate any remuneration plans with a timeframe of more than one year, the Remuneration Committee does not consider that there is much value in introducing claw-back provisions into the contractual arrangements with the Chief Executive Officer at this stage. However, within this Remuneration Policy, the Remuneration Committee reserves the right to apply malus to bonuses before they are paid where the KPI outcomes would result, in the opinion of the Remuneration Committee, in a bonus payment which cannot be justified by the Company's financial performance or the Executive Director's personal performance during the year (or previous years). In this case a downward adjustment to the bonus payment would be applied.

Illustrations of the application of the Remuneration Policy for the Chief Executive Officer

The following table sets out the fixed and variable remuneration of the Chief Executive Officer in the different scenarios where he receives, minimum, target and maximum variable pay (based on 31 December 2025 remuneration).

Component	Maximum value US\$ thousands		Minimum	Target	Maximum
Share incentives ¹					US\$2,370k
Annual bonus	US\$469k	Annual variable pay ^{2,4}		US\$1,824k	49.1%
			US\$1,590k	14.7%	
Pension benefits	84	Fixed pay ³	100%	85.3%	50.9%
Other benefits	198				
Base salary	1,308				

1 Fresnillo plc does not operate any share option or share-based long-term incentive plans.

2 Variable pay consists only of remuneration where performance measures or targets relate only to one financial year.

3 Fixed pay includes salary, benefits and pension.

4 The Company does not operate any equity-based long-term incentives, consequently, the Company's share price does not have any impact on the variable remuneration paid to Executive Directors and members of the Executive Committee who do not sit on the Board.

External appointments

It is the Board's policy to allow Executive Directors to accept directorships of other quoted and non-quoted companies and retain any fees or other remuneration for doing so, provided that they have obtained the consent of the Chairman of the Company. Any such directorships must be formally notified to the Board.

Chairman and Non-Executive Directors

The remuneration of the Chairman of the Company and the Non-Executive Directors consists of fees that are paid quarterly in arrears. The Chairman and Non-Executive Directors do not participate in any long-term incentive or annual bonus schemes, nor do they accrue any pension entitlement. Neither the Chairman nor any of the Non-Executive Directors has a service contract with the Company; however, each has entered into a letter of appointment with the Company.

Non-Executive Directors' letters of appointment

On their initial appointment, each of the Non-Executive Directors sign a letter of appointment with the Company. The letters of appointment of serving Non-Executive Directors are drafted in accordance with Provision 18 of the UK Corporate governance Code, thus obliging them to retire at each Annual General Meeting and be subject to annual re-election by shareholders to serve for a further term of one year. The amendments have been drafted such that renewed appointment will not necessitate a new letter of appointment.

In addition to receiving fees as a Non-Executive Director, the Chairman of the Company may also receive fees for acting as Chairman if so determined by the Board. Each Non-Executive Director is expected to commit a minimum of 14 days per year in fulfilling their duties as a Director of the Company.

The total fees for Non-Executive Directors, including the Chairman, will not exceed the maximum stated in the Company's Articles of Association.

The level of fees is reviewed periodically and takes into account the time commitment, responsibilities, market levels and the skills and experience required. Non-Executive Directors normally receive a basic fee and an additional fee for specific Board responsibilities, including chairmanship or membership of Board committees or acting as the Senior Independent Director. Additional fees may be paid to Non-Executive Directors on a per diem basis to reflect increased time commitment in certain limited circumstances.

Expenses incurred in the performance of Non-Executive duties for the Company may be reimbursed or paid for directly by the Company, as appropriate, including any tax and social security due on the expenses.

Non-Executive Directors may be provided with benefits to enable them to undertake their duties.

Shareholding guidelines

Fresnillo has not introduced share ownership guidelines. The Company does not operate share-based incentive arrangements given that the culture for incentives in the Mexican market does not favour share-based incentives. The Company's historical approach to compensation has also sought to avoid the distorting remuneration outcomes that would otherwise result from peaks and troughs in the Company's share price due to external factors rather than management performance, if equity-based incentives had been utilised. Consequently, there would be neither opportunity nor appetite for executives to build a shareholding in the Company and therefore the Remuneration Committee has not adopted any shareholding guidelines.

Payments under previous policies

Any remuneration payment or benefit, or any payment for loss of office which a Director received or became entitled to under a previous Remuneration Policy or before the person became a Director (unless the payment was in consideration of becoming a director) shall lawfully be paid out under this Policy, even though it may not be consistent with, or otherwise provided for under, the Policy Table set out above.



FRESNILLO PLC

Convocatoria a la Asamblea General
Anual 2026 Martes 19 de mayo 2026 a
las 12:00 horas del mediodía

Este documento es importante y requiere de su inmediata atención

Este documento da aviso de la Asamblea General Anual de Fresnillo plc 2026 y establece las resoluciones que se votarán en dicha asamblea. Si tiene alguna duda sobre la acción que debe tomar, se recomienda que solicite asesoría de manera inmediata a su corredor de bolsa, gerente bancario, abogado, contador, administrador de fondos u otro asesor profesional independiente apropiado autorizado de conformidad con la Ley de Servicios y Mercados Financieros (Financial Services and Markets Act) de 2000 si reside en el Reino Unido o, en caso contrario, de otro asesor profesional independiente debidamente autorizado.

Si usted vende o ha vendido o transferido de otra manera todas sus Acciones Ordinarias en Fresnillo plc, debe enviar este documento junto con los documentos adjuntos de manera inmediata al comprador o cesionario o al corredor de bolsa, banco u otro agente a través del cual se efectuó la venta o transferencia, para su posterior transmisión al comprador o cesionario. Si vende o ha vendido solo una parte de sus Acciones Ordinarias, conserve este documento y los documentos adjuntos y consulte al banco, agente de bolsa u otro agente a través del cual se haya efectuado la venta o transferencia.

La Convocatoria a la Asamblea General Anual 2026 de Fresnillo plc, que se celebrará en el domicilio ubicado en 4 Hamilton Place, Mayfair, Londres, W1J 7BQ, Reino Unido, el martes 19 de mayo de 2026 a las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido), aparece en las páginas 6 y 7 del presente documento.

Se adjunta un Formulario de Carta Poder para su uso en la Asamblea General Anual y, para que este sea válido, debe llenarse, firmarse y devolverse de modo que lo reciban los registradores de Fresnillo plc, a saber, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, Reino Unido, tan pronto como sea posible pero, en cualquier caso, de manera que llegue a más tardar a las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 15 de mayo de 2026. La requisición y entrega de un Formulario de Carta Poder no impedirá a los accionistas asistir y votar en persona si así lo desean.

Si usted es un inversionista institucional, puede designar a un apoderado de manera electrónica utilizando la plataforma Proximity, ubicada en el sitio web www.proximity.io.

**Índice**

Página

Carta del Presidente	3
Convocatoria a la Asamblea General Anual	6
Notas a la Convocatoria a la Asamblea General Anual	8
Notas Explicativas a las Resoluciones	11
Semblanzas Profesionales de los Consejeros	15
Información sobre la Asamblea General Anual de 2026	20
Apéndice: Política de Remuneraciones de los Directores revisada	21



CARTA DEL PRESIDENTE



Constituida y registrada en Inglaterra y Gales bajo el número 6344120

2nd Floor
21 Upper Brook Street
Londres W1K 7PY

17 de abril de 2026

Estimado accionista:

En nombre de los consejeros de Fresnillo plc (la "Sociedad") (conjuntamente, los "Consejeros"), me complace informarle respecto a la Asamblea General Anual (en lo sucesivo y según corresponda, "AGA") de la Sociedad que se celebrará en 4 Hamilton Place, Mayfair, Londres, W1J 7BQ, Reino Unido, el martes 19 de mayo de 2026 a las 12:00 del mediodía.

La Convocatoria formal a la AGA se encuentra en las páginas 6 y / de este documento y detalla las Resoluciones sobre las cuales se está solicitando el voto de los accionistas, junto con notas explicativas de los asuntos a tratar en la AGA en las páginas 9 a 11. Los detalles sobre la organización de la AGA se explican en la página 21. La AGA brinda a los accionistas la oportunidad de comunicarse con los Consejeros; agradecemos su participación.

Si el presidente de la AGA es designado como apoderado, votará, por supuesto, de acuerdo con las instrucciones que se le hayan proporcionado. Si se le concede criterio propio respecto a cómo ejercer el voto, votará a favor de cada una de las Resoluciones.

La finalidad de la AGA es solicitar a los accionistas que aprueben las Resoluciones. A continuación, se presenta un breve resumen de los asuntos que se desahogarán en la AGA:

La Resolución 1 se refiere a la recepción del informe y estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 (el "**Informe Anual 2025**").

La Resolución 2 se refiere a la aprobación de un dividendo final. Conforme a lo señalado en el anuncio de resultados finales de la Sociedad el 3 de marzo de 2026, los Consejeros recomiendan un dividendo final de 108.12 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria. De aprobarse, el dividendo final recomendado se pagará el 29 de mayo de 2026 a todos los accionistas ordinarios inscritos en el libro de registro de accionistas al cierre de las actividades comerciales el 24 de abril de 2026.

La Resolución 3 es para aprobar el Informe Anual de Remuneraciones, que figura en las páginas 180 a 191 del Informe Anual 2025.

La Resolución 4 es para aprobar la Política de Remuneraciones de los Directores, que figura en las páginas 192 a 195 del Informe Anual 2025.

Como se indica en el Informe Anual 2025, el Comité de Remuneraciones llevó a cabo una revisión adicional de la Política de Remuneraciones de los Directores tras la aprobación del Informe Anual 2025. Se acordó que deberían realizarse cambios adicionales y, por lo tanto, la Resolución 5 propone, siempre y cuando se apruebe la Resolución 4, que se revise la Política de Remuneraciones de los Directores. La propuesta de Política de Remuneraciones de los Directores revisada se presenta en el Apéndice de esta Convocatoria y, de ser aprobada conforme a la Resolución 5, sustituirá a la Política de Remuneraciones de los Directores que se detalla en las páginas 192 a 196 del Informe Anual 2025 (si se aprueba) y entrará en vigor al término de la AGA.

Las Resoluciones 6 a 17 se refieren a la reelección de todos los Consejeros, de conformidad con la Disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2024 (el "**Código**").

Las Resoluciones 11 a 17 se refieren a la reelección de los Consejeros Independientes, de conformidad con las Reglas de Inscripción de la bolsa de valores del Reino Unido, aplicables a las empresas con un accionista mayoritario. Las Resoluciones 11 a 17 requieren la aprobación por mayoría de votos de los accionistas independientes, así como de todos los accionistas de la Sociedad.

Las semblanzas profesionales de todos los Consejeros se encuentran en las páginas 16 a 20 de este documento, junto con las razones por las que su contribución sigue siendo importante para el éxito sostenible a largo plazo de la Sociedad. La evaluación anual del desempeño del Consejo de Administración (que se detalla en la página 162 del Informe Anual 2025) confirmó que cada uno de los consejeros continúa desempeñándose con eficacia y demuestra compromiso con su función. Por recomendación del Comité de Nombramientos, el Consejo de Administración piensa que la considerable y amplia experiencia de todos los Consejeros seguirá siendo invaluable para la Sociedad y, por lo tanto, recomienda su reelección. Actualmente, más del 50% de los miembros del Consejo de Administración son Consejeros No Ejecutivos Independientes.

El Consejo está recomendando la reelección de Dame Judith Macgregor, quien a la fecha de la AGA habrá fungido como Consejera No Ejecutiva Independiente por nueve años. Además de ser Consejera Senior Independiente, también es miembro del Comité de Salud, Seguridad, Medio Ambiente y Relaciones con la Comunidad ("**HSECR**") de la Sociedad. Cada uno de los consejeros y miembros del Comité de Nombramientos ha determinado que Dame Judith es independiente en cuanto a carácter y criterio, y que no existe menoscabo alguno a su independencia derivado de su antigüedad en el cargo. Por lo tanto Dame Judith sigue siendo independiente para fines del Código. El Consejo considera que la permanencia de Dame Judith como Consejera Senior Independiente y su pertenencia al Comité de HSECR aportarán continuidad durante un periodo



importante de cambios y, por lo tanto, propone que sea reelegida por un año adicional mientras se finalizan e implementan los planes relativos a su sucesión.

El Consejo está recomendando se reeija al Sr. Tiburcio en la AGA, a pesar de que habrá formado parte del Consejo de Administración durante más de 10 años al momento de dicha asamblea, y señala que funge como Presidente tanto del Comité de Auditoría como del Comité de Remuneraciones. El Comité de Nombramientos sostiene firmemente que el Sr. Tiburcio aporta un pensamiento independiente y un criterio sólido en sus contribuciones al Consejo, así como al Comité de Auditoría y al Comité de Remuneraciones. Desempeña sus deberes y función en el Consejo de Administración y en dichos comités de una manera que demuestra su independencia, tanto en carácter como en criterio. Tanto el Consejo como el Comité de Nombramientos consideran que el Sr. Tiburcio, por lo tanto, mantiene su independencia para los efectos del Código y que debe permanecer como Presidente tanto del Comité de Auditoría como del Comité de Remuneraciones por un año más. Al hacer esta recomendación, el Consejo destaca que la reelección del Sr. Tiburcio mantendrá la continuidad mientras el Comité de Auditoría aborda iniciativas relacionadas con la ciberseguridad y la Disposición 29 del Código. El Consejo propone que el Sr. Tiburcio sea reelegido en la AGA para un último año como Consejero No Ejecutivo Independiente con el fin de posibilitar un proceso de sucesión y entrega de funciones ordenado.

El Comité de Nombramientos ya ha comenzado a explorar opciones para designar a nuevos Consejeros No Ejecutivos Independientes e identificar sucesores para la función del Sr. Tiburcio como Presidente de los comités de Auditoría y de Remuneraciones, así como para la función de Dame Judith Macgregor como Consejera Senior Independiente.

Las resoluciones 18 y 19 se refieren a la reelección de auditores y a la autorización del Comité de Auditoría para que fije los honorarios de los auditores.

Las Resoluciones 20 a 23 se refieren al capital social de la Sociedad, a saber:

La Resolución 20 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para autorizar a los Consejeros, a los efectos del Artículo 551 de la Ley de Sociedades de 2026 (la "**Ley**"), a emitir acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta un importe nominal total de US\$122,803,316.61. Esto representa un tercio del capital en Acciones Ordinarias emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026, siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria.

