

Informe de Gerencia – 4T22 y 2022

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Cuarto Trimestre 2022 y Año Completo 2022 incluyendo EBITDA ajustado de US\$329 Millones

Lima, 15 de Febrero de 2023 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Nexa Perú y sus notas al 31 de diciembre de 2022. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Aspectos Destacados 4T22 y 2022 | Operacionales y Financieros

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron US\$238 millones en el cuarto trimestre en comparación con US\$229 millones hace un año debido a mayores volúmenes de ventas de cobre, plomo y plata, parcialmente compensados por menores precios de metales LME en todos los metales. Comparado con el 3T22, los ingresos netos aumentaron 56% como resultado de mayores precios promedio de metales de cobre y plomo y volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo, parcialmente compensados por menores precios de zinc LME. En 2022, los ingresos netos fueron de US\$892 millones, un 8% más que en 2021 debido a mayores precios de zinc en la LME y un mayor volumen de ventas de cobre, plomo y plata.
- La producción de zinc de 36kt en el trimestre disminuyó 12% en comparación con el 4T21, explicado principalmente por la reducción de ley en Cerro Lindo y El Porvenir. Comparado con el 3T22, la producción de zinc aumentó 3%, debido a una mayor ley promedio de zinc en Cerro Lindo. La producción de zinc totalizó 146kt en 2022, en comparación con 162kt en 2021.
- En diciembre de 2022, Nexa revisó su definición de EBITDA ajustado para excluir ciertos elementos para brindar una mejor comprensión de su desempeño operativo y financiero. Consulte las páginas 5 y 23 para obtener más información.
- El EBITDA ajustado fue de US\$81 millones en el 4T22 comparado con US\$84 millones en el 4T21 y US\$33 millones en el 3T22. El EBITDA ajustado para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 fue de US\$329 millones en comparación con US\$331 millones en 2021.
- El cash cost minero en el 4T22 fue negativo en US\$0.35/lb en comparación con el negativo de US\$0.04/lb en el 4T21, principalmente impulsado por un mayor volumen de créditos de subproductos debido a mayores leyes de cobre en Cerro Lindo y leyes de plomo en Atacocha.
- Como parte de la revisión continua de nuestro portafolio de activos, Nexa reconoció una pérdida por deterioro neta antes de impuestos no monetaria de US\$52 millones en el 4T22 principalmente relacionada con (i) Cerro Pasco (reversión del deterioro), dada la mejora en los resultados y el aumento potencial en producción por la propuesta de optimización de la integración de las minas El Porvenir y Atacocha; y (ii) la decisión tomada por la Compañía y el Directorio de no seguir adelante con los proyectos greenfield de Shalipayco y Pukaqaqa.
- La pérdida neta en el 4T22 fue de US\$5.8 millones y totalizó una utilidad neta de US\$95 millones en 2022. La pérdida neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$3 millones en el 4T22 y una utilidad neta de US\$95 millones en 2022, lo que resultó en una pérdida ajustada por acción de US\$0.003 y una utilidad por acción ajustada de US\$0.07, respectivamente.
- La deuda neta a EBITDA ajustado de los últimos doce meses fue negativa en 0,73x en comparación con un negativo de 0.46x a fines de septiembre de 2022 y un negativo de 0.40x hace un año.

- El efectivo total aumentó en US\$84 millones al 31 de diciembre de 2022 en comparación con septiembre de 2022 debido a un aumento en las cuentas por cobrar explicado principalmente por mayores precios promedio de los metales y volúmenes de venta de cobre y plomo en comparación con el 3T22. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene fuerte en US\$244 millones.
- Evaluamos continuamente nuestra estrategia de asignación de capital, nuestra cartera de proyectos existente y las jurisdicciones en las que operamos. Después de una cuidadosa evaluación y de priorizar la optimización de nuestra cartera, hemos decidido no seguir adelante con dos de nuestros potenciales proyectos greenfield, Shalipayco y Pukaqaqa.
- Hemos seguido avanzando en nuestro proyecto de optimización de la integración de las minas El Porvenir y Atacocha en nuestro complejo Cerro Pasco. Planeamos aumentar la capacidad de nuestros relaves y pozos y optimizar la planta de procesamiento, para aumentar potencialmente la producción.

Principales indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Mineral Tratado (kt)	2,532.2	2,459.6	2,476.2	2.3%	9,701.7	9,717.7	(0.2%)
Producción mineral contenidos finos en concentrados							
Zinc (kt)	35.9	35.0	40.8	(12.0%)	145.5	162.2	(10.3%)
Cobre (kt)	9.1	7.4	7.0	30.0%	33.0	29.6	11.5%
Plomo (kt)	13.5	13.3	10.8	24.6%	50.0	39.3	27.5%
Plata (kt)	2,391.3	2,442.7	2,179.6	9.7%	9,480.4	8,307.7	14.1%
Producción Zinc Equiv. (kt)	85.7	80.9	83.1	3.1%	333.1	326.3	2.1%
Cash Cost RoM (US\$/t)	44.7	43.7	43.0	4.0%	44.1	41.3	6.6%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(761.1)	1043.5	(77.2)	885.2%	(172.0)	(101.9)	68.7%
Ingresos Netos Consolidados	237.7	152.7	229.3	3.6%	892.4	828.6	6.5%
EBITDA ajustado⁽¹⁾	81.4	33.2	84.5	(3.6%)	329.0	331.0	(0.6%)
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>34.3%</i>	<i>21.8%</i>	<i>36.8%</i>	<i>(2.6p.p.)</i>	<i>36.9%</i>	<i>40.0%</i>	<i>(3.1p.p.)</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	31.8	19.1	29.9	6.4%	81.4	86.4	(5.8%)
Expansión	0.4	0.5	1.6	(76.3%)	2.4	5.5	(57.0%)
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	2.3	0.5	1.2	89.7%	3.3	1.9	75.3%
CAPEX	34.4	20.1	32.7	5.4%	87.1	93.8	(7.2%)
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	243.5	159.2	272.1	(10.5%)	243.5	272.1	(10.5%)
Deuda Neta	(240.3)	(153.9)	(132.6)	81.3%	(240.3)	(132.6)	81.3%
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado (x)	(0.73)	(0.46)	(0.40)	82.4%	(0.73)	(0.40)	82.4%

(1) Consulte "Uso de medidas financieras no IFRS" para obtener más información. La Compañía revisó su definición de EBITDA Ajustado para excluir ciertos elementos para brindar una mejor comprensión de su desempeño operativo y financiero. Para detalles sobre definición y política contable, favor referirse a la nota 11 (d) – Administración de Riesgos Financieros: Administración del riesgo de estructura de capital en los "Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022".

(2) Incluye HSE e inversiones en presas de relaves.

(3) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(4) El monto negativo se refiere principalmente a créditos fiscales.

Desempeño Financiero Consolidado

Estado de Resultados

US\$ millones	4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Ventas netas	237.7	152.7	229.3	3.6%	892.4	828.6	7.7%
Costo de ventas	(149.2)	(128.7)	(130.5)	14.4%	(557.8)	(507.8)	9.9%
Gastos de ventas y de administración	(8.5)	(6.7)	(9.1)	(6.9%)	(33.2)	(30.2)	10.2%
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(12.1)	(11.2)	(16.0)	(24.1%)	(42.3)	(44.1)	(3.9%)
Deterioro de activos no corrientes	(51.9)	0.0	0.0	-	(51.9)	0.0	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(1.8)	(0.4)	(0.6)	(200.0%)	(3.3)	(3.6)	(8.3%)
Otros ingresos y gastos, neto	(20.7)	0.8	(17.6)	16.9%	(24.4)	(17.6)	38.6%
Resultado Financiero Neto	2.2	(5.3)	(0.9)	-	(17.9)	5.5	-
Ingresos financieros	4.6	4.1	3.1	47.6%	14.0	11.6	20.8%
Gastos financieros	(4.7)	(8.4)	(4.2)	10.47%	(27.1)	(21.2)	27.6%
Otros resultados financieros, neto	2.2	(1.1)	0.2	890.6%	(4.8)	15.1	-
Depreciación, amortización	21.2	21.1	21.0	0.5%	80.9	80.5	0.5%
EBITDA ajustado	81.4	33.2	84.5	(3.6%)	329.0	331.0	(0.6%)
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>34.3%</i>	<i>21.8%</i>	<i>36.8%</i>	<i>(2.6pp)</i>	<i>36.9%</i>	<i>40.0%</i>	<i>(3.1pp)</i>
Impuesto a las ganancias	(1.5)	(12.7)	(21.6)	(93.2%)	(66.1)	(94.5)	(30.0%)
Utilidad Neta (Pérdida)	(5.8)	(11.5)	33.0	-	95.3	136.4	(30.1%)
Atribuible a propietarios de la controladora	(3.4)	(12.2)	36.4	-	94.8	136.7	(30.6%)
Atribuible a participaciones no controladoras	(2.4)	0.7	(3.4)	(29.0%)	0.4	(0.3)	-
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108	-	1,272,108	1,272,108	-
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$)	(0.003)	(0.01)	0.029	-	0.07	0.11	(30.6%)

Ventas Netas

En el 4T22, los ingresos netos fueron de US\$238 millones, 4% más año contra año, impulsados principalmente por mayores volúmenes de ventas de cobre, plomo y plata, parcialmente compensados por menores precios de metales LME en todos los metales. El precio promedio de la LME para el zinc, el cobre y el plomo disminuyó un 11%, 18% y 10%, respectivamente, en comparación con el mismo período de 2021; para obtener más información, consulte la sección "Escenario de mercado".