La Resolución 21 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para que, de aprobarse la Resolución 20, se autorice a los Consejeros a emitir valores de capital a cambio de efectivo como si el Artículo 561(1) y los incisos (1) a (6) del Artículo 562 de la Ley no fueran aplicables. Dicha facultad se limita a (i) la suscripción y colocación de acciones preferentes y (ii) a la suscripción y colocación de valores de capital sin derecho de suscripción preferente hasta un importe nominal total de US\$18,422,339, lo que representa un máximo del 5% del total del capital social ordinario emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026, siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria.

La Resolución 22 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para que se autorice a los Consejeros, de forma adicional a cualquier facultad otorgada conforme a la Resolución 21, a emitir valores de capital a cambio de efectivo conforme a la facultad que les confiere la Resolución 20, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no fueran aplicables. Dicha facultad se limita a las suscripciones y colocaciones para financiar una operación que el Consejo determine sea una adquisición o inversión de capital específica, del tipo que se contempla en la Declaración de Principios de No Aplicación de Derechos de Preferencia, publicada por el Pre-Emption Group en noviembre de 2022. La emisión de valores de capital se limita a un importe nominal de US\$18,422,339, lo que representa un máximo del 5% del total del capital social ordinario emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026, siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria.

La Resolución 23 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para autorizar a los Consejeros, a efectos del Artículo 701 de la Ley, a realizar compras de Acciones Ordinarias en el mercado, hasta un máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias, lo que representa el 10% del total del capital social ordinario emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026, siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria.

La Resolución 24 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para renovar la facultad otorgada en la Asamblea General Anual del 20 de mayo de 2025, a efectos del Reglamento de Sociedades (Derechos de los Accionistas) de 2009, para convocar asambleas generales (excepto la asamblea general anual) con 14 días hábiles de antelación, siempre y cuando se cuente con lo necesario para que los accionistas puedan votar electrónicamente en las asambleas convocadas con dicha antelación. La Sociedad no hará uso de dicha facultad de manera rutinaria, sino únicamente si las circunstancias ameritan flexibilidad en virtud de los asuntos que se desahogarán en la asamblea, porque las propuestas sean de naturaleza urgente o porque resulte ventajoso para los accionistas en general, y, si las propuestas no presentan una complejidad tal que su ponderación por parte de los accionistas pudiera llevar más tiempo.

Al Consejo siempre le interesa saber qué opinan los accionistas sobre las actividades de la Sociedad, y, durante la AGA, los accionistas podrán formular preguntas a los consejeros.

De acuerdo con las mejores prácticas de gobierno corporativo, la votación sobre el orden del día de la asamblea se realizará con boleta. Recomendando encarecidamente a los accionistas que ejerzan su derecho a voto de las siguientes maneras:

- mediante apoderado, llenando el Formulario de Carta Poder adjunto y enviándolo a Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8DA, Reino Unido; en línea, mediante el sitio web www.shareview.co.uk. La información completa sobre cómo votar mediante el Formulario de Carta Poder o por Internet se encuentra en las notas de la Convocatoria en la página 9;
- los accionistas registrados en CREST pueden utilizar el servicio electrónico de designación de apoderados de CREST para remitir su designación de apoderado con respecto a la AGA, tal como se detalla en las notas de la Convocatoria en la página 9; y
- los inversionistas institucionales pueden designar un apoderado electrónicamente utilizando la plataforma Proximity, en www.proximity.io.

Tome en cuenta que todos los Formularios de Cartas Poder y las designaciones electrónicas de apoderados deberán recibirse a más tardar a las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido) del 15 de mayo de 2026. Los resultados de la votación de las



Resoluciones se publicarán en el sitio web de la Sociedad y se darán a conocer a través de un servicio de información regulatoria tras el desahogo de la AGA.

La designación de un apoderado no es impedimento para que los accionistas asistan en persona y voten en la asamblea si así lo decidieran posteriormente.

Comunicaciones electrónicas

La Sociedad insta a todos los accionistas a registrarse en el servicio de comunicaciones electrónicas. Para recibir comunicaciones electrónicas, deberá registrarse en Shareview Portfolio en el sitio web seguro de Equiniti: www.shareview.co.uk.

Recomendación

En opinión del Consejo, las resoluciones redundan en el mejor interés de la Sociedad y de sus accionistas en su conjunto, y recomienda por unanimidad que los accionistas voten a favor de las Resoluciones 1 a 24. Los Consejeros que poseen Acciones Ordinarias pretenden votar a favor de las mismas.

Atentamente,

Sr. Alejandro Baillères
Presidente No Ejecutivo



CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

SE NOTIFICA EN ESTE ACTO que la **ASAMBLEA GENERAL ANUAL** de Fresnillo plc (la "Sociedad") se llevará a cabo a las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido) el martes 19 de mayo de 2026 en 4 Hamilton Place, Mayfair, Londres, W1J 7BQ, Reino Unido, para ponderar y, si se considera apropiado, aprobar las siguientes resoluciones, de las cuales las Resoluciones 1 a 20 se propondrán como resoluciones ordinarias y las Resoluciones 21 a 24 se propondrán como resoluciones especiales.

Resoluciones ordinarias

Informes y Estados Financieros

1. QUE SE DEN POR PRESENTADOS los estados financieros auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2025, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores al respecto.

Dividendos

2. QUE SE DECRETE un dividendo final de 108.12 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria, pagadero el 29 de mayo de 2026 a todos los accionistas ordinarios cuyos nombres figuren en el libro de registro de accionistas de la Sociedad al cierre de actividades comerciales el 24 de abril de 2026.

Remuneración a Directores

3. QUE SE APRUEBE el Informe Anual de Remuneraciones, que aparece en las páginas 180 a 191 del Informe Anual y Estados Financieros correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2025 (excluyendo la sección que contiene la Política de Remuneraciones de los Directores).
4. QUE SE APRUEBE la Política de Remuneraciones de los Directores detallada en las páginas 192 a 196 del Informe Anual y Estados Financieros correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2025.
5. QUE SE MODIFIQUE la Política de Remuneraciones de los Directores, siempre y cuando se apruebe la Resolución 4, y que se apruebe la Política de Remuneraciones de los Directores detallada en el Apéndice de esta Convocatoria como la Política de Remuneraciones de los Directores de la Sociedad con efecto al término de la Asamblea General de Accionistas, en sustitución de la Política de Remuneraciones de los Directores propuesta en la Resolución 4, por un período de tres años contados a partir de la fecha de la AGA.

Consejeros

Consejeros No Ejecutivos No Independientes

6. QUE SE REELIJA al señor Alejandro Baillères como Consejero de la Sociedad.
7. QUE SE REELIJA al señor Arturo Fernández como Consejero de la Sociedad.
8. QUE SE REELIJA al señor Fernando Ruiz como Consejero de la Sociedad.
9. QUE SE REELIJA al señor Eduardo Cepeda como Consejero de la Sociedad.
10. QUE SE REELIJA al señor Charles Jacobs como Consejero de la Sociedad.

Consejeros No Ejecutivos Independientes

11. QUE SE REELIJA al señor Alberto Tiburcio como Consejero de la Sociedad.
12. QUE SE REELIJA a Dame Judith MacGregor como Consejera de la Sociedad.
13. QUE SE REELIJA a la señora Georgina Kessel como Consejera de la Sociedad.
14. QUE SE REELIJA a la señora Guadalupe de la Vega como Consejera de la Sociedad.
15. QUE SE REELIJA al señor Héctor Rangel como Consejero de la Sociedad.
16. QUE SE REELIJA a la señora Luz Adriana Ramírez como Consejera de la Sociedad.
17. QUE SE REELIJA a la señora Rosa Vázquez como Consejera de la Sociedad.

Auditores

18. QUE SE RENEVE LA DESIGNACIÓN de Ernst & Young LLP ("EY") como auditores de la Sociedad (los "Auditores") para prestar sus servicios hasta el término de la siguiente asamblea general de la Sociedad en la que se presenten los estados financieros ante esta última.
19. QUE SE AUTORICE al Comité de Auditoría de la Sociedad para acordar la remuneración de los Auditores.

Facultad de los Consejeros para emitir acciones

20. QUE SE FACULTE a los Consejeros de la Sociedad, y quedan autorizados en este acto, de manera general e incondicional, conforme a la Sección 551 de la Ley, para ejercer todos los poderes de la Sociedad para emitir acciones de la Sociedad o para otorgar derechos de suscripción o de conversión de cualquier valor en acciones de la Sociedad hasta por un monto nominal total de US\$122,803,316.61; dicha facultad se aplicará en sustitución de todas las autorizaciones anteriores otorgadas conforme a la Sección 551 de la Ley y en el entendido de que esta facultad vencerá al término de la siguiente Asamblea General Anual de la Sociedad o a las 6.00 p. m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero (a menos que sea previamente renovada, modificada o revocada por la Sociedad en una asamblea general), sin perjuicio de que la Sociedad podrá, antes de dicho vencimiento, realizar ofertas y celebrar contratos que requieran, o pudieran requerir, la emisión de acciones o el otorgamiento de derechos de suscripción o de conversión de cualquier valor en acciones después de que la facultad otorgada por esta Resolución haya vencido.

Resoluciones especiales

Exclusión del derecho de preferencia

21. QUE SE FACULTE al Consejo, siempre y cuando se apruebe la Resolución 20 anterior, conforme a la Sección 570 y la Sección 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley"), para suscribir y colocar valores de capital (según se definen en la Sección 560(1) de la Ley) íntegramente en efectivo de conformidad con la facultad otorgada por dicha resolución, o cuando la colocación constituya una colocación de valores de capital en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no fueran aplicables a ninguna de dichas colocaciones, en cada caso:

(a) en relación con una oferta preferente; y

(b) en casos distintos a una oferta preferente, hasta por un monto nominal total de US\$18,422,339; dicha facultad vencerá al



término de la siguiente Asamblea General Anual de la Sociedad o a las 6.00 p. m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero (a menos que previamente sea renovada, modificada o revocada por la Sociedad en una asamblea general), pero, en cada caso, antes de su vencimiento la Sociedad podrá realizar ofertas y celebrar contratos que requieran, o pudieran requerir, la emisión de valores de capital (y la enajenación de acciones de tesorería) después de que la facultad otorgada por esta Resolución haya vencido, y el Consejo podrá emitir valores de capital (y enajenar acciones de tesorería) de conformidad con cualquier oferta o contrato de este tipo como si la facultad no hubiera vencido.

A los efectos de esta Resolución:

- i. "oferta preferente" significa una oferta de valores de capital vigente para su aceptación durante un periodo fijado por los Consejeros, dirigida a: (a) los tenedores de Acciones Ordinarias (distintos de la propia Sociedad) que figuren en el registro en una fecha de corte fijada por los Consejeros, en proporción (en la medida de lo posible) a sus respectivas tenencias; y (b) otras personas que tengan derecho a ello en virtud de los derechos inherentes a cualquier otro valor de capital que posean. En ambos casos, la oferta estará sujeta a las exclusiones u otros arreglos que los Consejeros consideren necesarios o convenientes en relación con acciones de tesorería, derechos a acciones fraccionadas, fechas de corte o problemas legales, regulatorios o prácticos derivados de las leyes de cualquier territorio;
 - ii. las referencias a una suscripción y colocación de valores de capital incluirán la enajenación de acciones de tesorería; y
 - iii. el monto nominal de cualquier valor se considerará, en el caso de derechos de suscripción o de conversión de cualquier valor en acciones de la Sociedad, como la cantidad nominal de dichas acciones que puedan emitirse de conformidad con tales derechos.
22. QUE SE FACULTE al Consejo, siempre y cuando se apruebe la Resolución 20 anterior, conforme a la Sección 570 y la Sección 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**"), y de forma adicional a cualquier facultad otorgada conforme a la Resolución 21, para emitir valores de capital (según se definen en la Sección 560(1) de la Ley) íntegramente en efectivo al amparo de la facultad conferida por la Resolución 20 o, cuando la emisión constituya una colocación de valores de capital en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no fueran aplicables a ninguna de dichas colocaciones; dicha facultad:
- (a) se limitará a la suscripción y colocación de valores de capital o enajenación de acciones de tesorería hasta por una cantidad nominal total de US\$18,422,339; y
 - (b) se destinará únicamente para financiar (o refinanciar, si la facultad se utilizara dentro de los doce meses posteriores a la operación original) una operación que el Consejo determine es una adquisición u otra inversión de capital del tipo contemplado en la Declaración de Principios de No Aplicación de Derechos de Preferencia publicada por el Pre-Emption Group en noviembre de 2022; dicha facultad vencerá al término de la siguiente Asamblea General de Accionistas de la Sociedad o a las 6.00 p. m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero (a menos que sea previamente renovada, modificada o revocada por la Sociedad en una asamblea general), pero, en cada caso, sin perjuicio de que la Sociedad podrá, antes de su vencimiento, realizar ofertas y celebrar contratos que requieran, o pudieran requerir, la emisión de valores de capital (y la enajenación de acciones de tesorería) después de que la facultad otorgada por esta Resolución haya vencido, y el Consejo podrá emitir valores de capital (y enajenar acciones de tesorería) al amparo de cualquier oferta o contrato de este tipo como si la facultad no hubiera vencido.

Autorización para la adquisición de acciones propias

23. QUE SE FACULTE a la Sociedad, y queda autorizada en este acto, de manera general e incondicional, para efectos de la Sección 701 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**"), para realizar adquisiciones bursátiles (según se definen en la Sección 693 de la Ley) de Acciones Ordinarias del capital de la Sociedad en los términos y de la manera que los Consejeros dispongan, siempre y cuando:
- (a) la cantidad máxima de Acciones Ordinarias que podrán adquirirse sea de 73,689,358;
 - (b) el precio mínimo que se podrá pagar por una Acción Ordinaria no sea inferior a su valor nominal;
 - (c) el precio máximo que se pagará por cada Acción Ordinaria sea el mayor entre: (i) una cantidad equivalente al 5% por encima del promedio de la cotización de mercado media de las Acciones Ordinarias de la Sociedad, según se derive de la Lista Oficial Diaria de la Bolsa de Valores de Londres durante los cinco días hábiles previos al día en que se contrate la compra de dicha acción; y (ii) el mayor entre el precio de la última operación independiente y la postura independiente más alta vigente por una Acción Ordinaria, según se derive del Sistema de Operación de la Bolsa de Valores de Londres;
 - (d) esta facultad vencerá al término de la siguiente Asamblea General Anual de la Sociedad o a las 6.00 p. m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero, a menos que dicha facultad sea previamente renovada, modificada o revocada por la Sociedad en una asamblea general; y
 - (e) la Sociedad podrá, al amparo de esta facultad y antes de su vencimiento, celebrar un contrato para comprar sus Acciones Ordinarias que se ejecutará o podrá ejecutarse total o parcialmente después de dicho vencimiento, y la Sociedad podrá adquirir sus Acciones Ordinarias en cumplimiento de cualquier contrato de este tipo.