En comparación con el 3T22, los ingresos netos aumentaron 56% principalmente debido a mayores precios promedio de los metales de cobre y plomo y volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo, parcialmente compensados por menores precios de zinc LME. El precio promedio LME del zinc disminuyó un 8%, mientras que el cobre y el plomo aumentaron un 3% y un 6%, respectivamente.

En 2022, los ingresos netos de US\$892 millones aumentaron un 8% en comparación con 2021, principalmente impulsados por mayores precios de zinc en la LME. Durante el período, el precio

promedio del zinc en la LME aumentó un 16%, mientras que los precios del cobre y el plomo disminuyeron un 6% y un 3%, respectivamente, en comparación con 2021. El mayor volumen de ventas de cobre, plomo y plata también afectó positivamente el rendimiento anual año tras año.

Gastos COVID-19

Los protocolos para mitigar la propagación del COVID-19 se implementaron durante 2020 en todas nuestras operaciones y continúan vigentes. Seguimos trabajando en tres frentes principales: Salud, Seguridad y Personas; Continuidad del negocio; y partes interesadas.

En el 4T22, los costos relacionados con el COVID-19 totalizaron US\$0.5 millones y están incluidos en el costo de ventas y en los gastos operativos. En 2022, los gastos por COVID-19 ascendieron a US\$ 4.5 millones.

Gastos de Ventas y Administrativos

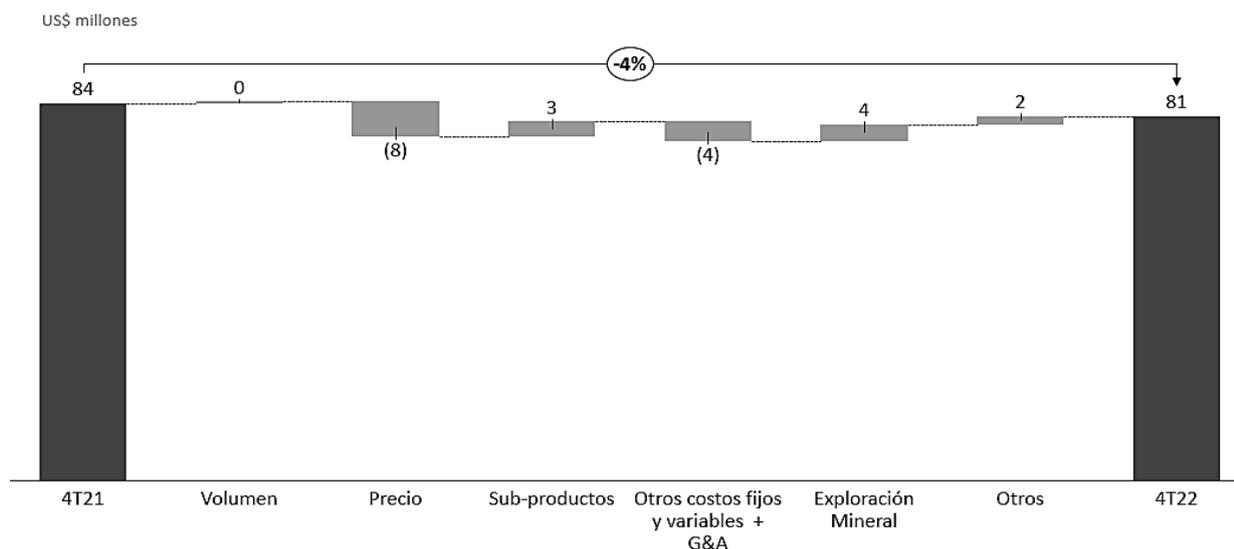
En el 4T22, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") ascendieron a US\$9 millones, una disminución de 7% en comparación con el 4T21, impulsado principalmente por menores gastos de venta; y un aumento del 26% en comparación con el 3T22 debido a mayores servicios de terceros y mayores gastos por beneficios a los empleados.

En 2022, los gastos de venta, generales y administrativos ascendieron a US\$33 millones, un 10 % más que en el mismo período de 2021, impulsados por mayores gastos por beneficios a los empleados y servicios de terceros.

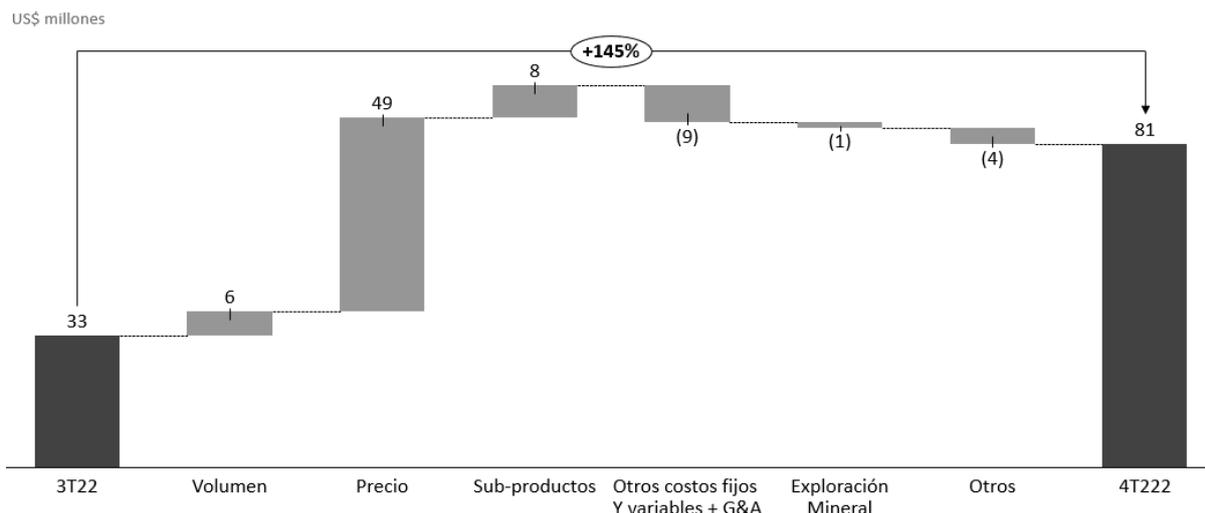
EBITDA ajustado

En diciembre de 2022, Nexa revisó su definición de EBITDA ajustado y decidió excluir ciertos elementos para brindar una mejor comprensión de su desempeño operativo y financiero.

En el 4T22, el EBITDA ajustado fue de US\$81 millones en comparación con US\$84 millones en el mismo período del año anterior. La disminución se debió principalmente a (i) el efecto de precio neto negativo de US\$8 millones relacionado con los menores precios de los metales; (ii) los US\$4 millones negativos relacionados con mayores costos operativos debido a mayores gastos en repuestos y servicios de mantenimiento en el período. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iii) el impacto positivo de los subproductos de US\$3 millones principalmente relacionado con un mayor volumen de ventas debido a un mayor contenido de plata y oro en el plomo; (iv) el impacto positivo de US\$ 4 millones relacionado con una menor inversión en exploración minera y (v) el impacto positivo de US\$ 2 millones relacionado con menores gastos de contingencias.



Comparado con el 3T22, el EBITDA Ajustado aumentó en US\$48 millones. El aumento se debió principalmente a (i) el efecto de volumen positivo de US\$6 millones relacionado con mayores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo y plomo en El Porvenir; (ii) el efecto de precio neto positivo de US\$49 millones relacionado con mayores precios de los metales (cobre y plomo); (iii) el impacto positivo por subproductos de US\$8 millones relacionado con un mayor volumen de ventas debido a un mayor contenido de plata y oro en los concentrados de plomo. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) el impacto negativo de US\$ 9 millones relacionado principalmente con mayores gastos en servicios subterráneos, servicios de terceros y participaciones de los trabajadores; (v) los US\$6 millones negativos relacionados con mayores inversiones en desarrollo de proyectos y exploración minera y los gastos de las comunidades en El Porvenir y Atacocha.



En 2022, el EBITDA ajustado fue de US\$329 millones en comparación con US\$331 millones en el mismo período del año anterior. La disminución se debió principalmente a (i) mayores costos operativos debido a mayores gastos en servicios, materiales y mantenimiento de terceros; (ii) mayores gastos administrativos; (iii) mayores gastos de comunidad en El Porvenir. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) el aumento en los precios del zinc en la LME; (v) mayor volumen de ventas de zinc y cobre en El Porvenir; (vi) el impacto positivo del subproducto relacionado con el mayor contenido de plata y oro en los concentrados de plomo.

Cash Cost Neto de Sub-productos¹

Cash Cost Net de Sub-producto		4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Consolidado	US\$/lb	(0.35)	0.47	(0.04)	885.2%	(0.08)	(0.05)	68.7%
Consolidado	US\$/t	(761.1)	1,043.5	(77.2)	885.2%	(172.0)	(101.9)	68.7%
Cerro Lindo	US\$/t	(840.4)	810.3	(402.7)	108.7%	(561.4)	(530.1)	5.9%
El Porvenir	US\$/t	(6.4)	1,389.8	330.7	-	727.7	832.2	(12.6%)
Atacocha	US\$/t	(3,395.9)	1,179.9	862.2	-	(1,566.2)	(557.7)	180.8%

El cash cost neto de subproductos en el 4T22 fue negativo en US\$0.35/lb (o US\$(761.1)/t) en comparación con un negativo de US\$0.04/lb (o US\$(77)/t) en el 4T21. Esta disminución fue impulsada principalmente por (i) un mayor volumen de créditos de subproductos debido a mayores leyes de cobre en Cerro Lindo y leyes de plomo en Atacocha; parcialmente compensado por (ii) mayores costos operativos principalmente debido a mayores costos de mantenimiento y servicios de terceros y (iii) menor volumen de zinc debido a una menor ley del mineral de zinc.

Comparado con el 3T22, el cash cost disminuyó US\$0.82/lb principalmente impulsado por (i) mayores precios de créditos de subproductos y (ii) mayores ventas de plomo y cobre debido a mayores leyes en el mineral tratado.

En 2022, el cash cost fue negativo en US\$0.08/lb (o US\$(172)/t) en comparación con un negativo de US\$0.05/lb (o US\$(102)/t) en 2021, principalmente impulsado por (i) mayor volumen de créditos de subproductos; parcialmente compensado por (ii) mayores costos operativos principalmente debido a mayores servicios de terceros y mayor consumo de consumibles y partes de mantenimiento.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Consolidado	US\$/t	44.7	43.7	43.0	4.0%	44.1	41.3	6.6%
Cerro Lindo	US\$/t	42.2	40.1	39.3	7.2%	40.3	37.9	6.3%
El Porvenir	US\$/t	58.6	58.5	61.3	(4.4%)	59.8	57.5	3.9%
Atacocha	US\$/t	35.7	37.7	32.5	10.1%	36.7	31.8	15.4%

En el 4T22 se registró un cash cost RoM consolidado de US\$44.7/t, 4% superior al 4T21 (US\$43/t), debido al impacto de presiones inflacionarias en costos de mantenimiento y servicios de terceros y 2% superior al 3T22 principalmente impulsado a mayores costos de personal, servicios de terceros, materiales y mantenimiento en Atacocha.

En 2022 se registró un cash cost consolidado RoM de US\$44.1/t, 7% superior al de 2021 (US\$41.3/t), debido a (i) mayor costo en precios unitarios en contrato anticipado por entrada de nuevo proveedor; (ii) mayor consumo de consumibles y repuestos de mantenimiento por vulcano mineralizado en Cerro Lindo; (iii) mayores costos en consultorías ambientales en El Porvenir y (iv) mayores costos de desbroce en Atacocha por mayor volumen y distancia.

¹ Nuestro costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 4T22 fue un ingreso de US\$2.2 millones comparado con un gasto de US\$5.3 millones en el 3T22 impulsado principalmente por el efecto positivo en la variación cambiaria y menos gastos financieros relacionados con obligaciones por retiro de activos.

La variación cambiaria tuvo un impacto positivo de US\$ 2.2 millones versus un impacto negativo de US\$ 1.1 millones en el 3T22, explicado principalmente por la apreciación del PEN frente al dólar que se ubicó en PEN/USD 3.806 al cierre del período.

Excluyendo el efecto de la variación cambiaria, el resultado financiero neto en el 4T22 fue un gasto de US\$0.03 millones comparado con un gasto de US\$4.2 millones en el trimestre anterior.

US\$ miles	4T22	3T22	4T21
Ingresos Financieros	4,622	4,138	3,132
Gastos Financieros	(4,654)	(8,351)	(4,213)
Otros resultados financieros, neto	2,219	(1,059)	224
Variación cambiaria, neta	2,219	(1,059)	224
Resultado Financiero Neto	2,187	(5,272)	(857)
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	(32)	(4,213)	(1,081)

Utilidad Neta (Pérdida)

La pérdida neta fue de US\$5.8 millones en el 4T22 en comparación con una utilidad neta de US\$33 millones en el 4T21 y una pérdida neta de US\$11.5 millones en el 3T22. En 2022, la utilidad neta fue de US\$95 millones en comparación con una utilidad neta de \$136 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$3 millones negativos en el 4T22 y US\$95 millones positivos en 2022, resultando en una pérdida por acción ajustada de US\$0.003 y una utilidad por acción ajustada de US\$0.07, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Mineral Tratado	kt	2,532.2	2,459.6	2,476.2	2.3%	9,701.7	9,717.7	(0.2%)
Leyes								
Zinc	%	1.64	1.64	1.87	(23 bps)	1.73	1.90	(17 bps)
Cobre	%	0.44	0.39	0.37	7 bps	0.43	0.39	3 bps
Plomo	%	0.66	0.66	0.56	10 bps	0.64	0.52	12 bps
Plata	oz/t	1.21	1.27	1.13	7.1%	1.25	1.10	14.1%
Oro	oz/t	0.006	0.006	0.007	(4.8%)	0.006	0.006	7.9%
Metal contenido								
Zinc	kt	35.9	35.0	40.8	(12.0%)	145.5	162.2	(10.3%)
Cobre	kt	9.1	7.4	7.0	30.0%	33.0	29.6	11.5%
Plomo	kt	13.5	13.3	10.8	24.6%	50.0	39.3	27.5%
Plata	koz	2,391	2,443	2,180	9.7%	9,480	8,308	14.1%
Oro	koz	6.6	7.1	8.2	(19.1%)	26.9	25.5	5.7%
Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾	kt	85.7	80.9	83.1	3.1%	333.1	326.3	2.1%
Cash Cost RoM	US\$/t	44.7	43.7	43.0	4.0%	44.1	41.3	6.6%
Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	(761.1)	1,043.5	(77.2)	885.2%	(172.0)	(101.9)	68.7%

Nota: Hasta el 3T22 el precio de referencia utilizado para la conversión fue el precio de referencia promedio de 2021. Todos los números se actualizaron para reflejar el precio de referencia promedio de 2022.

(1) La producción minera consolidada en kt de zinc equivalente se calcula convirtiendo los contenidos de cobre, plomo, plata y oro a una ley equivalente de zinc, asumiendo precios de referencia promedio LME 2022: Zn: US\$1.58/lb; Cu: US\$3.99/lb; Pb: US\$0.98/lb; Ag: US\$21.7/oz; Au: US\$1,800/oz.

(2) Nuestro costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

En el 4T22, el volumen de mineral tratado fue de 2,532kt, un aumento del 2.3% en comparación con el 4T21, respaldado principalmente por las 3 unidades. Comparado con el 3T22, el volumen de mineral tratado aumentó 3%. La producción de mineral, año tras año, aumentó en Cerro Lindo (+1%), El Porvenir (+3%) y Atacocha (+5%). Comparado con el 3T22, Cerro Lindo disminuyó levemente 0.3%, mientras que El Porvenir y Atacocha aumentaron 4% y 16%, respectivamente.

La producción de zinc equivalente sumó 86kt en el 4T22, 3% más que en el 4T21. La ley de cabeza de zinc promedio disminuyó 23 pb a 1.64 %, mientras que las leyes de cabeza de cobre, plomo y plata aumentaron 7 pb a 0.44 %, 10 pb a 0.66 % y 7.1 % a 1.21 oz/t, respectivamente. Comparado con el 3T22, la producción de zinc equivalente aumentó 6%.

La producción de zinc de 36kt en el trimestre disminuyó 12% con respecto al 4T21, explicado principalmente por una menor ley promedio de cabeza de zinc. Comparado con el 3T22, la producción de zinc aumentó 3%.

La producción de cobre de 9kt aumentó un 30% y un 23% respecto del 4T21 y el 3T22, respectivamente, como resultado de la alta recuperación minera en áreas con mayores leyes promedio de cabeza.

La producción de plomo siguió la misma tendencia y aumentó un 25 % año tras año y un 2 % trimestre tras trimestre.