Convocatoria a asambleas generales

24. QUE SE FACULTE a la Sociedad para convocar a una asamblea general, distinta de una Asamblea General Anual, con una anticipación no menor a 14 días naturales, siempre que se pongan a disposición de los accionistas los medios para votar por vía electrónica en las asambleas convocadas con dicho plazo.

Por acuerdo del Consejo,

Gerardo Carreto

Secretario de la Sociedad

17 de abril de 2026

Domicilio social:

Freshillo plc
21 Upper Brook Street,
Londres, W1K 7PY,
Reino Unido
Sociedad N.º 6344120

NOTAS A LA CONVOCATORIA A LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

Apoderados

1. Todo accionista tiene derecho a designar a otra persona como su apoderado para ejercer la totalidad o parte de sus derechos de asistencia, voz y voto en la Asamblea General Anual. No es necesario que el apoderado sea accionista de la Sociedad. Un accionista puede designar a más de un apoderado en relación con la Asamblea General Anual, siempre y cuando cada apoderado sea designado para ejercer los derechos inherentes a una o varias acciones diferentes de las que sea titular dicho accionista.
2. Se adjunta a la presente Convocatoria un Formulario de Carta Poder. La designación de un apoderado no es impedimento para que posteriormente un accionista asista a la asamblea y vote en persona, si así lo desea. En el caso de los tenedores conjuntos, cada uno de ellos podrá votar. Si más de un tenedor vota (en persona o por medio de un apoderado), solo se aceptará el voto del tenedor de mayor antigüedad, determinándose la antigüedad por el orden en que aparecen los nombres en el registro. Se ha incluido un espacio en el Formulario de Carta Poder para permitir que los accionistas especifiquen el número de acciones respecto de las cuales se designa a dicho apoderado. Se considerará que los accionistas que envíen el Formulario de Carta Poder debidamente firmado, pero dejen este espacio en blanco, han designado al apoderado respecto de la totalidad de sus acciones. Los accionistas que deseen designar a más de un apoderado respecto de su tenencia accionaria deberán ponerse en contacto con los Registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ- CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, Reino Unido, o marcando el teléfono +44 (0)371 384 2868. Agregue el código de país si llama desde el extranjero. Las líneas están abiertas de las 8:30 a. m. a las 5:30 p. m. de lunes a viernes (excepto los días festivos en Inglaterra y Gales).
Para obtener Formularios de Cartas Poder adicionales, puede fotocopiar el Formulario proporcionado con este documento, indicando en cada copia el nombre del apoderado que desea designar y el número de Acciones Ordinarias de la Sociedad respecto de las cuales se designa al apoderado (que en total no debe ser mayor al número de Acciones Ordinarias de las que usted sea tenedor). Todos los Formularios de Cartas Poder deben enviarse juntos en el mismo sobre.
3. Para designar un apoderado: (a) el Formulario de Carta Poder, junto con cualquier poder o mandato de otro tipo al amparo del cual se haya formalizado (o una copia debidamente certificada de dicho poder o mandato), deberá depositarse ante los Registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ- CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex, BN99 8LU, Reino Unido, o (b) la designación del apoderado debe tramitarse utilizando el servicio electrónico de designación de apoderados de CREST de conformidad con la Nota 5 a continuación. En cada caso, deberán recibirse a más tardar 48 horas antes de celebrarse la AGA (excluyendo días inhábiles) o cualquier diferimiento de la misma. Por lo tanto, todos los Formularios de Cartas Poder y las designaciones electrónicas de apoderados deben recibirse antes de las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 15 de mayo de 2026.

Personas designadas

4. El derecho a designar un apoderado no es aplicable a las personas cuyas acciones están a nombre de un tercero, aun cuando hayan sido designadas para recibir comunicaciones de la Sociedad conforme al Artículo 146 de la Ley ("personas designadas"). Las personas designadas pueden tener derecho, en virtud de un acuerdo con el accionista que mantiene las acciones en su representación, a ser designadas (o a que se designe a un tercero) como apoderado. Si las personas designadas no cuentan con tal derecho, o no desean ejercerlo, también podrían tener derecho, conforme a dicho acuerdo, a dar instrucciones al tenedor de las acciones sobre el ejercicio de los derechos de voto. Se aconseja a las personas designadas que se pongan en contacto con el accionista que las designó para obtener más información al respecto.

Votación en línea

5. La dirección del sitio web para la votación en línea es www.shareview.co.uk. Los accionistas deberán aceptar ciertos términos y condiciones.

Participaciones accionarias de los Consejeros

6. Las participaciones de los Consejeros en las Acciones Ordinarias de la Sociedad se muestran en la página 185 del Informe Anual 2025. No ha habido cambios en la participación de los Consejeros entre el 31 de diciembre de 2025 y el 10 de abril de 2026.

Total de derechos de voto

7. Los tenedores de Acciones Ordinarias tienen derecho a asistir y votar en las asambleas generales de la Sociedad. Cada Acción Ordinaria otorga un voto con boleta. El número total de Acciones Ordinarias emitidas por la Sociedad al 10 de abril de 2026, la última fecha viable antes de que se publique este documento, es de 736,893,589. Por lo tanto, el número total de votos que pueden ejercitarse al 10 de abril de 2026 es de 736,893,589.

Al 10 de abril de 2026, las participaciones accionarias mayoritarias en la Sociedad son:

	Cantidad de derechos de voto	%
Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99

Fecha de registro

8. El derecho a asistir y votar en la asamblea, así como la cantidad de votos que podrán emitirse en la misma, se determinarán con referencia al libro de registro de accionistas de la Sociedad al cierre de operaciones (6.30 p. m., hora del Reino Unido) del viernes 15 de mayo de 2026 o, si la asamblea se difiere, 48 horas antes de la hora fijada para la asamblea diferida (en cualquier caso). En cada caso, no se tomarán en cuenta las modificaciones al libro de registro de accionistas posteriores a dicha hora.

Ingreso a la AGA, medidas de seguridad y conducción de la sesión

9. Para facilitar el ingreso a la asamblea, se solicita a los accionistas traer consigo una identificación oficial vigente. No se admitirá el ingreso a la AGA a personas que no sean accionistas de la Sociedad (o sus apoderados designados), salvo previo



acuerdo con la Sociedad. Por razones de seguridad, todo equipaje de mano podría revisarse antes de ingresar a la AGA. No se permite tomar fotografías, filmar ni realizar grabaciones de audio, incluyendo transmisiones en vivo o difusión a través de redes sociales y otras plataformas digitales dentro de la sala de juntas. Esta restricción forma parte de las condiciones para asistir a la AGA. Al asistir, los accionistas y sus apoderados, así como los representantes de la Sociedad, aceptan cumplir con esta restricción. La Sociedad se reserva el derecho de negar la entrada, solicitar la eliminación de grabaciones no autorizadas y/o requerir que toda persona que incumpla con lo anterior abandone la sesión. Esta restricción no afecta los derechos de los accionistas para asistir, deliberar y votar en la asamblea de conformidad con la ley aplicable y la Escritura Constitutiva de la Sociedad. Por favor, asegúrese de que todos los dispositivos móviles estén apagados o en modo silencioso antes del inicio de la sesión. La Sociedad solicita a todos los presentes facilitar el desahogo ordenado de la AGA y la seguridad de los asistentes; la Sociedad se reserva el derecho de requerir que abandone la asamblea cualquier persona cuyo comportamiento amenace el orden o la integridad de los presentes.

Instrucciones para apoderados mediante CREST

10. Los accionistas registrados en CREST podrán utilizar el servicio electrónico de designación de apoderados de CREST para la asamblea (y cualquier diferimiento de la misma) siguiendo los procedimientos que se describen en el Manual de CREST (disponible en www.euroclear.com). Los accionistas individuales en CREST u otros accionistas patrocinados por este (así como aquellos accionistas en CREST que hayan designado a un proveedor de servicios de votación) deberán consultar a su institución intermediaria o proveedor de servicios de votación de CREST, quien podrá realizar la gestión correspondiente en representación de ellos.
11. Para que la designación de un apoderado o instrucción realizada a través de CREST sea válida, el mensaje correspondiente (una "Instrucción de Apoderado de CREST") debe estar debidamente autenticado conforme a las especificaciones de Euroclear y contener la información requerida para dichas instrucciones, según se describe en el Manual de CREST. Para ser válido, el mensaje (independientemente de que se trate de la designación de un apoderado o de una modificación a la instrucción dada a un apoderado previamente designado) deberá transmitirse de forma que el agente del emisor (ID RA19) lo reciba a más tardar en el plazo o plazos para la recepción de designaciones de apoderados especificados en la Nota 3 anterior. A tal efecto, se considerará como hora de recepción la hora (según determine la marca de tiempo aplicada al mensaje por el CREST Applications Host) a partir de la cual el agente del emisor esté en condiciones de recuperar el mensaje mediante una consulta a CREST, en la forma prevista por dicho sistema. Después de este plazo, cualquier cambio en las instrucciones enviadas a los apoderados designados a través de CREST deberá comunicarse a la persona designada por otros medios.
12. Los accionistas en CREST (y, en su caso, sus instituciones intermediarias en CREST o proveedores de servicios de voto) deberán tener en cuenta que Euroclear no dispone de procedimientos especiales en CREST para ningún mensaje en particular. Por lo tanto, se aplicarán los tiempos y limitaciones normales del sistema en relación con la captura de Instrucciones para Apoderados de CREST. Es responsabilidad del accionista en CREST interesado tomar las medidas necesarias (o, si el accionista en CREST es un accionista individual, un accionista patrocinado o ha designado a un proveedor de servicios de votación, procurar que su institución intermediaria en CREST o proveedor de servicios de votación las tome), para garantizar que se transmita un mensaje por medio del sistema CREST antes de una hora determinada. En este sentido, se remite a los accionistas en CREST (y, en su caso, a sus instituciones intermediarias en CREST o proveedores de servicios de votación) a aquellas secciones en particular del Manual de CREST relativas a las limitaciones prácticas y horarios del sistema.
13. La Sociedad podrá considerar inválida una Instrucción para Apoderados de CREST en las circunstancias establecidas en el Artículo 35(5)(a) del Reglamento de Valores No Certificados de 2001 (y sus modificaciones).

Instrucciones a través de Proximity

14. Si usted es un inversionista institucional, podrá designar a un apoderado electrónicamente a través de la plataforma Proximity, un proceso que ha sido acordado por la Sociedad y aprobado por el Registrador. Para obtener más información sobre Proximity, visite www.proximity.io. Su designación de apoderado deberá quedar registrada a más tardar a las 12:00 del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 15 de mayo de 2026 para que se considere válida. Antes de poder designar a un apoderado mediante este proceso, deberá haber aceptado los términos y condiciones relacionados de Proximity. Es importante que los lea detenidamente, ya que son vinculantes y registrarán la designación electrónica de su apoderado.

Votación automática con boleta

15. Cada una de las resoluciones que se sometan a consideración de asamblea se votarán con boleta y no a mano alzada. Una boleta refleja el número de derechos de voto que puede ejercer cada accionista, por lo que el Consejo de Administración la considera un método de votación más democrático y, además, congruente con las mejores prácticas de gobierno corporativo. Se solicitará a los apoderados, accionistas y representantes de la Sociedad que llenen la boleta para indicar el sentido de sus votos. Estas boletas se recogerán al finalizar la asamblea. Los resultados de la votación se publicarán en el sitio web de la Sociedad y se notificarán al mercado una vez que los votos se hayan contabilizado y verificado.

Publicación de cuestiones de auditoría

16. De conformidad con a la Sección 527 de la Ley, los accionistas que cumplan con los requisitos de participación establecidos en dicha sección tienen derecho a exigir que la Sociedad publique en un sitio web una declaración que detalle cualquier cuestión relacionada con lo siguiente: (a) la auditoría de los estados financieros de la Sociedad (incluyendo el Informe de los Auditores y la realización de la auditoría) que deban presentarse ante la Asamblea General Anual; o (b) cualquier circunstancia relacionada con el cese de funciones de un auditor de la Sociedad desde la asamblea anterior en la que se presentaron los estados financieros e informes anuales de conformidad con la Sección 437 de la Ley. La Sociedad no podrá exigir que los accionistas que soliciten dicha publicación cubran los gastos derivados del cumplimiento de las Secciones 527 o 528 de la Ley. Cuando la Sociedad esté obligada a publicar una declaración conforme a la Sección 527 de la Ley, deberá remitirla al auditor de la Sociedad a más tardar al momento de su publicación. Los asuntos que pueden desahogarse en la Asamblea General Anual incluyen cualquier declaración que la Sociedad este obligada a publicar en un sitio web conforme al artículo 527 de la Ley.

Preguntas

17. El Consejo de Administración valora el acercamiento constructivo con los accionistas y agradecerá las preguntas relacionadas con los asuntos de la asamblea. Cualquier accionista que asista a la misma tendrá derecho a formular preguntas. La Sociedad deberá dar respuesta a cualquier pregunta relacionada con los temas tratados en la asamblea, excepto cuando: (a) hacerlo interfiera indebidamente con los preparativos de la asamblea o implique la divulgación de información confidencial; (b) la respuesta ya haya sido publicada en un sitio web en formato de pregunta y respuesta; o (c) no convenga a



los intereses de la Sociedad o el buen orden de la asamblea que se responda la pregunta. Asimismo, el Presidente y/o el Secretario de la Sociedad podrán tomar las medidas que consideren razonablemente necesarias para garantizar el orden de la sesión, tales como no contestar preguntas que se consideren contrarias a los intereses de la Sociedad, o que resulten inapropiadas u ofensivas.

Documentos para consulta

18. Copias de las Cartas de Designación entre la Sociedad y sus Consejeros No Ejecutivos estarán disponibles para su inspección en el domicilio social de la Sociedad durante el horario habitual de oficina en días hábiles (excluyendo sábados, domingos y días festivos en Inglaterra y Gales) hasta la fecha de la AGA, así como en el lugar de la misma desde 15 minutos antes del inicio de la asamblea hasta su conclusión.

Información disponible en el sitio web

19. Una copia de esta Convocatoria y de cualquier otra información que requiera la Sección 311A de la Ley se encuentra disponible en www.fresnilloplc.com.

Direcciones electrónicas

20. Los accionistas no podrán utilizar ninguna dirección electrónica proporcionada en esta Convocatoria ni en documentos relacionados (incluyendo el Formulario de Carta Poder) para comunicarse con la Sociedad para fines distintos a los expresamente señalados.



NOTAS EXPLICATIVAS A LAS RESOLUCIONES

Informes y Estados Financieros (Resolución 1)

El primer punto a tratar es la recepción por parte de los accionistas de los estados financieros auditados correspondientes al ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2025, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores (en conjunto, el "Informe Anual 2025")

Declaración del dividendo final (Resolución 2)

Esta resolución tiene por objeto obtener la aprobación, por parte de los accionistas, del dividendo extraordinario que recomiendan los Consejeros. Los Consejeros proponen un dividendo final de 108.12 centavos de dólares estadounidense por Acción Ordinaria de la Sociedad. De aprobarse, el dividendo final se pagará el 29 de mayo de 2026 a los accionistas que aparecen en el libro de registro al cierre de operaciones del 24 de abril de 2026. Como se señala en el anuncio de resultados definitivos de la Sociedad publicados el 3 de marzo de 2026, esta distribución es acorde con la política de dividendos existente de Fresnillo, la cual sigue vigente.

Informe de Remuneraciones de los Directores (Resolución 3)

La Resolución 3 tiene por objeto obtener la aprobación, por parte de los accionistas, del Informe Anual de Remuneraciones correspondiente al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2025, que aparece en las páginas 180 a 191 del Informe Anual 2025 (excluyendo la sección que contiene la Política de Remuneraciones de los Directores). La votación sobre esta resolución tiene carácter consultivo y la remuneración de los Directores no está condicionada a su aprobación.

Política de Remuneraciones de los Directores (Resoluciones 4 y 5)

Se solicita a los accionistas que aprueben la Política de Remuneraciones de los Directores, que figura en las páginas 192 a 196 del Informe Anual 2025. Los accionistas (mediante una resolución por separado) deberán aprobar la Política de Remuneraciones de los Directores por lo menos una vez cada 3 años. La actual Política de Remuneraciones fue aprobada por los accionistas en la Asamblea General Anual de 2023 y debe renovarse. La Política de Remuneraciones señalada en el Informe Anual 2025 sufrió muy pocos cambios editoriales menores (en comparación con la versión aprobada en 2023).

Como se indica en el Informe Anual 2025, el Comité de Remuneraciones llevó a cabo una revisión adicional de la Política de Remuneraciones de los Directores tras la aprobación del Informe Anual 2025, y se ha decidido que deben realizarse nuevos cambios. Por lo tanto, la Resolución 5 propone —siempre y cuando se apruebe la Resolución 4— que se modifique la Política de Remuneraciones de los Directores. La propuesta de Política de Remuneraciones de los Directores revisada se presenta en el Apéndice de este documento y, de ser aprobada conforme a la Resolución 5, sustituirá a la Política de Remuneraciones de los Directores que se detalla en el Informe Anual 2025 (si se aprueba) y surtirá efectos a partir del término de la Asamblea General de Accionistas por un periodo de tres años. Los cambios principales entre la Política de Remuneraciones de los Directores en el Informe Anual 2025 y la detallada del Apéndice de esta Convocatoria son la introducción de un componente adicional para el bono estratégico en el Plan de Bonos Anuales para el Director General y el reajuste del Plan de Bonos Anuales para todos los integrantes del Comité Ejecutivo. Asimismo, se introduce en la propuesta la posibilidad de pagar honorarios por presidir el Consejo de Administración.

De ser aprobada por los accionistas, la Política de Remuneraciones de los Directores detallada en el Apéndice entrará en vigor inmediatamente al finalizar la Asamblea General Anual. Una vez aprobada esta, la Sociedad no podrá realizar pagos por concepto de remuneración a ningún director o exdirector, a menos que dicho pago sea congruente con la Política o haya sido aprobado mediante resolución de los accionistas de la Sociedad.

Reelección de Consejeros (Resoluciones 6 a 17)

La disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2024 exige que todos los consejeros de las sociedades que cotizan en bolsa se sometan cada año a reelección por parte de los accionistas. Por lo tanto, todos los Consejeros en funciones actualmente deberán ser reelegidos en la AGA. Se proponen resoluciones independientes para cada una de estas reelecciones.

El Consejo ha revisado el desempeño de cada uno de los Consejeros propuestos para reelección y confirma que cada uno de ellos mantiene la competencia plena para desempeñar sus responsabilidades como miembro del Consejo de Administración. Tras la evaluación formal de desempeño realizada durante 2025, se determinó que cada Consejero sigue desempeñándose con efectividad y demostrando un serio compromiso con su cargo. Para respaldar esta evaluación, el Comité de Nombramientos ha revisado la dedicación de cada Consejero a las labores del Consejo y sus Comités, así como sus respectivos registros de asistencia durante el año, y considera que todos los Consejeros propuestos para la reelección están plenamente comprometidos con el desempeño de sus funciones y responsabilidades ante el Consejo y la Sociedad. Las semblanzas curriculares de estos Consejeros, en las que se reflejan sus funciones y compromisos al 10 de abril de 2026 (siendo la fecha más reciente posible antes de la publicación de esta Convocatoria) y se explica por qué su contribución sigue siendo fundamental para el éxito sostenible a largo plazo de la Sociedad, se incluyen en las páginas 16 a 20. En la página 166 del Informe Anual 2025 se presenta más información sobre la evaluación que realizó el Consejo respecto al tiempo dedicado por los Consejeros propuestos.

El Consejo de Administración considera fundamental el nombramiento del Sr. Alejandro Baillères como Presidente en abril de 2021 para el éxito continuo de la Sociedad, a pesar de que no gozaba de independencia al momento de su nombramiento, por lo que su nombramiento no cumple con los requisitos de independencia del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2024. El Consejo considera que el Sr. Alejandro Baillères posee un conocimiento sustancial de la Sociedad y experiencia en la misma para desempeñar el cargo de Presidente. Su experiencia y comprensión del sector empresarial en México y su contexto normativo resultan particularmente valiosas en el actual contexto político y social del país.

Conforme a las Reglas de Inscripción del Reino Unido, Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. ("Peñoles") se clasifica como "accionista mayoritario" de la Sociedad. Esto significa que los Consejeros No Ejecutivos Independientes de la Sociedad deben ser reelegidos o elegidos (según corresponda) por la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes de la Sociedad, así como por la mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas. Los accionistas independientes de la Sociedad son todos los



accionistas de la Sociedad, excepto Peñoles y sus asociadas. Por lo tanto, las resoluciones para la reelección de los Consejeros No Ejecutivos Independientes (Resoluciones 11 a 17) se tomarán con boleta y los votos emitidos por los accionistas independientes y por todos los accionistas se contabilizarán por separado. Dichas resoluciones se aprobarán solo si una mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes de la Sociedad está a favor, además de la mayoría de los votos emitidos por la totalidad de los accionistas.

Ninguno de los Consejeros No Ejecutivos Independientes que buscan reelegirse en la Asamblea tiene una relación, operación o acuerdo previo o vigente con la Sociedad, con otros Consejeros, con el accionista mayoritario o con cualquier parte relacionada de este último, salvo lo que se detalla más adelante. La eficacia de todos los Consejeros se evalúa por igual y se determina en función de sus competencias y experiencia.

En este sentido, cada uno de los Consejeros No Ejecutivos Independientes posee una amplia experiencia y competencias clave para el éxito del negocio de la Sociedad. Todos los Consejeros No Ejecutivos Independientes actualmente en funciones se sometieron a una evaluación formal de desempeño, determinándose que continúan demostrando un desempeño eficaz y compromiso con su cargo.

La independencia de los Consejeros se evalúa de acuerdo con las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2024. Esta evaluación se realiza en el momento del nombramiento y se supervisa como parte de las revisiones periódicas y evaluaciones de conflictos de interés, con el objetivo de determinar la independencia de cada Consejero No Ejecutivo Independiente en su carácter y criterio, así como la existencia de relaciones o circunstancias que puedan afectar, o parezcan afectar, a dicho criterio. En la página 165 del Informe Anual 2025 se ofrece más información sobre la manera como se consideró la independencia de cada Consejero No Ejecutivo Independiente.

Aunque el Sr. Rangel y el Sr. Tiburcio son Consejeros No Ejecutivos Independientes de otras sociedades del Grupo BAL¹, no desempeñan funciones ejecutivas en ninguna de ellas y tienen la misma obligación de independencia para dichas sociedades que para la Sociedad. El Consejo no considera que la posición de los señores Rangel y Tiburcio como Consejeros No Ejecutivos Independientes de la Sociedad se vea perjudicada por dichos nombramientos.

El Consejo de Administración recomienda la reelección del Sr. Tiburcio en la AGA, a pesar de que habrá formado parte del Consejo de Administración durante más de 10 años al momento de la asamblea. El Consejo y el Comité de Nombramientos consideran que el Sr. Tiburcio desempeña sus funciones y cargo en el Consejo de una manera que demuestra su independencia, tanto en carácter como en criterio.

Al proponer la reelección del Sr. Tiburcio como Consejero No Ejecutivo Independiente por un año adicional, el Consejo ha evaluado su capacidad para cumplir con sus compromisos de tiempo y está satisfecho de que ha seguido cumpliendo de manera más que adecuada con sus obligaciones con el Consejo y sus comités. Su reelección, en opinión del Consejo, facilitará la conclusión exitosa de iniciativas importantes, como se mencionó anteriormente. Tal como lo indicó el Presidente en el Informe Anual 2025, la Sociedad ha mantenido un diálogo con sus principales accionistas independientes respecto a la propuesta de reelección del Sr. Tiburcio en la siguiente AGA y no tiene conocimiento de que se hayan presentado objeciones de peso en dichas conversaciones.

Dame Judith fue elegida originalmente como Consejera de la Sociedad el 23 de mayo de 2017 y habrá cumplido nueve años como Consejera No Ejecutiva Independiente al momento de la AGA. Además de ser Consejera Sénior Independiente, también es miembro del Comité de Salud, Seguridad, Medio Ambiente y Relaciones con la Comunidad ("HSECR") de la Sociedad. Dame Judith ha participado activamente en reuniones con accionistas independientes durante casi dos años, un período de grandes cambios positivos (como la reciente adquisición de Probe Gold en Canadá). Dado que el Comité HSECR también está abarcando una gama más amplia de temas —entre otros, seguridad de las operaciones, bienestar físico y mental de los empleados y socios de la Sociedad, informes dentro del marco del Grupo de Trabajo sobre Divulgación Financiera Relacionada con el Clima, y posibles problemas de inseguridad en las zonas donde la Sociedad realiza operaciones— el Consejo considera que la permanencia de Dame Judith como Consejera Sénior Independiente e integrante del Comité HSECR brindará continuidad a estas funciones por un año adicional, mientras se finalizan e implementan los planes para su sucesión.

Como ya se señaló, en 2026, el Comité de Nombramientos ya ha comenzado a explorar opciones para designar a nuevos Consejeros No Ejecutivos Independientes e identificar sucesores para la función del Sr. Tiburcio como Presidente de los comités de Auditoría y de Remuneraciones, así como para la función de Dame Judith Macgregor como Consejera Sénior Independiente.

El Comité de Nombramientos es responsable de formular recomendaciones al Consejo sobre la estructura, el tamaño y la composición del Consejo y sus comités, así como sobre la planificación de la sucesión de los Consejeros. Uno de los criterios para determinar la composición del Consejo y seleccionar a futuros candidatos incluye el Acuerdo de Relación entre la Sociedad y Peñoles, que exige el cumplimiento de las disposiciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2024. Antes de nombrar nuevos Consejeros, el Comité de Nombramientos es responsable de evaluar el equilibrio de competencias, conocimientos, experiencia e independencia en el Consejo, e identificar y nominar a los candidatos idóneos. El Comité de Nombramientos y el Consejo están comprometidos con el principio de que los nombramientos para el Consejo se realicen con base en el mérito. El Comité de Nombramientos también evalúa anualmente la permanencia en el cargo y la independencia. La labor del Comité de Nombramientos al llevar a cabo este ejercicio se describe en la página 165 del Informe Anual 2025.

Ratificación de los Auditores Externos (Resolución 18)

La Sociedad está obligada, en cada asamblea general de accionistas en la que se presenten estados financieros, a designar a los auditores externos en funciones hasta la conclusión de la siguiente asamblea. Ernst & Young LLP ha manifestado su voluntad para ser ratificado como Auditores Externos. El Comité de Auditoría ha evaluado el desempeño de Ernst & Young LLP y el Consejo, siguiendo la recomendación de dicho Comité, propone sean ratificados como Auditores Externos para el período que concluye al término de la siguiente Asamblea General Anual de la Sociedad. A principios de este año se llevó a cabo un proceso de licitación para seleccionar al auditor externo para el ejercicio social que finalizará el 31 de diciembre de 2027. Por recomendación del

¹ Nota: Consorcio constituido por diversas empresas, incluyendo Fresnillo plc, Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. y Grupo Profuturo S.A.B. de C.V.



Comité de Auditoría al cierre de dicho proceso, se propondrá el nombramiento de PricewaterhouseCoopers LLP como auditor externo en la Asamblea General Anual de 2027.

Remuneración de los Auditores Externos (Resolución 19)

Esta Resolución tiene por objeto obtener el consentimiento de los accionistas para que el Comité de Auditoría de la Sociedad determine la remuneración de los Auditores Externos.

Facultad de los Consejeros para emitir acciones (Resolución 20)

Conforme a la Ley, los consejeros de una sociedad solo pueden suscribir y colocar nuevas acciones (u otorgar derechos sobre las mismas) si cuentan con la autorización de los accionistas en una asamblea general. La facultad propuesta en la Resolución 20 permitirá a los Consejeros suscribir y colocar nuevas acciones y otorgar derechos de suscripción o conversión de valores en acciones hasta por un valor nominal de US\$122,803,316.61, lo cual equivale a un tercio del capital social ordinario emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026 (siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria). Actualmente, la Sociedad no mantiene Acciones Ordinarias en tesorería.

Por el momento, los Consejeros no tienen la intención de suscribir y colocar acciones ni de otorgar derechos de suscripción o conversión conforme a esta facultad. No obstante, consideran conveniente contar con la flexibilidad necesaria para reaccionar a la evolución del mercado y permitir la colocación de acciones en las circunstancias adecuadas. Dada la estructura de capital actual de la Sociedad, los Consejeros no consideran necesario solicitar la facultad adicional para emitir hasta aproximadamente el 66% del capital social ordinario total emitido en relación con una emisión preferente, según lo permitido por las directrices de la Investment Association.