En 2022, el volumen de mineral tratado de 9,702 kt disminuyó ligeramente un 0.2% año tras año. La menor producción de mineral en Cerro Lindo fue compensada por el mejor desempeño de El Porvenir y Atacocha. La ley promedio del zinc disminuyó 17pb a 1.73%. Por lo tanto, la producción de zinc totalizó 146kt, 10% menos que en 2021. Por otro lado, la producción de plomo y cobre aumentó 28% y 12% a 50kt y 33kt, respectivamente, como resultado de mayores leyes promedio.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		4T22	3T22	2T22	1T22	2022	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	1,581	1,558	1,698	1,425	6,262	1,563	1,537	1,672	1,595	6,367
Mineral Tratado	kt	1,589	1,594	1,661	1,392	6,236	1,567	1,558	1,645	1,599	6,369

Leyes

Zinc	%	1.49	1.42	1.58	1.71	1.55	1.76	1.68	1.94	1.79	1.79
Cobre	%	0.65	0.55	0.66	0.57	0.61	0.52	0.58	0.48	0.57	0.54
Plomo	%	0.28	0.37	0.35	0.34	0.33	0.28	0.23	0.31	0.28	0.28
Plata	oz/t	0.70	0.94	0.99	0.92	0.89	0.79	0.74	0.83	0.80	0.79
Oro	oz/t	0.003	0.002	0.003	0.003	0.002	0.002	0.003	0.002	0.003	0.002

Producción | metal contenido

Zinc	kt	20.7	19.9	22.7	21.1	84.4	24.7	23.2	29.1	25.3	102.3
Cobre	kt	9.1	7.4	9.5	6.8	32.8	6.9	7.7	6.7	7.9	29.1
Plomo	kt	3.2	4.7	4.4	3.4	15.6	3.2	2.5	3.8	3.3	12.8
Plata	MMoz	0.8	1.1	1.2	1.0	4.1	0.9	0.9	1.1	0.9	3.8
Oro	koz	0.9	1.0	1.1	1.1	4.1	1.1	1.1	1.4	1.2	4.8
Venta de Zinc	kt	19.9	19.7	22.9	23.4	85.9	24.7	23.2	30.7	25.3	103.8

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	99.0	94.6	105.9	97.0	396.5	97.4	94.6	95.4	89.5	376.9
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	42.2	40.1	38.2	41.0	40.3	39.3	38.7	37.0	36.8	37.9
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.38)	0.37	(0.59)	(0.34)	(0.25)	(0.18)	(0.24)	(0.29)	(0.23)	(0.24)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.04)	0.59	(0.39)	(0.19)	(0.03)	0.13	(0.04)	(0.16)	(0.15)	(0.06)

CAPEX

Sostenimiento	US\$ mm	12.8	8.6	9.4	7.3	38.1	15.2	9.2	7.8	4.4	36.6
Otros		2.1	1.0	0.8	0.5	4.3	1.9	0.9	1.1	0.0	3.9

(1) Nuestro costo en efectivo y costo de mantenimiento neto de créditos por subproductos se miden con respecto al zinc vendido.

(2) Nuestro costo por ROM se mide con respecto al volumen de mineral tratado. Consulte "Uso de medidas financieras no IFRS" para obtener más información.

La producción de zinc de 21kt disminuyó un 16% año tras año, principalmente explicado por la ley promedio de zinc más baja esperada (una disminución de 26pb a 1.49%), siguiendo el plan de secuencia de la mina. Además, el aumento de la producción de ROM en áreas mineralizadas volcánicas continúa siendo un desafío para el proceso de la planta. Comparado con el 3T22, la producción de zinc aumentó 4%, como resultado del desarrollo minero enfocado en aumentar la flexibilidad en las áreas de alta ley, que mostró mayores leyes de zinc (7 pbs).

La producción de cobre de 9kt aumentó 32% y 23% con respecto al 4T21 y 3T22, respectivamente, debido al desarrollo de áreas con mayores leyes durante el período. La ley promedio del cobre fue 0.65%, 14pb más que el 4T21 y 11pb más que el 3T22.

La producción de plomo fue de 3.2kt, relativamente plana en comparación con el 4T21 y disminuyó un 33% (o 1.5kt) en comparación con el 3T22, principalmente impulsada por una ley promedio de plomo más baja (9 pb a 0.28 %), siguiendo el plan de la mina.

Durante 2022, la producción de zinc totalizó 84kt, un 17% menos en comparación con el mismo período del año pasado debido a un menor volumen de mineral tratado esperado y una ley promedio de zinc más baja. La producción de cobre y plomo aumentó un 13% y un 22%, a 33kt y 15,6kt, respectivamente, luego de leyes promedio más altas.

Costo

El costo de ventas de US\$99 millones en el 4T22 fue 2% superior al del 4T21. Comparado con el 3T22, el costo de ventas aumentó 5% impulsado principalmente por mayores costos operacionales debido al mayor desarrollo minero en el período.

El costo total de minado fue de US\$42/t en el trimestre, 7% y 5% más que el 4T21 y el 3T22, respectivamente, explicado principalmente por mayores costos operacionales.

El cash cost neto de subproductos en el 4T22 disminuyó a US\$(0.38)/lb en comparación con US\$(0.18)/lb en el 4T21 y US\$0.37/lb en el 3T22. En ambos períodos, esta disminución fue impulsada principalmente por una mayor contribución de los subproductos.

En el 4T22, el costo de sostenimiento neto de subproductos fue menor que el mismo trimestre del año anterior y el 3T22 como resultado de un menor cash cost.

CAPEX

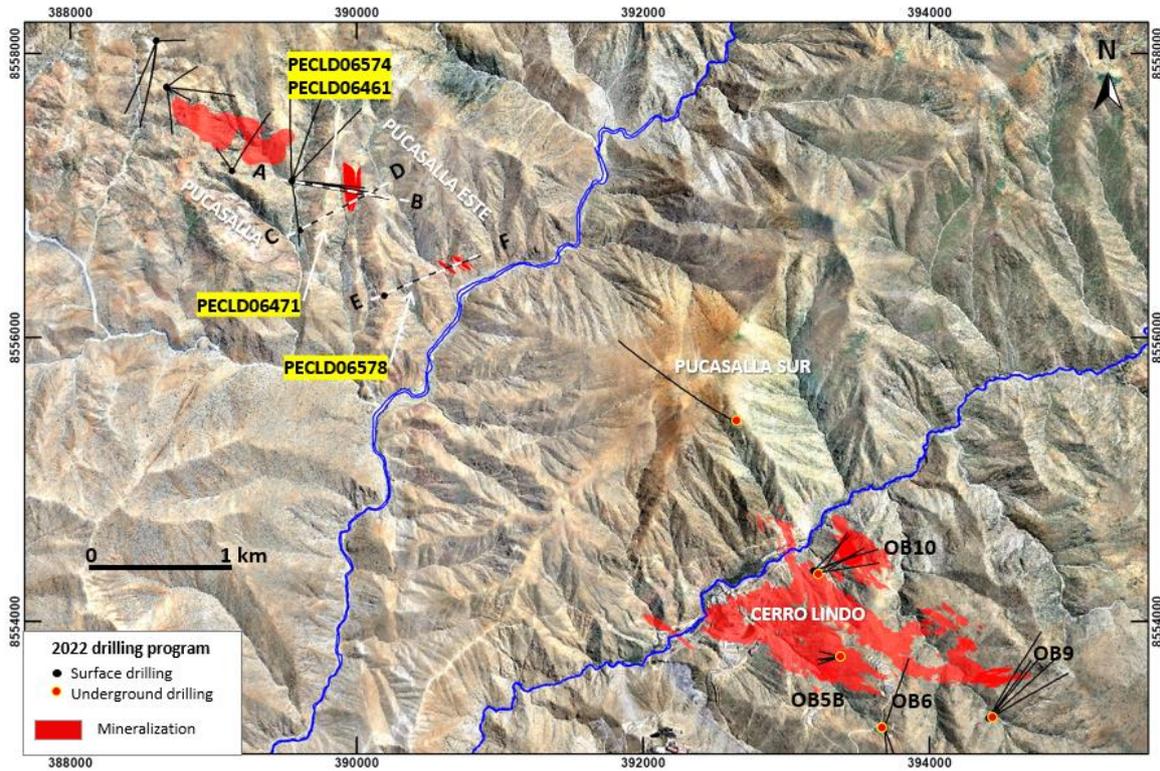
En el 4T22, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$12.8 millones, principalmente relacionadas con el desarrollo minero, el reemplazo de equipos móviles pesados, el proyecto de automatización de flotación y la infraestructura para aumentar la capacidad de distribución de energía en el sitio, por un total de US\$38.1 millones en 2022.