De aprobarse esta resolución, la facultad vencerá al concluir la siguiente Asamblea General Anual o a las 06.00 p.m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero.

Exclusión de derechos de preferencia (Resoluciones 21 y 22)

Si los Consejeros desean suscribir y colocar nuevas acciones y otros valores de capital, o enajenar acciones de tesorería, a cambio de efectivo (salvo en relación con planes de acciones para empleados), la legislación societaria exige que dichas acciones se ofrezcan primero a los accionistas actuales en proporción a su participación (lo que se conoce como derecho de preferencia o derecho de tanto). El Consejo tiene conocimiento de los cambios que realizó el Pre-Emption Group del Financial Reporting Council en noviembre de 2022, incrementó al 10% los niveles máximos permitidos para que las empresas soliciten la exclusión de este derecho para cada categoría especificada en las Resoluciones 21 y 22. Tras analizar detalladamente los cambios propuestos, el Consejo opina que los niveles actuales (del 5% para cada Resolución) son adecuados para las necesidades actuales de la Sociedad y, por el momento, no propone solicitar a los accionistas un incremento. El Consejo mantendrá este asunto bajo revisión y considerará lo que mejor convenga a los intereses de la Sociedad antes de la AGA de 2027.

El apartado (a) de la Resolución 21 tiene por objeto obtener la aprobación de los accionistas para emitir un número limitado de acciones ordinarias u otros valores de capital, o enajenar acciones de tesorería, a cambio de efectivo con base en el derecho de preferencia, sujeto a las exclusiones o arreglos que los Consejeros consideren apropiados para resolver ciertas dificultades legales, regulatorias o prácticas. Por ejemplo, en una emisión preferente, pueden surgir dificultades relacionadas con acciones fraccionadas o con la emisión de nuevas acciones a ciertos accionistas, particularmente aquellos residentes en otros países.

Además, podrían darse circunstancias en las que los Consejeros consideren que conviene a los intereses de la Sociedad poder emitir un número limitado de acciones u otros valores de capital, o enajenar acciones de tesorería, a cambio de efectivo sin sujeción al derecho de preferencia. En consecuencia, el propósito del apartado (b) de la Resolución 21 es autorizar a los Consejeros para que emitan nuevas acciones y otros valores de capital conforme a la facultad que les otorga la Resolución 20, o enajenar acciones de tesorería a cambio de efectivo hasta por un valor nominal de US\$18,422,339, equivalente al 5% del capital social ordinario total emitido, excluyendo acciones de tesorería (la Sociedad no tiene acciones de tesorería), al 10 de abril de 2026 (siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria), sin que las acciones se ofrezcan primero a los accionistas actuales en proporción a su tenencia actual.

De acuerdo con las resoluciones modelo que publicó el Pre-Emption Group en 2022 (la "Declaración de Principios"), el propósito de la Resolución 22 es facultar al Consejo de Administración para suscribir y colocar nuevas acciones y otros títulos representativos del capital —conforme a la facultad de emisión otorgada por la Resolución 20— o enajenar acciones de tesorería, mediante pago en efectivo hasta por un monto nominal adicional de US\$18,422,339. Esta cifra equivale al 5% del capital social total emitido y pagado de la Sociedad al 10 de abril de 2026 (siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria), únicamente para efectos de una adquisición o inversión de capital específica que se anuncie simultáneamente con la colocación, o que se haya realizado en los doce meses anteriores y se informe en el anuncio de la emisión. Si se llegara a utilizar la facultad otorgada en la Resolución 22, la Sociedad publicará los detalles de la colocación en su siguiente informe anual.

El Consejo considera que las facultades previstas en las Resoluciones 21 y 22 son adecuadas para otorgar a la Sociedad la flexibilidad necesaria para financiar oportunidades de negocio, realizar ofertas preferentes o derechos de preferencia para la suscripción de nuevas acciones, sin tener que cumplir con los estrictos requisitos de las disposiciones legales sobre derechos de preferencia. El Consejo confirma que, al considerar el ejercicio de esta facultad conforme a las Resoluciones 21 y 22, tiene la intención de adherirse a las medidas de protección al accionista establecidas en la Parte 2B de la Declaración de Principios del Pre-Emption Group, en la medida en que sea razonablemente factible y aplicable. Dichas facultades, de ser otorgadas, vencerán al término de la siguiente Asamblea General Anual de la Sociedad o a las 6:00 p.m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero. No obstante, en cualquier caso, antes de su vencimiento, la Sociedad podrá realizar ofertas y celebrar contratos que requieran, o pudieran requerir, la suscripción de valores de capital (o la enajenación de acciones de tesorería) después de que la facultad haya vencido, y el Consejo podrá suscribir y colocar dichos valores (y enajenar acciones de tesorería) conforme a cualquier oferta o contrato como si la facultad aún estuviera vigente.

Las resoluciones 21 y 22 se propondrán como resoluciones especiales.

Facultad para adquirir acciones propias (Resolución 23)

El efecto de esta Resolución es renovar la facultad otorgada a la Sociedad para adquirir sus propias Acciones Ordinarias, hasta un



máximo de 73,689,358 acciones, con vigencia hasta la siguiente Asamblea General Anual o a las 6:00 p.m. del 19 de agosto de 2027, lo que ocurra primero. Lo anterior representa el 10% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 10 de abril de 2026 (siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria). El ejercicio de esta facultad por parte de la Sociedad queda sujeto a los límites superior e inferior establecidos para el precio de compra. Actualmente, la Sociedad no mantiene Acciones Ordinarias en tesorería.

Conforme a la Ley, la Sociedad puede mantener las acciones recompradas como acciones en tesorería y, ya sea, revenderlas a cambio de efectivo, cancelarlas (ya sea de inmediato o a futuro) o utilizarlas para planes de acciones para empleados. Los Consejeros consideran conveniente que la Sociedad cuente con esta opción y, por lo tanto, pretenden mantener cualquier acción adquirida conforme a esta facultad como acciones de tesorería. Mantenerlas así permitirá a la Sociedad enajenarlas o transferirlas más adelante, brindándole mayor flexibilidad en la gestión de su estructura de capital. No se pagarán dividendos ni se ejercerán derechos de voto respecto a las acciones de tesorería.

Los Consejeros no tienen por ahora la intención de ejercer esta facultad de compra de Acciones Ordinarias, pero mantendrán el asunto bajo revisión. La facultad solo se utilizará tras una evaluación cuidadosa que considere las condiciones del mercado, otras oportunidades de inversión, los niveles de apalancamiento adecuados y la posición financiera general de la Sociedad.

Las acciones que se mantengan en tesorería no se cancelarán automáticamente y no se tomarán en cuenta para cálculos futuros de la utilidad por acción (a menos que se revendan o transfieran posteriormente). Si las acciones recompradas se utilizan para planes de empleados, la Sociedad las contabilizará dentro de los límites de nuevas acciones que puedan emitirse de conformidad con dichos planes.

Al 10 de abril de 2026, siendo esta la última fecha viable previa a la publicación de la presente Convocatoria, no existían opciones sobre acciones ni títulos opcionales vigentes para suscribir acciones de la Sociedad.

La Resolución 23 se propondrá como resolución especial.

Convocatoria a asambleas generales (Resolución 24)

El Reglamento de Sociedades (Derechos de los Accionistas) de 2009 establece que el plazo de la convocatoria a asambleas generales de la Sociedad debe ser de 21 días naturales previos, salvo que se cumplan ciertos requisitos. Actualmente, la Sociedad puede convocar a asambleas generales (distintas a la Asamblea General Anual) con un plazo de 14 días naturales completos y desea conservar dicha facultad. Para ello, los accionistas deben haber aprobado previamente que las asambleas se convoquen con este plazo reducido de 14 días naturales. Esta Resolución busca renovar la aprobación otorgada en la última Asamblea General Anual de la Sociedad; dicha aprobación estará vigente hasta la siguiente Asamblea General Anual, fecha en la que se pretende proponer una resolución similar. Si se convocara a una asamblea general con un plazo menor a 21 días naturales, la Sociedad cumplirá con los requisitos de voto electrónico conforme al artículo 8 del citado Reglamento, con el fin de tener la posibilidad de convocar a una asamblea general con 14 días naturales de antelación.

La Sociedad no ejercerá esta facultad de convocar a asambleas con 14 días naturales de antelación de manera rutinaria, sino únicamente en circunstancias que justifiquen ser flexibles debido a los asuntos que se vayan a tratar, cuando las propuestas sean urgentes o cuando represente una ventaja para los accionistas en su conjunto. Asimismo, se aplicará siempre que las propuestas no revistan una complejidad tal que el análisis de los accionistas requiera de más tiempo para el análisis de los accionistas.

La Resolución 24 se propondrá como resolución especial.



SEMBLANZAS PROFESIONALES DE LOS CONSEJEROS

Alejandro Baillères

Presidente

Fecha del nombramiento

16 de abril de 2012

28 de abril de 2021 como Presidente

Pertenencia a comités:

Comité de Nombramientos (Presidente) y Comité de Remuneraciones

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa

Las cuatro entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa² y Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales

El Sr. Baillères es Presidente del Grupo BAL y miembro del Consejo Directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México.

También preside el Consejo de Administración del Centro Cultural Manuel Gómez Morán, A.C.

Principales fortalezas y experiencia

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

Como Presidente de Grupo BAL y ex-Director General de Grupo Nacional Provincial S.A.B. (aseguradora líder en México), el señor Baillères aporta a su función conocimientos y experiencia de negocios en México y el extranjero.

Arturo Fernández

Consejero No Ejecutivo

Fecha del nombramiento

15 de abril de 2008

Pertenencia a comités

Comité HSECR (Presidente)

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa

Las cuatro entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa y Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (Consejero Suplente)

Otros nombramientos clave actuales

El Sr. Fernández es rector y miembro del Consejo Directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México y miembro del Consejo de Administración del Grupo Financiero BBVA México S.A. de C.V.

Principales fortalezas y experiencia

- Economía internacional y políticas públicas.
- Consejero en distintas compañías mexicanas.

La carrera del señor Fernández aporta una sólida formación académica en economía, muchos años de experiencia en políticas públicas en México y una amplia experiencia comercial (a través del consejo de administración de empresas líderes en diversos sectores en México).

Fernando Ruiz

Consejero No Ejecutivo

Fecha del nombramiento

15 de abril de 2008

Pertenencia a comités

Comité HSECR

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa

Kimberly Clark de México S.A.B. de C.V. (Consejero Suplente), Grupo México S.A.B. de C.V. y dos de las entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa (Grupo Nacional Provincial S.A.B. y Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.).

Otros nombramientos clave actuales

El Sr. Ruiz es Consejero No Ejecutivo de Rassini S.A.P.I. de C.V., ArcelorMittal Mexico S.A. de CV. y Cuatro B Materiales de Construcción S.A.P.I. de C.V.

Principales fortalezas y experiencia

- Experiencia fiscal y contable en México
- Experiencia internacional en consejos de administración y comités de auditoría

El señor Ruiz fue, hasta 2006, socio director de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía., S.C., asesores y consultores fiscales en México, y

² Nota: Algunos Consejeros ocupan cargos en los consejos de administración de todas o algunas de las siguientes empresas que forman parte del consorcio conocido como Grupo BAL (junto con Fresnillo plc): Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. y Grupo Profuturo S.A.B. de C.V. En esta sección, a estas empresas se les denomina conjunta o individualmente como las entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa.



actualmente forma parte del consejo de administración y de los comités de auditoría de varias empresas mexicanas e internacionales. Posee amplios conocimientos en materia fiscal y contable en México.

Eduardo Cepeda

Consejero No Ejecutivo

Fecha del nombramiento
24 de junio de 2021

Pertenencia a comités
No

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa
Tres entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa (Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C. V.), Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. y RLH Properties S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales
El Sr. Cepeda es consejero en Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y en EnerAB, S. de R.L. de C.V.

Principales fortalezas y experiencia

- Finanzas, mercados internacionales y banca en el sector público y en el privado.

El Sr. Cepeda fue presidente y director general para México de JP Morgan entre 1993 y 2019 y director general de JP Morgan Wealth Management Latin America, también con sede en Ciudad de México, de 2009 a 2012. También ha fungido como vicepresidente de la Asociación de Bancos de México y miembro del consejo de administración del Woodrow Wilson International Center for Scholars, así como consejero en varias organizaciones relacionadas con la cultura, la educación y la salud.

Charles Jacobs

Consejero No Ejecutivo

Fecha del nombramiento
16 de mayo de 2014

Pertenencia a comités
No

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa
No

Otros nombramientos clave actuales
El Sr. Jacobs es codirector de banca de inversión de JP Morgan en el Reino Unido.

Principales fortalezas y experiencia

- Experiencia en consejos de administración y gobierno corporativo.
- Rara combinación de experiencia jurídica y en banca de inversión, principalmente mercados de capitales, minería y metales.

El Sr. Jacobs es expresidente del consejo del despacho de abogados Linklaters LLP y responsable del área dedicada a minería, además de haber sido anteriormente Consejero No Ejecutivo de Investec y del Consejo Consultivo Financiero Internacional de Shanghai. Por lo anterior, aporta al Consejo de Administración sus 35 años de experiencia mundial en gobierno corporativo, minería, finanzas corporativas, leyes y regulaciones.

**CONSEJEROS NO EJECUTIVOS INDEPENDIENTES**

Dame Judith Macgregor, DCMG, LVO

Consejera Sénior No Ejecutiva Independiente

Fecha del nombramiento
23 de mayo de 2017Pertenencia a comités
Comité HSECRCargos actuales como consejera externa en empresas que cotizan en bolsa
No

Otros nombramientos clave actuales

Dame Judith es Vicepresidenta del Consejo de Gobierno de la Universidad de Southampton y Presidenta del Grupo de Asesoramiento Estratégico del Fondo de Investigación e Innovación del Reino Unido. Es miembro del Patronato de la Fundación de la Universidad de Ciudad del Cabo y del Consejo Directivo de Caradon Lecture Trusts.

Principales fortalezas y experiencia

- Experiencia diplomática internacional.
- Relaciones gubernamentales en países ricos en recursos naturales.
- Colaboración en investigaciones internacionales.
- Amplia experiencia en administración y en igualdad, diversidad e inclusión.

La distinguida carrera de Dame Judith como diplomática británica aporta una amplia experiencia internacional a su función. Ha colaborado estrechamente con empresas británicas de diversos sectores, incluido el minero, y promovido sus intereses y perfil en varios países, entre ellos México.

Como Consejera Sénior Independiente, Dame Judith está a disposición de los accionistas si tienen inquietudes que no se hayan resuelto a través de los canales usuales: la presidencia del Consejo, la dirección general o de finanzas, o la dirección de relaciones con los inversionistas.

Alberto Tiburcio

Consejero No Ejecutivo Independiente

Fecha del nombramiento
4 de mayo de 2016Pertenencia a comités
Comité de Auditoría (Presidente) y Comité de Remuneraciones (Presidente)

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa

El Sr. Tiburcio es Consejero No Ejecutivo Independiente de Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. y dos entidades del Grupo BAL que cotizan en bolsa (Grupo Nacional Provincial S.A.B. y Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.).

Otros nombramientos clave actuales

El Sr. Tiburcio es Consejero No Ejecutivo Independiente de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria mexicana de The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore S.A. de C.V. y de Transparencia Mexicana; también es miembro del Consejo Directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México y Consejero No Independiente de Tankroom S.A.P.I. de C.V.

Principales fortalezas y experiencia

- Experiencia en auditoría y contabilidad de México y otros países, así como en impuestos de México.
- Experiencia en consejos de administración y comités de auditoría en México y otros países.

El Sr. Tiburcio fue Presidente del Consejo y Director General de Mancera S.C. (razón social de Ernst & Young LLP en México) desde enero de 2001 hasta su jubilación en junio de 2013, pero es socio del despacho desde hace más de 30 años. Se ha desempeñado como auditor y asesor de muchas empresas prestigiosas en México y ahora forma parte de los consejos y comités de auditoría de connotadas compañías e instituciones mexicanas, aportando así al Consejo sus conocimientos sobre fiscalidad y gobierno corporativo, y su experiencia en auditoría y contabilidad en México y otros países.

Georgina Kessel

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha del nombramiento
30 de mayo de 2018

Pertenencia a comités: Comité de Auditoría, Comité de Nombramientos y Comité de Remuneraciones

Cargos actuales como consejera externa en empresas que cotizan en bolsa
Ninguno

Otros nombramientos clave actuales



La Sra. Kessel es Consejera No Ejecutiva Independiente de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria de The Bank of Nova Scotia), donde funge como Presidenta del Consejo y miembro de los comités de Riesgo, Auditoría, Recursos Humanos y de Gobierno Corporativo. También es miembro del Consejo Directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México y miembro no residente del Centro de Política Energética Global de la Universidad de Columbia.

Principales fortalezas y experiencia

- Experiencia en las secretarías del gobierno de México.
- Conocimiento del sector energético mexicano

La Sra. Kessel ha aportado al Consejo más experiencia en energía y cambio climático por su función de Secretaria de Energía de 2006 a 2011 y como presidenta del Consejo de Administración de la Comisión Federal de Electricidad. Anteriormente ocupó altos cargos en Iberdrola, S.A., Nacional Financiera y el Banco Nacional de Comercio Exterior. También presidió el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos. La Sra. Kessel también fungió como Directora General del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos. Anteriormente fue asesora de la presidencia de la Comisión Federal de Competencia y responsable de la Unidad de Inversiones de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Guadalupe de la Vega

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha del nombramiento

29 de mayo de 2020

Pertenencia a comités: Comité de Nombramientos y Comité de Remuneraciones

Cargos actuales como consejera externa en empresas que cotizan en bolsa

La Sra. de la Vega es consejera de Sifios Latinoamérica, S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales

La Sra. de la Vega es consejera de varias empresas que no cotizan en bolsa, como Almacenes Distribuidores de la Frontera, S.A. de C.V., Maximus Inmobiliaria, S. de R.L. de C.V., Banco Nacional de México, S.A. (Banamex), Coparmex y Altec Purificación, S.A. de C.V. También es consejera en el ITESM (Tec de Monterrey) y EISAC, y miembro del Consejo Asesor de Desarrollo Económico Regional y Relocalización.

Principales fortalezas y experiencia

- Amplia experiencia en liderazgo empresarial en México y otros países.
- Liderazgo de programas de fomento económico y desarrollo comunitario en México.

La Sra. de la Vega ha desempeñado altos cargos ejecutivos en diversas empresas mexicanas de distintos sectores y también ha sido inversionista en varias de ellas. Asimismo, forma parte del consejo de administración de instituciones educativas y culturales y está muy comprometida con las pequeñas empresas relacionadas con la salud, el fomento económico y el desarrollo comunitario.

Héctor Rangel

Consejero No Ejecutivo Independiente

Fecha del nombramiento

24 de junio de 2021

Pertenencia a comités

Comité de Auditoría

Cargos actuales como consejero externo en empresas que cotizan en bolsa

El Sr. Rangel es Consejero No Ejecutivo Independiente de una entidad del Grupo BAL que cotiza en bolsa (Grupo Nacional Provincial, S.A.B.)

Otros nombramientos clave actuales

El señor Rangel es Presidente de BCP Securities México, una coinversión con BCP Securities LLC, y forma parte del consejo del Polyforum Cultural Siqueiros.

Principales fortalezas y experiencia

- Finanzas, mercados internacionales y banca

El Sr. Rangel fue Director General de Nacional Financiera S.N.C. y del Banco Nacional de Comercio Exterior, así como miembro del gabinete durante la presidencia de Felipe Calderón. También ocupó diversos cargos ejecutivos en el Grupo Financiero Bancomer de 1991 a 2008, incluido el de Presidente del Consejo de Administración. El Sr. Rangel también ha presidido la Asociación de Bancos de México y el Consejo Mexicano de Negocios. Formó parte del Consejo de Administración de la Sociedad como Consejero No Ejecutivo Independiente de abril de 2008 a enero de 2009.



Luz Adriana Ramírez

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha del nombramiento
21 de mayo de 2024

Pertenencia a comités
Comité HSECR

Cargos actuales como consejera externa en empresas que cotizan en bolsa
La Sra. Ramírez ha fungido como consejera independiente del consejo de administración de Fibra Mty S.A.P.I. de C.V. (FMTY14) desde 2000 y actualmente pertenece a sus comités de Auditoría y de Prácticas Corporativas.

Otros nombramientos clave actuales

La Sra. Ramírez es Consejera No Ejecutiva en Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria de The Bank of Nova Scotia) y pertenece a sus comités de Auditoría y de Recursos Humanos. También funge como Vicepresidenta de la Asociación Mexicana de Mujeres Ejecutivas (AMME).

Principales fortalezas y experiencia

- Finanzas comerciales, de consumo, industriales y de negocios.

La Sra. Ramírez fungió como Directora General / Gerente de País de Visa en México durante casi 11 años. Fue Vicepresidenta del comité ejecutivo del Consejo de Empresas Globales (CEEG) durante seis años consecutivos. Su trayectoria profesional incluye 18 años trabajando en General Electric, como parte de distintas áreas industriales, corporativas y financieras. La Sra. Ramírez es una alta ejecutiva dinámica que aporta una exitosa carrera en múltiples sectores. También es una gran líder que motiva a los equipos para que cumplan la estrategia y los objetivos.

Rosa Vázquez

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha del nombramiento
21 de mayo de 2024

Pertenencia a comités
Comité de Auditoría

Cargos actuales como consejera externa en empresas que cotizan en bolsa
No

Otros nombramientos clave actuales

Es miembro activo de los comités de Riesgo y de Auditoría, y preside el comité de Sostenibilidad en Bocar Group. Además se desempeña como Consejera Independiente de Insignia Life, S A de C V., donde preside el comité de Inversiones y forma parte del comité de Auditoría.

Principales fortalezas y experiencia

- Gobierno corporativo, cumplimiento normativo y regulatorio.
- Sostenibilidad
- Riesgos y Auditoría

La trayectoria profesional de 30 años de la Sra. Vázquez comenzó en DuPont. También fungió como presidenta y gerenta para México de The Chemours Company entre 2015 y 2023. La Sra. Vázquez fue consejera de la ICC International Chamber of Commerce, ANIQ y DuPont-Duwest. La Sra. Vázquez posee un fuerte don de liderazgo e historial de desarrollo del talento, motivación de equipos e impulso del compromiso, y aportará la experiencia y los conocimientos técnicos necesarios para añadir valor al Consejo, en particular una orientación hacia las mejores prácticas y la gobernanza. La Sra. Vázquez es Licenciada en Contaduría Pública por el Tec de Monterrey (ITESM), cuenta con un Diplomado en Finanzas por el ITAM y es egresada del programa Consejos en Acción del IPADE.

INFORMACIÓN SOBRE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL DE 2026

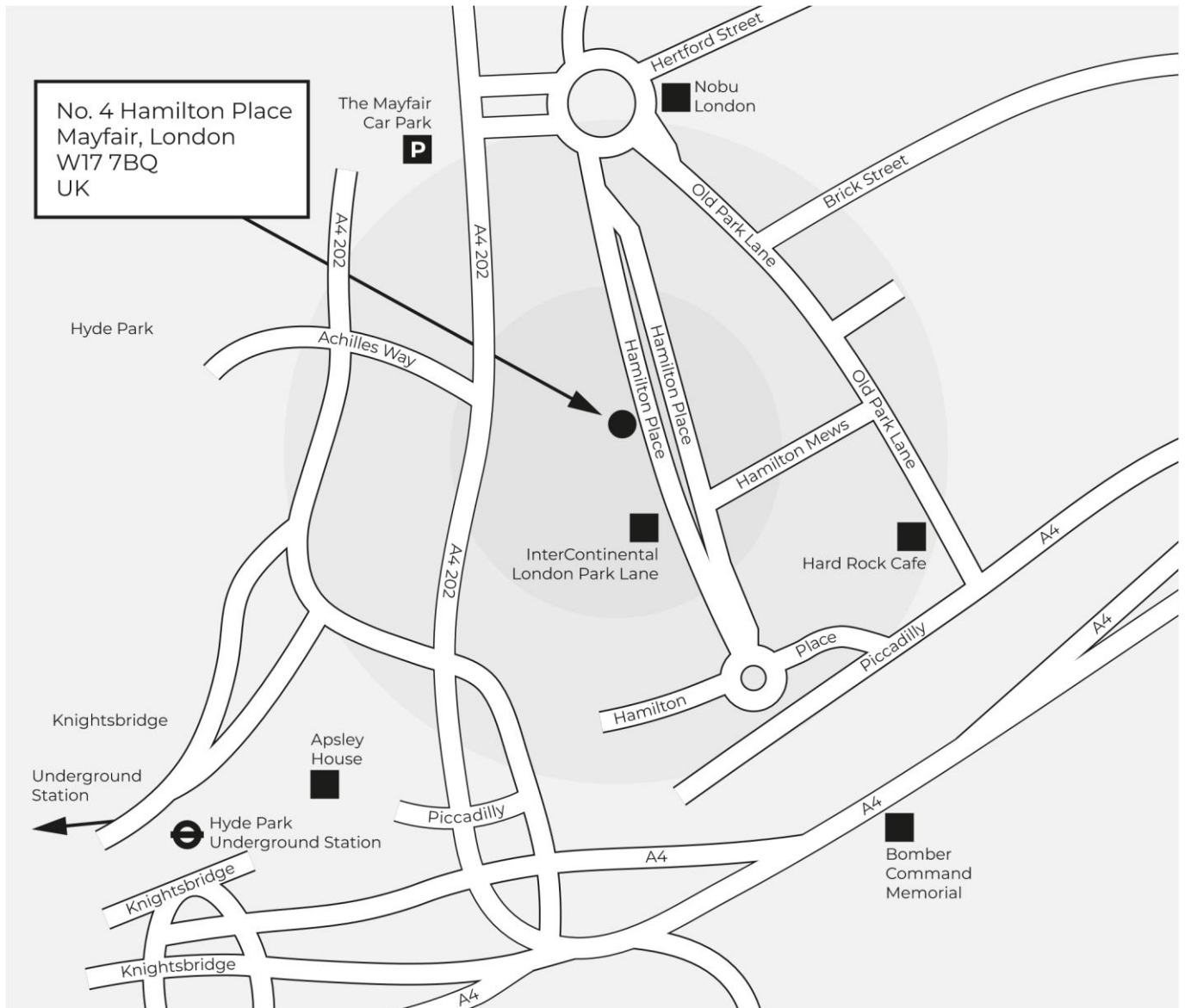
Fresnillo plc - Asamblea General Anual

19 de mayo de 2026 a las 12:00 del mediodía

Ubicación

La AGA de 2026 se celebrará en 4 Hamilton Place, Mayfair, Londres, W1J 7BQ, Reino Unido

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





APÉNDICE: POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LOS DIRECTORES REVISADA

Introducción

La Política de Remuneraciones de Directores de la Sociedad (la "Política de Remuneraciones" o la "Política") se ha elaborado de conformidad con el Reglamento para Grandes y Medianas Empresas y Grupos (Informes y Estados Financieros) (Modificación) de 2013 (el "Reglamento"). La fecha de entrada en vigor de la Política es el 19 de mayo de 2026 (la "Fecha de Entrada en Vigor"), en sustitución de la Política de Remuneraciones de los Directores propuesta en la Resolución 4, por un periodo de tres años a partir de dicha Fecha de Entrada en Vigor.

De conformidad con la legislación inglesa, la Política de Remuneraciones aprobada por la Sociedad es vinculante para los Directores. En la actualidad, la Sociedad no cuenta con un puesto llamado Director Ejecutivo que esté sujeto a la Política de Remuneraciones. Sin embargo, como lo ha hecho anteriormente, tratará al Director General como si fuera un Director Ejecutivo a efectos de la Política de Remuneraciones y para informar sobre su remuneración.

Se proporcionan más detalles sobre la remuneración pagada al Director General durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 en la página 184 del Informe Anual de Remuneraciones de la Sociedad correspondiente a 2025.

Política de Remuneraciones

La Política de Remuneraciones del Grupo busca garantizar que la Sociedad sea capaz de atraer, retener y motivar a sus Directores Ejecutivos y a los miembros del Comité Ejecutivo. La retención de directivos clave de la Administración y la alineación de sus incentivos, así como la creación de valor para los accionistas son objetivos clave de esta política.

Fijar los salarios base de los Directores Ejecutivos y de los miembros del Comité Ejecutivo en un nivel adecuado es clave para retener a los directivos en México. Por ello, el Comité de Remuneraciones procura asegurarse de que los salarios sean competitivos en el mercado, tanto en el contexto mexicano como en el resto del mundo, para empresas comparables. La remuneración total se fija dentro de un rango en torno a la mediana del grupo de pares de la Sociedad en México y el resto del mundo; la remuneración total se somete a una evaluación comparativa trienal para garantizar que todo el paquete de remuneraciones se mantenga en este nivel en el largo plazo. Los salarios se sitúan dentro del rango en función de la experiencia y la antigüedad.