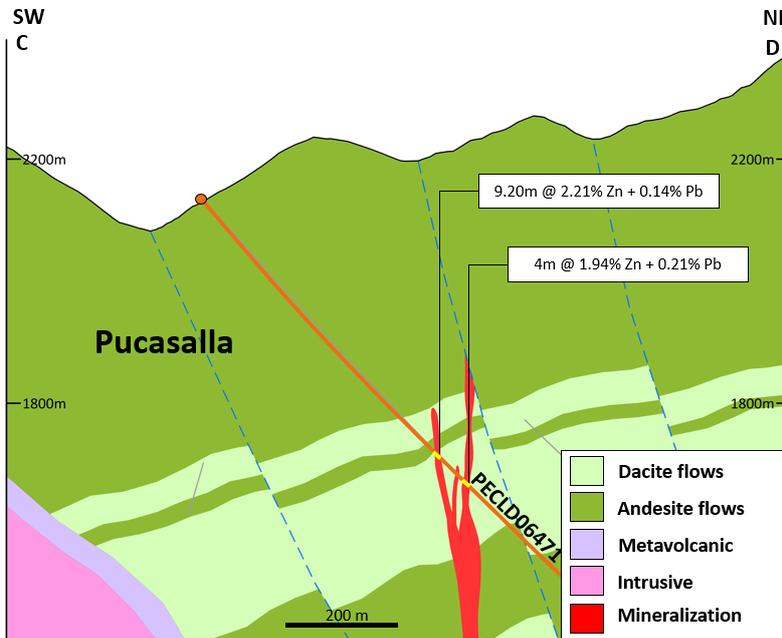
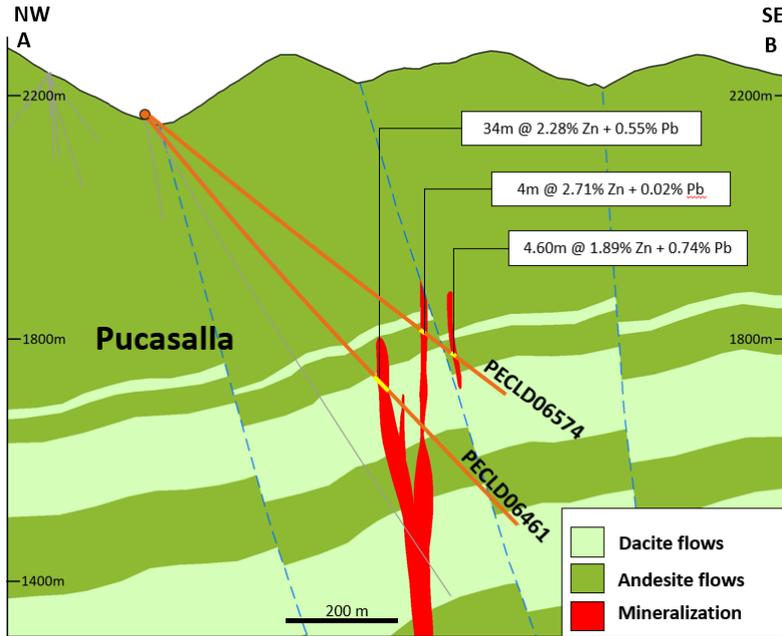
Outlook

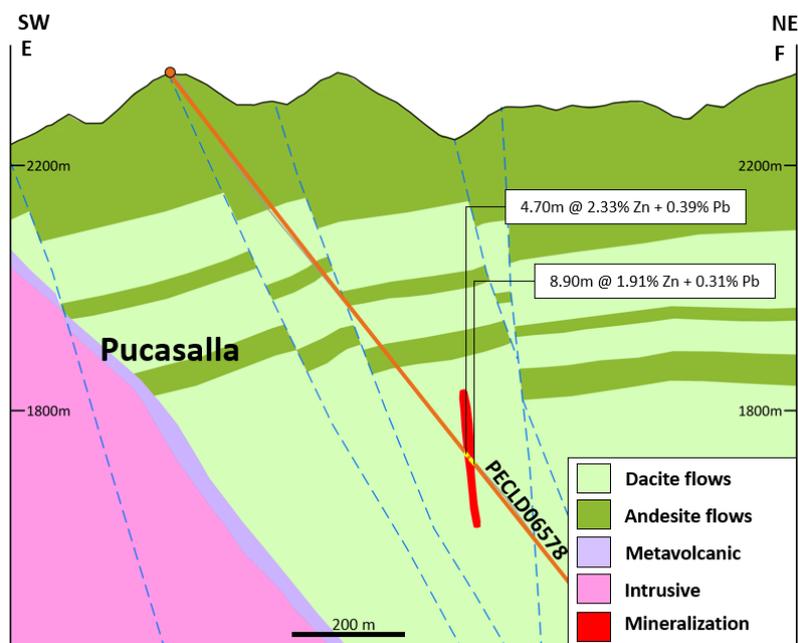
Para el próximo trimestre se espera que el volumen de mineral tratado se reduzca debido a la continuidad de la producción de rebajes en zonas volcánicas mineralizadas y se espera que la producción de zinc siga la misma tendencia. Se espera que el cobre sea ligeramente superior, mientras que la producción de plomo debería ser menor.

CERRO LINDO 4Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD06461	Pucasalla	576.0	610.0	34.0	2.28	0.55	0.03	37.05	0.05
PECLD06471	Pucasalla	560.5	569.7	9.2	2.21	0.14	0.03	3.85	0.12
And	Pucasalla	625.8	637.5	11.7	1.94	0.21	0.07	8.23	0.26
PECLD06574	Pucasalla	582.5	586.5	4.0	2.71	0.02	0.05	2.34	0.01
And	Pucasalla	644.4	649.0	4.6	1.89	0.74	0.01	3.84	0.02
PECLD06578	Pucasalla	780.60	785.30	4.70	2.33	0.39	0.00	8.94	0.01
And	Pucasalla	794.50	803.40	8.90	1.91	0.31	0.00	5.08	0.01
PECLD06626	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06573	Pucasalla Sur	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06550	OB 9	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06604	OB 9	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06536	OB 10	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI

Nota: Los intervalos con ensayos que no se informan aquí no tienen muestras consistentes > 2,0 % de zinc + plomo o los resultados del ensayo están pendientes. Los anchos reales de los intervalos mineralizados se desconocen en este momento. NSI se refiere a "ninguna intercepción significativa". PAR se refiere a "resultados de ensayo pendientes".







Para el 1T23, planeamos continuar perforando el objetivo Pucasalla desde la superficie con dos equipos hacia las extensiones sureste (3,500 metros), y en Pucasalla Este (1,000 metros), con un equipo adicional. Dentro de la mina, la meta es continuar perforando en el yacimiento 8 (1,500 metros con dos equipos) y continuar perforando en la anomalía geofísica Pucasalla Sur ubicada 1 kilómetro al noroeste de la mina con 1,500 metros.

El Porvenir

El Porvenir		4T22	3T22	2T22	1T22	2022	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	551	529	520	513	2,114	533	527	517	502	2,079
Mineral Tratado	kt	550	527	521	514	2,112	533	527	516	502	2,078

Leyes

Zinc	%	2.61	2.77	2.86	2.96	2.80	2.89	3.07	2.73	2.64	2.83
Cobre	%	0.13	0.16	0.17	0.18	0.16	0.20	0.20	0.19	0.16	0.19
Plomo	%	1.38	1.34	1.34	1.31	1.34	1.21	1.18	0.92	1.01	1.08
Plata	oz/t	2.64	2.45	2.35	2.41	2.46	2.24	2.22	1.83	2.11	2.10
Oro	oz/t	0.012	0.011	0.011	0.013	0.012	0.012	0.011	0.010	0.012	0.011

Producción | metal contenido

Zinc	kt	12.6	12.7	13.0	13.2	51.6	13.4	14.1	12.3	11.6	51.4
Cobre	kt	0.0	0.1	0.1	0.1	0.3	0.1	0.2	0.1	0.1	0.5
Plomo	kt	6.3	5.8	5.7	5.4	23.2	5.1	4.9	3.7	4.0	17.7
Plata	MMoz	1.2	1.0	1.0	1.0	4.2	0.9	0.9	0.7	0.9	3.5
Oro	koz	2.5	2.4	2.1	2.2	9.2	2.3	2.3	1.9	2.2	8.7
Venta de Zinc	kt	12.1	12.4	14.0	13.5	52.0	13.4	14.1	12.8	11.1	51.4

El Porvenir		4T22	3T22	2T22	1T22	2022	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Costos											
Costo de ventas	US\$ mm	39.2	40.1	45.6	42.9	167.9	40.0	36.5	37.6	33.6	147.7
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	58.6	58.5	60.1	62.1	59.8	61.3	56.5	57.0	55.2	57.5
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.00)	0.63	0.31	0.37	0.33	0.15	0.37	0.42	0.61	0.38
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.63	0.98	0.48	0.54	0.65	0.54	0.62	0.72	0.98	0.70
CAPEX											
	US\$ mm										
Sostenimiento		16.6	9.4	5.1	4.7	35.7	10.2	6.0	8.1	8.6	32.9
Otros		0.3	0.1	0.2	0.4	1.0	1.2	1.8	0.2	0.5	3.7

(1) Nuestro costo en efectivo y costo de mantenimiento neto de créditos por subproductos se miden con respecto al zinc vendido.

(2) Nuestro costo por ROM se mide con respecto al volumen de mineral tratado. Consulte "Uso de medidas financieras no IFRS" para obtener más información.

En el 4T22, la producción de zinc de 13kt disminuyó un 6% y un 1% con respecto al 4T21 y al 3T22, respectivamente. La ley de zinc disminuyó a 2.61% en el trimestre debido a que la producción se concentró en las áreas con leyes más altas de plomo y plata, mientras que el incremento ha continuado en las áreas de parada por debajo del nivel.

La producción de plomo y plata en el 4T22 aumentó 24% y 26% con respecto al mismo período del año anterior, como resultado de mayores leyes. Comparado con el 3T22, la producción de plomo y plata siguió la misma tendencia y aumentó 9% y 15%, respectivamente.

En 2022, el volumen de mineral tratado totalizó 2,112kt, un 2% más que el año pasado. Las leyes promedio de zinc, plomo y plata aumentaron a 2.80%, 1.34% y 2.46oz/t. Como resultado, la producción de estos metales aumentó 0.4%, 31% y 21%, respectivamente.