La tabla que figura a continuación recoge los elementos clave de la remuneración de los Directores Ejecutivos como se establece en la Política de Remuneraciones (la "Tabla de la Política"):

Salario base

Proporciona la remuneración básica del puesto:

Operación

Normalmente se revisa anualmente y se fija para 12 meses a partir del 1 de abril de cada año. En cada revisión se tendrá en cuenta:

- Puesto, experiencia y desempeño.
- Ajuste salarial promedio de la plantilla.
- Factores de la economía de México.
- Comparación con el grupo de pares de la Sociedad en México y en otros países.
- El efecto que tendrá un aumento en los niveles globales de remuneración de los Directores Ejecutivos.

A la hora de comparar los salarios, el Comité de Remuneraciones se basará normalmente en empresas de tamaño y complejidad similares a la Sociedad, tanto en México como en otros países. Los detalles del grupo de pares utilizado se divulgarán en el Informe Anual de Remuneraciones.

Valor máximo

Sujeto al proceso de revisión descrito anteriormente, el Comité de Remuneraciones, a su absoluta discreción, determinará el tope del salario base de un Director Ejecutivo, que normalmente se incrementará en consonancia con los aumentos aplicados a toda la plantilla. En circunstancias excepcionales, el salario de un Director Ejecutivo podrá incrementarse hasta un 10%, pero nunca por encima del incremento salarial promedio de toda la plantilla de la Sociedad en cualquier ejercicio fiscal. En el Informe Anual de Remuneraciones se explicará detalladamente la justificación de cualquier aumento de este tipo.

Métrica de desempeño

El Comité de Remuneraciones examina anualmente los salarios individuales en la reunión de evaluación correspondiente en función de los factores indicados en el subtítulo "Operación" de esta Tabla de la Política.

Discrecionalidad

El Comité de Remuneraciones estableció el grupo de pares de referencia de la Sociedad en México y otros países como parte de una revisión trienal que realizó en abril de 2023 y que se revisará de nueva cuenta en abril de 2026, si no es que antes. El Comité informará sobre el resultado de estas revisiones como parte del Informe Anual de Remuneraciones correspondiente.



Bono anual

Remunera el cumplimiento de objetivos empresariales estratégicos y financieros en el corto y largo plazos, así como el logro de metas individuales.

Operación

Los objetivos se renuevan anualmente y se alinean con los objetivos estratégicos de la empresa en su conjunto. El plan opera mediante un sistema de puntuación. A cada objetivo fijado para el ejecutivo a principios de año se le asigna una puntuación que representa el desempeño previsto (mediana) para ese objetivo. Se fijan umbrales superiores e inferiores para reconocer el desempeño sobresaliente y garantizar que no se remunere un desempeño deficiente. El Plan de Bonos Anuales es aplicable a cada miembro del Comité Ejecutivo (incluidos el Director General, el Director de Finanzas, el Vicepresidente de Exploración, el Vicepresidente de Desarrollo de Negocios y los Directores de Operaciones), pero la estructura del Plan de Bonos Anuales para el Director General también podrá incluir un bono estratégico adicional (como se explica más adelante). Por regla general, se pagará un bono a los miembros del Comité Ejecutivo, incluido el Director General, únicamente si el desempeño total alcanza o supera un umbral de 95 puntos. Una vez alcanzado este umbral, el bono se pagará de forma prorrateada en función del desempeño total en comparación con el objetivo: dos meses de salario al alcanzar 100 puntos y seis meses de salario por obtener 108 puntos o más, de la siguiente manera:

Número de puntos:	Meses de salario pagados a los miembros del Comité Ejecutivo
-------------------	--

95.00 (o menos)	Ninguno.
95.01-100.00	Monto resultante del prorrateo lineal entre cero y dos meses de salario.
100.00	Dos meses de salario.
100.01-108.00	Monto resultante del prorrateo lineal entre dos y seis meses de salario.
108.01 o más	Seis meses de salario.

Adicionalmente, el Comité de Remuneraciones podrá otorgar al Director General un bono estratégico discrecional basado en objetivos alineados con la estrategia de la Sociedad. Este bono se pagará únicamente si el desempeño total en esta categoría es igual o superior a un umbral de 10 puntos. El pago se calcula de forma prorrateada, siendo de un mes de salario por alcanzar 10 puntos y cuatro meses de salario por alcanzar 30 puntos o más, de la siguiente manera:

Número de puntos:	Meses de salario pagados al Director General
-------------------	--

9.99 (o menos)	Ninguno
10.00	Un mes de salario.
10.01-30.00	Monto resultante del prorrateo lineal entre uno y cuatro meses de salario.
30.01 o más	Cuatro meses de salario.

Valor máximo

El Plan de Bonos Anuales contempla dos tipos de metas: "objetivos de desempeño" y "objetivos estratégicos", en ambos casos a discreción del Comité de Remuneraciones. Por lo general, los miembros del Comité Ejecutivo (distintos al Director General) serán evaluados únicamente en comparación con los "objetivos de desempeño". El Director General será evaluado generalmente en comparación tanto con objetivos de desempeño (hasta el 60% del bono máximo total) como con objetivos estratégicos (hasta el 40% del bono máximo total), a menos que el Comité de Remuneraciones determine lo contrario.

Los objetivos de los indicadores clave de desempeño tienen como fin centrarse en los riesgos que los ejecutivos de la Administración pueden controlar o en los cuales pueden influir. Por lo tanto, los "objetivos de desempeño" tomarán en cuenta las condiciones del mercado, situaciones geopolíticas, competencia, la vida de las minas de las operaciones actuales, el desarrollo de la cartera de proyectos, márgenes operativos, control de costos y sinergias, gastos de capital para seguir en el negocio, exigencias ambientales, sociales y de gobernanza, recursos humanos, asignación de capital, exploración y posibilidades de fusiones y adquisiciones. La gestión de la inseguridad y la seguridad operativa, los proyectos, recursos humanos, trabajo en equipo en exploración, sinergias, los riesgos comunitarios y ambientales están actualmente cubiertos de forma implícita por los indicadores clave de desempeño. Estos y los objetivos, que se fijan en referencia a las reservas y recursos, así como a las métricas financieras al cierre del año anterior y/o que se establecen en el presupuesto para el siguiente ejercicio social, también están diseñados para



garantizar que se dé la misma prioridad tanto a los objetivos a corto plazo como al desarrollo a largo plazo del Grupo Fresnillo. El cumplimiento de los hitos del proyecto se utilizará para medir el desempeño de la gestión de proyectos y se aplicará la discrecionalidad del Comité para métricas subjetivas tales como el trabajo en equipo.

Los "objetivos estratégicos" se centrarán en el liderazgo y la organización, lo que incluye la gestión de recursos humanos, la gobernanza y el control de proyectos, así como la gobernanza del proyecto Novador en Canadá.

Los detalles de las medidas, objetivos y desempeño que se comprueban anualmente se facilitarán en el correspondiente Informe Anual de Remuneraciones.

El Comité de Remuneraciones considera que los indicadores clave de desempeño, en los que se basan los bonos, quizás tengan que cambiar año con año en consonancia con la estrategia y, por lo tanto, a su criterio se realizarán los ajustes correspondientes a los propios indicadores clave de desempeño, los rangos del bono dentro del máximo global y la ponderación de cada indicador clave de desempeño año con año.

Discrecionalidad

El Comité de Remuneraciones se reserva la facultad discrecional de ajustar las asignaciones y pagos de bonos "en curso" en las siguientes circunstancias:

- (i) Un ajuste a la baja cuando el resultado de los indicadores clave de desempeño dé lugar, en opinión del Comité de Remuneraciones, a un pago de bono que no pueda justificarse por el desempeño financiero u operativo de la Sociedad durante el año (o con respecto a años anteriores).
- (ii) Un ajuste moderado al alza podría considerarse en cualquiera de los siguientes casos: (a) cuando factores ajenos al control de los Directores Ejecutivos (por ejemplo, circunstancias de fuerza mayor) hayan reducido significativamente el nivel de puntos otorgados (y al decidir si un ajuste es meritorio y en qué medida, el Comité de Remuneraciones evaluará si la respuesta ante dichas circunstancias fue la adecuada); y/o (b) cuando los Directores Ejecutivos, de manera individual o colectiva, hayan demostrado un nivel de desempeño que haya generado beneficios significativos para la Sociedad y que, a juicio del Comité de Remuneraciones, amerite un incremento en el número de puntos otorgados.
- (iii) Una respuesta insatisfactoria del ejecutivo a un desempeño deficiente en materia de salud, seguridad o medio ambiente durante el año, en cuyo caso se considerará un ajuste a la baja.
- (iv) Cuando el pago del bono no sea proporcional, a juicio del Comité de Remuneraciones, a la experiencia general de los grupos de interés (en particular la de los empleados en relación con sus remuneraciones del año y/o la de los accionistas en relación con el pago de dividendos), se podría considerar un ajuste a la baja.

El uso de tales facultades discrecionales se explicará detalladamente en el correspondiente Informe Anual de Remuneraciones.

Nota: Cualquier ajuste en la ponderación de los indicadores clave de desempeño individuales no supondrá que su cumplimiento sea menos exigente de lo que se pretendía originalmente.

Prestaciones

Su propósito es contribuir a la contratación y retención de empleados.

Operación

A discreción de la Sociedad, se podrá ofrecer a los Directores Ejecutivos seguro de vida, vales de despensa y el pago de alimentos, el pago de seguro de gastos médicos y revisiones médicas (para ellos y sus familiares), prestaciones por fallecimiento en el cumplimiento de sus funciones y gastos por trabajar a distancia (según proceda). Las prestaciones podrán modificarse si cambia la política de la Sociedad al respecto.

Valor máximo

El valor máximo de cualquier prestación proporcionada se determinará en función de la política de prestaciones de la Sociedad aplicable en cualquier momento.

Métrica de desempeño

Ninguna.

Discrecionalidad

El Comité de Remuneraciones podrá considerar cambios a las prestaciones que se ofrecen a los Directores Ejecutivos en consonancia con cualquier cambio en la política de la Sociedad sobre prestaciones para todos los empleados.



Pensiones

Su propósito es recompensar la permanencia en el empleo y la contribución sostenida.

Operación	El Grupo gestiona un plan de aportación definida. Los Directores Ejecutivos tienen derecho a participar en dicho plan.
Valor máximo	La aportación máxima de la Sociedad para cualquier empleado (incluidos los Directores Ejecutivos) no podrá exceder el 13% del salario. Las aportaciones de la Sociedad para los Directores Ejecutivos serán acordes con las aportaciones que periódicamente hace la Sociedad para la mayoría de la plantilla.
Métrica de desempeño	Ninguna.
Discrecionalidad	El Comité de Remuneraciones puede considerar cambios en las aportaciones para la pensión de los Directores Ejecutivos, incluidos incrementos, en función de algún cambio a la política de la Sociedad respecto a las aportaciones para pensiones que se ofrecen a todos los empleados.

Remuneración de los ejecutivos adecuada al mercado

Para determinar la remuneración fija de los Directores Ejecutivos y miembros del Comité Ejecutivo, diversos consultores proporcionan un comparativo con otras empresas mineras. La Administración recopila información sobre métricas de la economía en México para consideración del Comité de Remuneraciones.

Los asesores del Comité de Remuneraciones, a solicitud de este último, realizan revisiones periódicas de las remuneraciones de los Directores Ejecutivos y miembros del Comité Ejecutivo. Esto permite al Comité validar la política de remuneraciones de la Sociedad y garantizar que sea competitiva en México y el resto del mundo. Como parte del análisis, se evalúan por separado los elementos del salario base, la remuneración en el corto plazo (pagos garantizados y bonos anuales) y la remuneración en el largo plazo (principalmente programas de títulos accionarios). Con la asistencia de sus asesores, el Comité de Remuneraciones ha establecido un grupo de pares de referencia (el "Grupo de Pares") para contrastar la remuneración de cualquier Director Ejecutivo y miembro del Comité Ejecutivo y garantizar que se mantenga dentro de los parámetros establecidos en esta Política (véase la página 186 del Informe Anual de Remuneraciones). El Grupo de Pares se actualizará cuando sea necesario para garantizar que siga incluyendo un grupo de empresas comparables adecuado.

Valoración de las condiciones de empleo en general y la remuneración

Al fijar el salario y las prestaciones de los Directores Ejecutivos y los miembros del Comité Ejecutivo, el Comité de Remuneraciones toma en cuenta las remuneraciones y condiciones en todo el Grupo. Considerará como punto de partida el porcentaje general de aumento salarial negociado cada año con representantes de los trabajadores, tomando en cuenta la inflación y otros datos que sustenten el ajuste salarial anual de los empleados. Sujeto al límite del 10% establecido en la Tabla de la Política, el Comité de Remuneraciones podrá acordar aumentos salariales por encima o por debajo del porcentaje acordado en circunstancias excepcionales, cuando a su discreción considere justificada tal variación con respecto a la norma. Salvo por el informe de Willis Towers Watson que el Comité de Remuneraciones encomendó específicamente, en la evaluación de la remuneración de los ejecutivos y empleados se utilizan los mismos informes de referencia, lo que proporciona un enfoque común para ambos.

Por debajo del nivel del Consejo, opera un esquema obligatorio de participación de los trabajadores en las utilidades ("PTU"), el cual algunos años se ha traducido en un reparto significativo acorde al aumento de la rentabilidad de la empresa empleadora correspondiente. El Director General no participa en el reparto de utilidades del Grupo Fresnillo. Los altos ejecutivos de la Administración por debajo del nivel de Consejeros son empleados de Servicios Administrativos Fresnillo S.A. de C.V. o de Operaciones Fresnillo, S.A. de C.V., que pagan anualmente la PTU. Sin embargo, dichos pagos son modestos.

El Grupo cuenta con dos planes de pensiones: (1) un plan de prestaciones definidas que se cerró a nuevos afiliados el 1 de julio de 2007, congelándose en esa fecha las prestaciones para los afiliados existentes, sujetas a indexación con referencia al Índice Nacional de Precios al Consumidor de México; y (2) un plan de aportaciones definidas (que se introdujo el 1 de julio de 2007). La afiliación al plan de cotizaciones definidas es voluntaria. Los trabajadores adscritos que perciban un salario no mayor a 25 veces el salario mínimo vigente cada cierto tiempo podrán hacer aportaciones del 5% al plan.