Costo

El costo de ventas fue de US\$39 millones en el 4T22 comparado con US\$40 millones tanto en el 4T21 como en el 3T22.

El costo total de extracción fue de US\$59/t en el trimestre, un 4% menos que el 4T21, explicado principalmente por un mayor volumen de mineral tratado. Comparado con el 3T22, fue relativamente estable.

El cash cost neto de subproductos en el 4T22 disminuyó US\$0.15/lb en comparación con el 4T21 debido principalmente a mayores créditos por subproductos de US\$(0.47)/lb, que fue parcialmente compensado por la disminución en el volumen de zinc con un impacto negativo de 0.34 USD/lb. Comparado con el 3T22, el cash cost también disminuyó debido a mayores créditos por subproductos con un impacto positivo de US\$0.65/lb.

En el 4T22, el costo de sostenimiento neto de subproductos fue superior al mismo trimestre del año anterior debido a mayores inversiones en el período. Comparado con el 3T22, el cash cost de sostenimiento disminuyó como resultado de un menor cash cost.

CAPEX

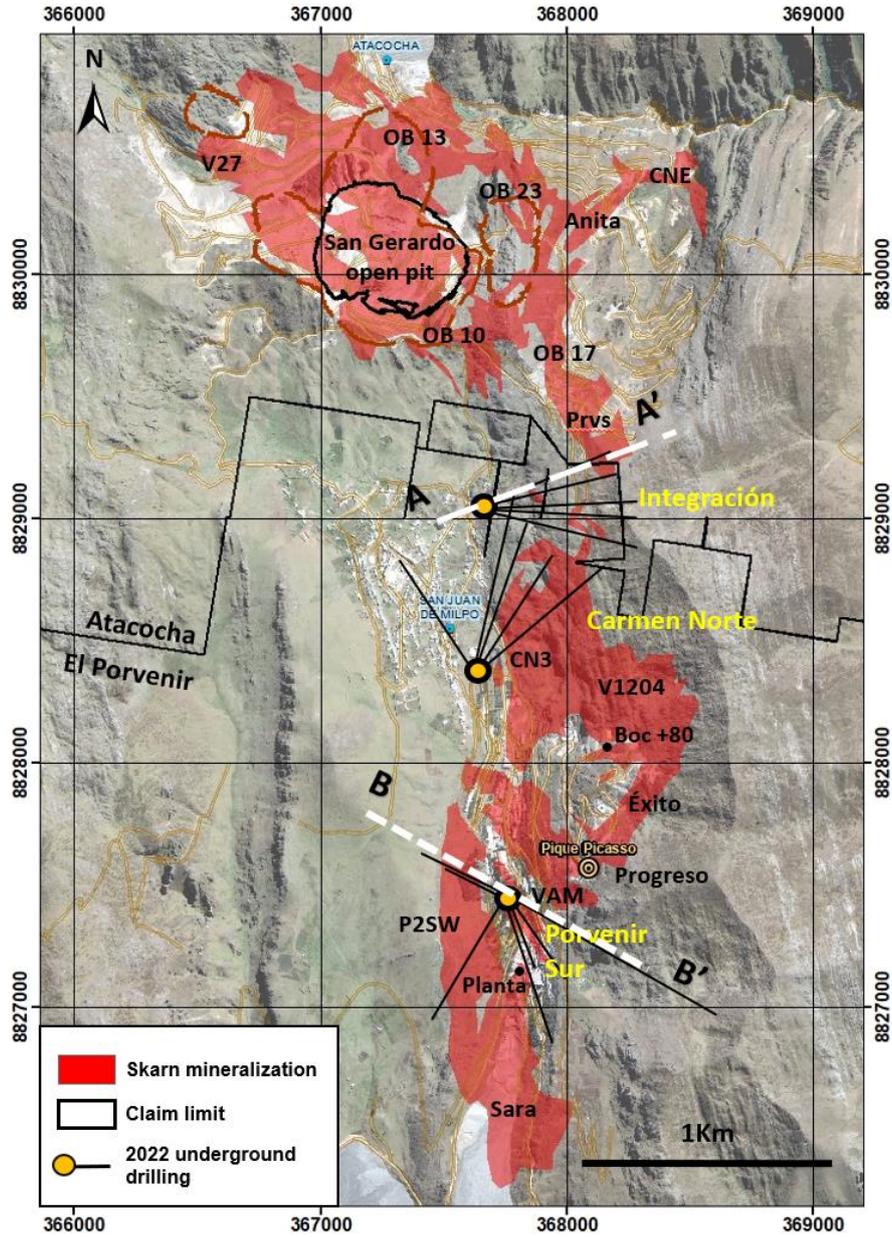
En el 4T22, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$16.6 millones, principalmente relacionados con el desarrollo de la mina, el proyecto de presa de relaves y el reemplazo de equipos móviles pesados, por un total de US\$35.7 millones en 2022.

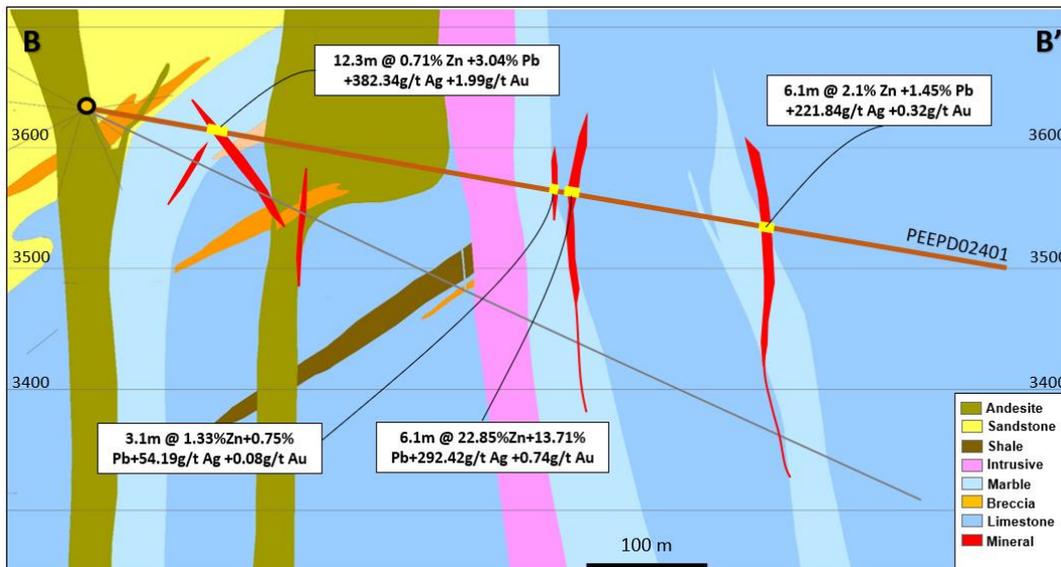
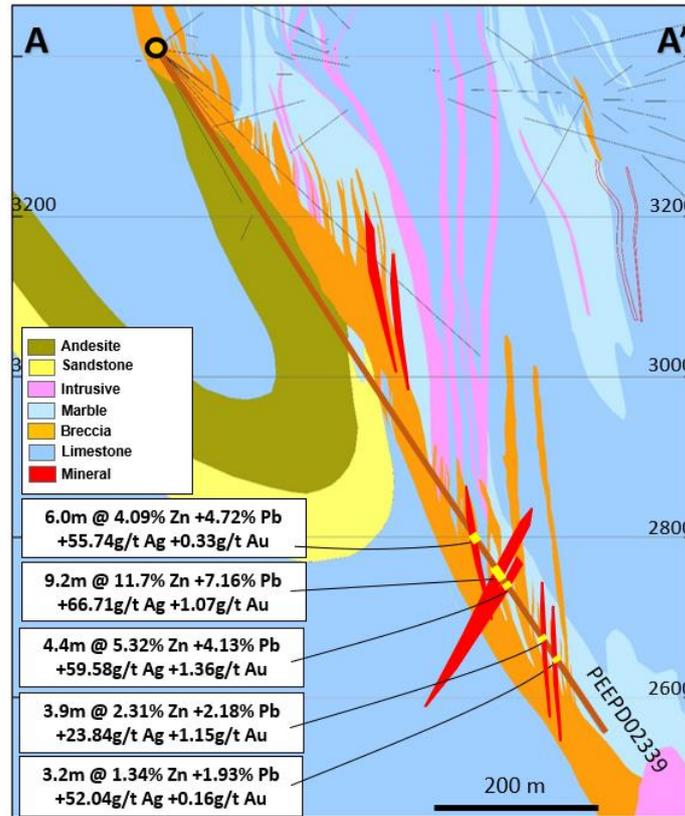
Outlook

Para el 1T23, se espera que el volumen de mineral tratado y la producción de metales se mantengan en niveles similares al 4T22, explicado principalmente por la estabilidad de la planta.

EL PORVENIR 4Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02339	Integración	714.2	720.2	6.0	4.09	4.72	0.12	55.74	0.33
And	Integración	790.2	799.4	9.2	11.70	7.16	0.53	66.71	1.07
And	Integración	804.4	808.8	4.4	5.32	4.13	0.22	59.58	1.36
And	Integración	889.4	893.3	3.9	2.31	2.18	0.13	23.84	1.15
And	Integración	917.2	920.3	3.1	1.34	1.93	0.29	52.04	0.16
PEEPD02341	CN3	735.4	742.6	7.1	1.56	1.33	0.02	140.98	2.07
PEEPD02368	Porvenir Sur	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02383	Integración	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02390	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02391	Integración	327.9	331.0	3.1	0.09	0.06	0.1	215.86	0.42
And	Integración	360.7	367.3	6.6	3.78	0.84	0.05	158.83	0.52
And	Integración	369.5	373.1	3.6	2.11	0.39	0.02	45	0.42
And	Integración	413.8	419.0	5.2	1.13	1.29	0.04	218.71	0.6
And	Integración	423.6	427.3	3.7	0.93	0.78	0.02	254.74	0.28
And	Integración	436.6	442.5	5.8	0.64	0.49	0.02	92.5	0.33
PEEPD02401	Porvenir Sur	96.6	108.9	12.3	0.71	3.04	0.25	382.34	1.99
And	Porvenir Sur	376.3	379.4	3.1	1.33	0.75	0.04	54.19	0.08
And	Porvenir Sur	384.3	390.4	6.1	22.85	13.71	0.07	292.42	0.74
And	Porvenir Sur	545.8	551.9	6.1	2.1	1.45	0.06	221.84	0.32
PEEPD02410	Integración	228.7	231.8	3.0	1.55	0.05	0.06	7.21	2.56
And	Integración	298.6	301.8	3.2	0.38	0.23	0.04	144.22	0.27
And	Integración	535.5	547.3	11.8	2.5	0.7	0.09	27.1	0.24
And	Integración	562.1	576.6	14.5	6.45	2.69	0.05	70.4	0.19
PEEPD02416	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02425	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02438	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI

Nota: Los intervalos con ensayos que no se informan aquí no tienen muestras consistentes > 2,0 % de zinc + plomo o los resultados del ensayo están pendientes. Los anchos reales de los intervalos mineralizados se desconocen en este momento. NSI se refiere a ninguna intersección significativa. PAR se refiere a resultados de ensayos pendientes.





Para el 1T23, planeamos continuar con la exploración del cuerpo Porvenir Sur en el nivel 3600 (1,500 metros con un equipo) y Carmen Norte 3 (1,400 metros con un equipo).

Atacocha

Atacocha		4T22	3T22	2T22	1T22	2022	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	394	339	325	296	1,354	376	338	372	185	1,271
Mineral Tratado	kt	394	339	325	296	1,354	376	338	372	185	1,271

Leyes

Zinc	%	0.87	0.90	0.82	1.00	0.89	0.91	0.95	0.77	0.90	0.88
Plomo	%	1.20	0.96	0.83	0.82	0.97	0.80	0.79	0.83	0.91	0.82
Plata	oz/t	1.26	0.99	0.99	0.94	1.05	0.96	0.99	1.05	1.07	1.01
Oro	oz/t	0.013	0.016	0.015	0.015	0.015	0.017	0.013	0.011	0.012	0.014

Producción | metal contenido

Zinc	kt	2.6	2.4	2.1	2.4	9.6	2.8	2.5	2.1	1.2	8.5
Plomo	kt	4.1	2.8	2.3	2.1	11.2	2.6	2.2	2.6	1.4	8.7
Plata	MMoz	0.4	0.3	0.3	0.2	1.2	0.3	0.3	0.3	0.2	1.0
Oro	koz	3.1	3.8	3.6	3.1	13.6	4.7	3.1	2.8	1.4	11.9

Venta de Zinc

kt	2.9	2.3	2.3	2.1	9.6	2.8	2.5	1.5	1.0	7.7
----	------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	23.3	15.7	21.1	15.3	75.4	12.3	14.4	12.2	11.1	50.0
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	35.7	37.7	35.5	38.0	36.7	32.5	33.7	29.1	32.4	31.8
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(1.54)	0.54	(1.28)	(0.30)	(0.71)	0.39	(0.25)	(0.67)	(1.40)	(0.25)
Costo de Sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(1.36)	0.64	(1.14)	0.14	(0.50)	0.81	0.21	0.70	(0.53)	0.42

CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	1.1	0.5	0.8	2.0	4.4	2.4	2.4	4.4	2.0	11.1
Otros	0.1	0.0	(0.0)	0.0	0.1	0.1	0.2	0.2	(0.1)	0.4

(1) Nuestro cash cost y costo de sostenimiento neto de los créditos por subproductos se miden con respecto al zinc vendido.

(2) Nuestro costo ROM se mide con respecto al volumen de mineral tratado.

El volumen de mineral tratado de 394kt en el 4T22 aumentó un 5% con respecto al 4T21. Comparado con el 3T22, el volumen de mineral tratado aumentó 16%, explicado principalmente por el alto desempeño de la planta luego de la reanudación de las actividades que se vieron anteriormente afectadas por protestas.

La producción de zinc de 2.6kt en el 4T22 disminuyó un 5% en comparación con el 4T21 y aumentó un 9% en comparación con el 3T22. La ley promedio del zinc fue de 0.87%, 5 pb menos año tras año y de 3 pb menos trimestre tras trimestre.

La producción de plomo aumentó un 58% a 4.1kt en comparación con el 4T21, mientras que la producción de plata aumentó un 40% a 406koz. Comparado con el 3T22, la producción de plomo y plata aumentaron 45% y 53%, respectivamente.

En 2022, el volumen de mineral tratado totalizó 1,354kt, un 6% más que el año pasado. Como resultado, la producción de zinc aumentó a 10kt (+12%), también afectada positivamente por leyes

más altas. El plomo y la plata siguieron la misma tendencia y aumentaron a 11kt (+29%) y 1,155koz (+12%), respectivamente.

Costo

El costo de ventas fue de US\$23 millones en el 4T22 comparado con US\$12 millones en el mismo período del año anterior debido a un mayor costo de inventario y al incremento en el volumen de mineral tratado. Comparado con el 3T22, el costo de ventas aumentó en US\$8 millones, explicado principalmente por las mismas razones.

El costo total de explotación minera fue de US\$36/t en el trimestre, un aumento interanual del 10% debido a un mayor volumen y transporte de la pila de desechos mineros, y una caída del 5% trimestre tras trimestre, explicado principalmente por la estabilidad de la producción después de la reanudación de las operaciones.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$(1.54)/lb en el 4T22 comparado con US\$0.39/lb en el 4T21 y US\$0.54/lb en el 3T22. En ambos períodos, esta disminución en el cash cost se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos.

En el 4T22, el costo de sostenimiento neto de subproductos disminuyó a US\$(1.36)/lb luego de un menor cash cost.

CAPEX

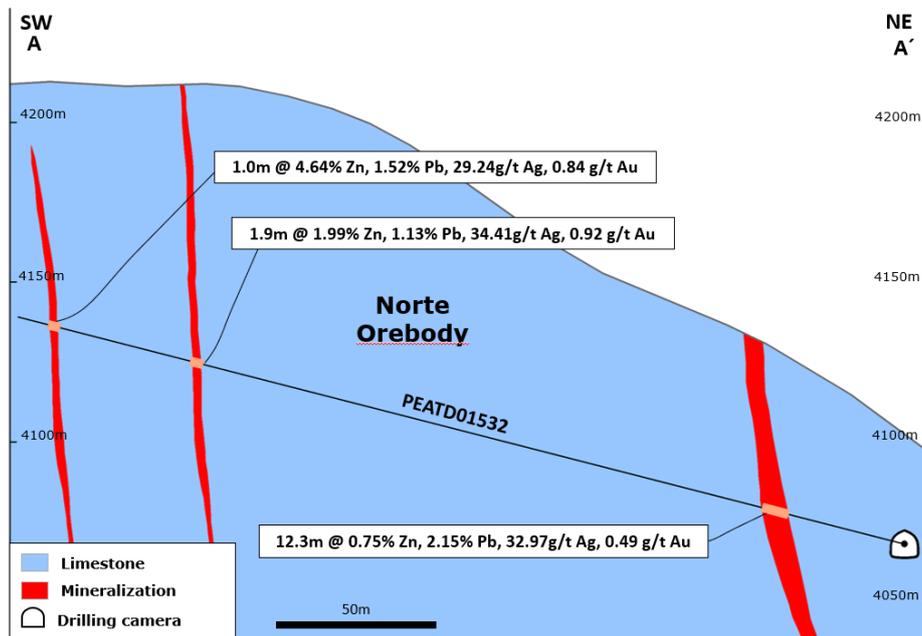
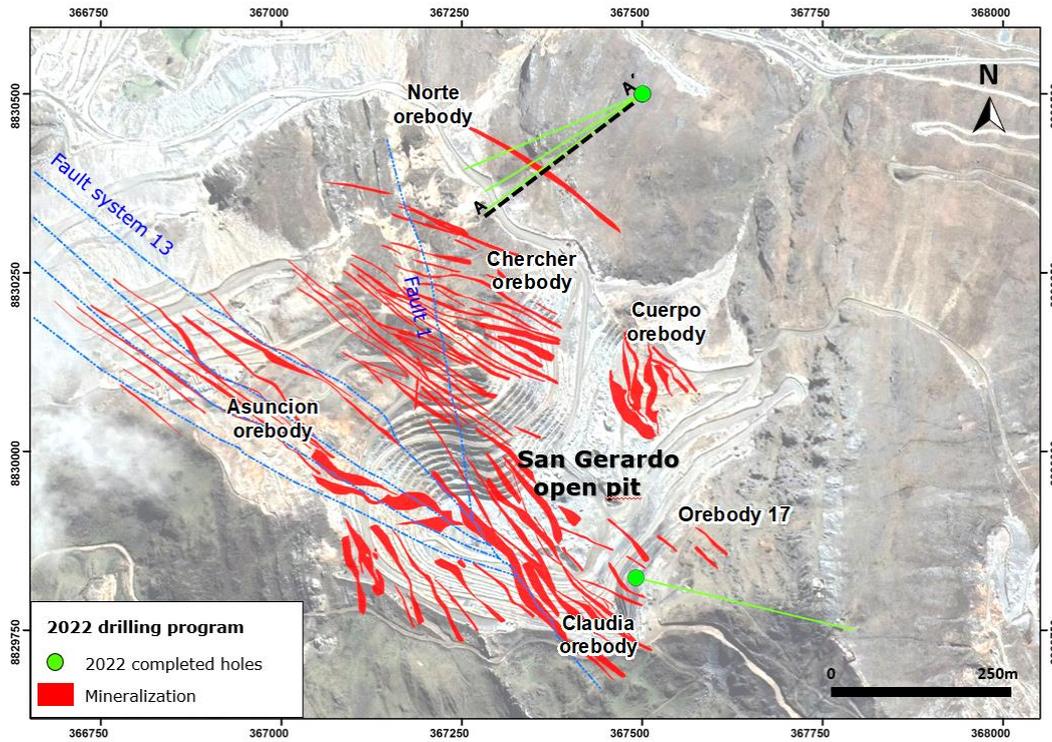
En el 4T22, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$1.1 millones, impulsados principalmente por la elevación de la presa de relaves, totalizando US\$4.4 millones en 2022.