En nombre de los afiliados que perciben un salario no mayor a 25 veces el salario mínimo vigente, la empresa empleadora ocasionalmente podrá realizar aportaciones del 5% al plan. La empresa empleadora también podrá realizar aportaciones adicionales de entre el 5% y el 8% del salario a este plan. Los afiliados pueden optar por aportar porcentajes equivalentes de entre un 5% y un 8% del salario.

Los Directores Ejecutivos pueden participar en los planes de pensiones del Grupo en las mismas condiciones que cualquier otro empleado.

El Comité de Remuneraciones no consulta con los empleados la remuneración de los Directores. El compromiso con los empleados como grupo de interés es principalmente responsabilidad del Consejo de Administración; sin embargo, cuando sea apropiado, el Comité de Remuneraciones tendrá en cuenta cualquier opinión pertinente que los empleados hayan transmitido al Consejo respecto a la remuneración al cumplir con sus responsabilidades en virtud de esta Política.

Representación de los accionistas en la remuneración

La composición del Comité de Remuneraciones se ha diseñado para garantizar que puedan estar representados los puntos de vista tanto del accionista mayoritario (a través de la participación del Presidente del Consejo en el Comité) como de los accionistas



independientes. Al considerar la Política de Remuneraciones y su aplicación, el Comité de Remuneraciones ha tomado en cuenta las opiniones de organizaciones como Institutional Shareholder Services (ISS) y la Investment Association, tanto en términos generales como en lo informado a la Sociedad en relación con sus propias prácticas de remuneración de ejecutivos antes de cada Asamblea General Anual. Los detalles de los votos a favor y en contra de las resoluciones para aprobar la Política de Remuneraciones propuesta y el Informe Anual sobre Remuneraciones correspondiente a cada año se darán a conocer al mercado tan pronto como sea posible tras la conclusión de la Asamblea General Anual correspondiente.

Política de contratación

El Comité de Remuneraciones considerará la remuneración de los nuevos Directores Ejecutivos tomando como referencia la Tabla de la Política proporcionada anteriormente. El Comité de Remuneraciones, como práctica estándar, no pagará primas de incorporación ni compensará a los nuevos Directores por alguna remuneración variable a la que hayan renunciado en empleos anteriores antes de incorporarse al Consejo de Administración. No obstante, podrá optar por hacerlo en circunstancias excepcionales, cuando considere que ello redundará en interés de la Sociedad (y, por tanto, de los accionistas), en cuyo caso las primas de incorporación no superarán la remuneración a la que se haya renunciado y reflejarán (en la medida de lo posible) el mecanismo de entrega, los horizontes temporales y los requisitos de desempeño vinculados a dicha remuneración. De ser posible, esto se facilitará mediante el Plan de Bonos Anuales vigente de la Sociedad, como se establece en la Tabla de la Política ya proporcionada; de lo contrario, el Comité de Remuneraciones podrá cumplir con este requisito conforme a las disposiciones del inciso 9.3.2 de las Reglas de Inscripción del Reino Unido.

Para evitar cualquier duda, el valor de cualquier pago por contratación/incorporación o compensación por renuncia no se contabilizará para los límites del bono anual conforme a la Tabla de la Política. Cualquier pago de este tipo se explicará detalladamente en el siguiente Informe Anual de Remuneraciones, tanto en lo que respecta al motivo del pago como a la justificación de su cuantía.

El salario se fijará de forma que sea competitivo en el mercado, tanto en el contexto mexicano como en el internacional para empresas comparables, y tomando en cuenta la experiencia y antigüedad de la persona designada para el nuevo puesto. Es probable que el Comité de Remuneraciones fije salarios base por debajo de la mediana al momento del nombramiento, aunque se reserva la facultad discrecional de otorgar aumentos durante el primer año y, posiblemente, en los siguientes, para situar los salarios en el rango normal previsto para los Directores Ejecutivos, en línea con la Política declarada de la Sociedad. Tales incrementos no excederán ordinariamente el máximo establecido en la Tabla de la Política, pero podrían toparse a un máximo que no supere en más de un 20% el tope establecido en la Tabla de la Política. Los nuevos Directores Ejecutivos recibirán prestaciones y pensiones alineadas con la Política vigente de la Sociedad y podrán participar en el Plan de Bonos Anuales de forma prorrateada conforme a la parte del ejercicio social en la que ocupen el cargo. Sin embargo, el Comité de Remuneraciones podrá a su discreción asegurarse de que las prestaciones y aportaciones a pensiones se ofrezcan en niveles competitivos con respecto al mercado. El nivel máximo de remuneración variable para nuevas contrataciones será el mismo que el establecido en la Tabla de la Política para los empleados actuales (prorrateado, según sea necesario).

En el caso de un nombramiento o ascenso interno, cualquier elemento de la remuneración variable otorgado en relación con el cargo anterior podrá pagarse con arreglo a las condiciones originales estipuladas al momento de otorgarse o ajustarse según se considere deseable para reflejar el nuevo puesto.

Cuando sea apropiado para contratar, ascender o transferir personas a un lugar de residencia distinto, el Comité de Remuneraciones también podrá aprobar, en la medida que considere razonable, el pago de gastos únicos relacionados con la reubicación y repatriación. Asimismo, podrá sufragar total o parcialmente los honorarios de abogados en que incurra la persona debido a la contratación por parte del Grupo.

Política de separación de funciones

Salvo en circunstancias de falta grave, los Directores Ejecutivos y los miembros del Comité Ejecutivo, incluido el Director General, que dejen su empleo en el Grupo tendrán derecho a recibir su salario y el bono anual prorrateado en función de su desempeño a la fecha de la separación de funciones. Las prestaciones de ley se pagarán conforme a la legislación laboral mexicana, en función de la antigüedad. Las aportaciones del empleado y de la Sociedad al plan de pensiones se pagarán de acuerdo con las normas del plan de pensiones aplicable. La legislación laboral mexicana no contempla disposiciones para que empleadores y empleados deban notificar o recibir notificación respecto a la terminación de la relación laboral. Por lo tanto, el Comité generalmente no realizará pagos en lugar de notificar a los ejecutivos salientes. No obstante, el Comité se reserva el derecho de realizar pagos adicionales cuando estos se efectúen de buena fe para cumplir con una obligación legal existente (o a modo de indemnización por el incumplimiento de dicha obligación), mediante un acuerdo transaccional de cualquier reclamación que surja en relación con la separación del cargo o empleo de un Director Ejecutivo, o como contribución a los gastos legales en los que haya incurrido la persona al dejar de trabajar para el Grupo. Antes del 27 de junio de 2012, no se suscribió ningún compromiso contractual por la separación de funciones de ningún Director.

Plan de Bonos Anuales y política aplicable a remuneraciones variables

Es política de la Sociedad no utilizar sus títulos accionarios para incentivar el desempeño a largo plazo. Su estrategia principal es el crecimiento sostenible perdurable. En la minería, el crecimiento sostenible requiere la expansión constante y segura de las operaciones del Grupo mediante el descubrimiento de nuevos recursos y la construcción, mantenimiento y/o expansión de nuevas minas. Por lo tanto, no se hace distinción alguna entre los incentivos a corto plazo y aquellos a largo plazo.

La Sociedad gestiona un único Plan de Bonos Anuales en efectivo para los Directores Ejecutivos y miembros del Comité Ejecutivo, incluido el Director General, tal como se describe en la Tabla de la Política proporcionada anteriormente. De darse un cambio de control, el Comité de Remuneraciones determinará, de conformidad con las reglas del Plan de Bonos Anuales, según sus modificaciones periódicas, y a su absoluta discreción, si el bono anual se devengará y pagará anticipadamente y en qué medida. Asimismo, el Comité podrá decidir que la asignación del bono se devengue en mayor o menor grado en función del desempeño del Director o del Grupo, u otros factores que considere apropiados. El Comité de Remuneraciones podrá decidir que los bonos se devenguen en su totalidad o de forma prorrateada para reflejar el pago anticipado.

Recuperación de bonos

La ausencia de incentivos a largo plazo y la operatividad de la legislación mexicana dificultan adoptar disposiciones de recuperación de bonos para reclamar bonos ya pagados. El Comité de Remuneraciones ha estudiado la conveniencia de incorporar cláusulas de recuperación de bonos al contrato de prestación de servicios del Director General. Dado que la Sociedad no aplica ningún plan de remuneración con un horizonte superior a un año, el Comité de Remuneraciones no considera que, en esta etapa, aporte mucho valor introducir dichas disposiciones en los acuerdos contractuales con el Director General. No obstante, en el marco de esta Política de Remuneraciones, el Comité de Remuneraciones se reserva el derecho de aplicar el ajuste por desempeño negativo a los bonos antes de que sean pagados, cuando los resultados de los indicadores clave de desempeño deriven, en opinión del Comité, al pago de bono que no pueda justificarse con base en el desempeño financiero de la Sociedad o en el desempeño personal del Director General durante el año (o años anteriores). En tal caso, se aplicará un ajuste a la baja en el pago del bono.

Escenarios de aplicación de la Política de Remuneraciones para el Director General

En la siguiente tabla se muestra la remuneración fija y variable del Director General en los distintos escenarios en los que percibe un salario variable mínimo, objetivo y máximo (con base en la remuneración del 31 de diciembre de 2025).

Componente	Valor máximo miles de US\$	Mínimo	Objetivo	Máximo
Incentivos en acciones ¹				US\$2,370,000
Bono anual	US\$469,000	Salario anual variable ^{2, 4}	US\$1,824,000	49.1%
		US\$1,590,000	14.7%	
Pensión	84	Salario fijo ³	100%	50.9%
Otras prestaciones	198		85.3%	
Salario base	1,308			

¹ Fresnillo plc no opera ningún plan de opciones sobre acciones ni planes de incentivos a largo plazo basados en acciones.

² El salario variable consiste únicamente en la remuneración en la que las medidas u objetivos de desempeño se relacionan únicamente con un ejercicio social.

³ El salario fijo incluye el sueldo, las prestaciones y la pensión.

⁴ La Sociedad no opera incentivos a largo plazo basados en títulos accionarios, por lo que el precio de la acción de la Sociedad no influye en la remuneración variable pagada a los Directores Ejecutivos ni a los miembros del Comité Ejecutivo que no forman parte del Consejo de Administración.

Nombramientos externos

Es política del Consejo permitir que los Directores Ejecutivos acepten consejerías en otras empresas que cotizan o no en bolsa, y conserven los honorarios u otra remuneración por ello, siempre que hayan obtenido el consentimiento del Presidente del Consejo de la Sociedad. Dichos cargos como consejeros deberán notificarse formalmente al Consejo.

Presidente del Consejo y Consejeros No Ejecutivos

La remuneración del Presidente de la Sociedad y de los Consejeros No Ejecutivos consiste en honorarios que se pagan trimestralmente, por trimestre concluido. No participan en planes de incentivos a largo plazo ni de bonos anuales, ni acumulan derechos de pensión. Ni el Presidente ni ninguno de los Consejeros No Ejecutivos tienen un contrato de servicios con la Sociedad; sin embargo, cada uno ha suscrito con esta una carta de nombramiento.

Carta de nombramiento de los Consejeros No Ejecutivos

Al ser designados, cada uno de los Consejeros No Ejecutivos firma una carta de nombramiento con la Sociedad que se redacta de conformidad con la Disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido, lo que los obliga a retirarse en cada Asamblea General Anual y someterse a la reelección anual por parte de los accionistas por un periodo adicional de un año. Las modificaciones se han redactado de forma que la renovación del nombramiento no requiera una nueva carta de nombramiento.

Además de sus honorarios como Consejero No Ejecutivo, el Presidente podrá recibir honorarios por actuar como tal, si así lo determina el Consejo. Se espera que cada Consejero No Ejecutivo dedique un mínimo de 14 días al año al cumplimiento de sus funciones.

El total de honorarios de los Consejeros No Ejecutivos, incluido el Presidente, no excederá el máximo establecido en la Escritura Constitutiva de la Sociedad.

El nivel de los honorarios se revisa periódicamente y contempla el tiempo dedicado, las responsabilidades, los niveles de mercado y las aptitudes y experiencia requeridas. Los Consejeros No Ejecutivos perciben normalmente honorarios básicos y honorarios adicionales por responsabilidades específicas en el Consejo, como la presidencia o la pertenencia a comités del Consejo o el desempeño de la función de Consejero Sénior Independiente. Los Consejeros No Ejecutivos pueden percibir honorarios adicionales por día para reflejar un mayor compromiso de tiempo en determinadas circunstancias limitadas.

La Sociedad podrá reembolsar o sufragar directamente, según corresponda, los gastos derivados por las funciones no ejecutivas que le son provistas, incluidos los impuestos y la seguridad social adeudada sobre los gastos.

Los Consejeros No Ejecutivos pueden recibir prestaciones que les permitan desempeñar sus funciones.



Lineamientos respecto a la tenencia de acciones

Fresnillo no ha introducido lineamientos respecto a la propiedad de acciones. La Sociedad no opera planes de incentivos basados en acciones dado que la cultura de incentivos en el mercado mexicano no los favorece. La postura que ha mantenido la Sociedad respecto a la remuneración también busca evitar distorsiones en los pagos resultantes de la volatilidad en el precio de la acción por factores ajenos al desempeño de la Administración, lo cual ocurriría si se emplearan incentivos basados en acciones. En consecuencia, el Comité de Remuneraciones no ha adoptado ningún lineamiento al respecto, ya que no habría oportunidad ni interés por parte de los ejecutivos para acumular una participación accionaria de esta forma.

Pagos conforme a políticas anteriores

Cualquier pago de remuneración, prestación o pago por separación de funciones al que un Director haya tenido derecho en virtud de una Política de Remuneraciones previa, o antes de convertirse en Director (salvo que el pago se haya realizado como contraprestación por convertirse en uno) se pagará legalmente conforme a esta Política, incluso si no fuera coherente con la Tabla de la Política anterior ni estuviera previsto de otro modo en la misma.

La suscrita, SUSANA GUARDADO Y DEL CASTRO, perito traductor INGLÉS-ESPAÑOL autorizado por el H. Tribunal Superior de Justicia de Tlaxcala, certifica que, a su leal saber y entender, la que antecede es traducción fiel y correcta en veintiocho (28) fojas útiles del documento en inglés que se acompaña.

Ciudad de México, 17 de abril de 2026.

SUSANA GUARDADO Y DEL CASTRO

novaglosa@live.com.mx