Outlook

Para el próximo trimestre, se espera que la producción de zinc y otros metales disminuya levemente debido a las actividades de protesta en enero de 2023.

ATACOCHA - SAN GERARDO - 4Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEATD01531	OB 17	8.5	9.9	1.4	1.02	6.33	0.02	122.67	20.70
And	OB 17	192.4	194.8	2.4	0.97	10.22	0.01	184.35	0.84
PEATD01532	OB Norte	33.4	45.6	12.3	0.75	2.15	0.01	32.97	0.49
And	OB Norte	223.3	225.2	1.9	1.99	1.13	0.01	34.41	0.92
And	OB Norte	269.4	270.4	1.0	4.64	1.52	0.01	29.24	0.84
PEATD01533	OB Norte	86.2	89.4	3.2	0.43	0.48	0.01	216.48	8.69
And	OB Norte	223.8	225.3	1.5	2.95	2.09	0.01	94.55	0.94
And	OB Norte	231.3	233.5	2.2	0.95	1.19	0.02	27.99	0.33
PEATD01534	OB Norte	23.1	24.9	1.9	1.85	2.14	0.02	160.56	0.35

Nota: Los intervalos con ensayos que no se informan aquí no tienen muestras consistentes > 2.0% de zinc + plomo o los resultados del ensayo están pendientes. Los anchos reales de los intervalos mineralizados se desconocen en este momento. NSI se refiere a ninguna intersección significativa. PAR se refiere a resultados de ensayos pendientes.



No se planea ninguna actividad de perforación para el 1T23 en la mina a rajo abierto San Gerardo. Se espera que la perforación se reanude en abril de 2023.

Liquidez y Endeudamiento

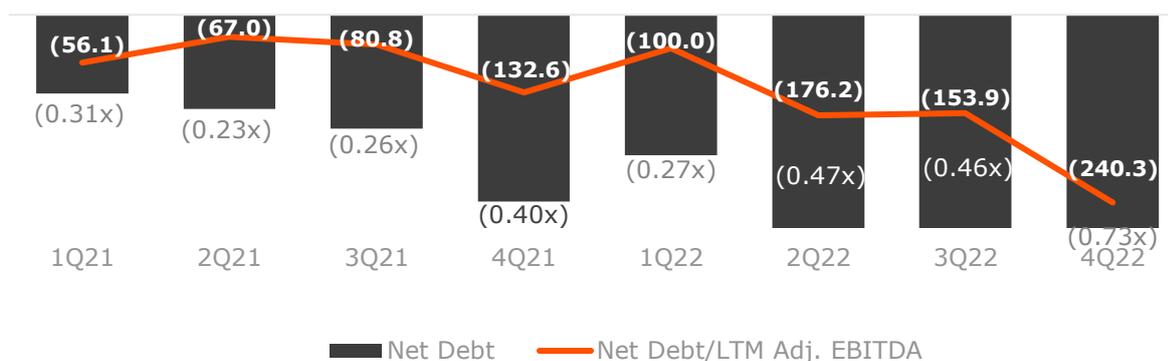
Al 31 de diciembre de 2022, la deuda bruta² consolidada de Nexa Perú ascendía a US\$0.4 millones, en comparación con el saldo al 30 de septiembre de 2022 de US\$0.8 millones.

El saldo de caja ascendió a US\$244 millones al final del período, un 53% más que al 30 de septiembre de 2022, impulsado principalmente por la generación de flujo de caja positivo en las actividades operativas en el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido por el ratio de deuda neta sobre EBITDA Ajustado de los últimos doce meses fue negativo 0.73x, y el plazo medio de vencimiento de la deuda financiera fue de 0.20 años, no teniendo vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

Millones de dólares	4T22	3T22	4T21
Deuda Financiera	3.2	5.3	139.5
Caja	243.5	159.2	272.1
Deuda Neta	(240.3)	(153.9)	(132.6)
LTM EBITDA ajustado	329.0	332.1	331.0
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(0.73x)	(0.46x)	(0.40x)

Net Debt/LTM Adj. EBITDA (US\$ million)



² Loans and financings ("gross debt")

Flujo de Caja

US\$ millones	4T22	2022
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	120.6	196.9
Actividades de Inversión	(33.8)	(87.0)
Actividades de Financiamiento	(2.7)	(137.4)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	84.3	(28.6)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	159.2	272.1
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	243.5	243.5

En el 4T22, la caja neta proporcionada por las actividades operativas fue positiva en US\$121 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto positivo de US\$60 millones debido a una disminución en las cuentas por cobrar y un aumento en las cuentas por pagar.

Usamos US\$34 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en el 4T22, principalmente CAPEX, principalmente relacionado con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir.

El efectivo de las actividades de financiación en el trimestre fue negativo en US\$2.7 millones.

Como resultado, la caja aumentó en US\$84 millones, resultando en un saldo de caja final de US\$244 millones al cierre del 4T22.

En 2022, el efectivo neto proporcionado por las actividades operativas fue positivo en US\$197 millones. El capital de trabajo tuvo un impacto negativo de US\$ 5 millones debido a un aumento en las cuentas por cobrar.

Usamos US\$87 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en 2022, los cuales fueron incurridos casi en su totalidad por CAPEX en el período, principalmente relacionados con proyectos de sostenimiento.

El efectivo de las actividades de financiamiento en 2022 fue negativo en US\$137 millones, incluida la redención anticipada de nuestras Notas 2023.

Como resultado, el efectivo disminuyó en US\$29 millones, resultando en un saldo de efectivo final de US\$244 millones al cierre del 4T22.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú realizó inversiones por US\$34 millones en el 4T22, principalmente relacionadas con el sostenimiento del CAPEX.

En 2022, el CAPEX ascendió a US\$ 87 millones. De esta cantidad, el 3% se relacionó con proyectos de expansión y el 94% con el sostenimiento del CAPEX.

CAPEX (US\$ million)	4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Proyectos de Expansión	0.4	0.5	1.6	(76.3%)	2.4	5.5	(57.0%)
No-Expansión	34.1	19.6	31.1	9.6%	84.7	88.3	(4.1%)
Sostenimiento ⁽¹⁾	31.8	19.1	29.9	6.4%	81.4	86.4	(5.8%)
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	2.3	0.5	1.2	89.7%	3.3	1.9	75.3%

TOTAL	34.4	20.1	32.7	0.1	87.1	93.8	(7.2%)
--------------	-------------	-------------	-------------	------------	-------------	-------------	---------------

(1) Incluye HSE e inversiones en presas de relaves.

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Otros

Definición EBITDA Ajustado

En diciembre de 2022, la Compañía revisó su metodología de EBITDA Ajustado para una mejor comprensión del desempeño operativo y financiero, y sus respectivos análisis. Ciertas partidas fueron excluidas y el EBITDA Ajustado se definió como una utilidad (pérdida) neta del año, ajustada por (i) depreciación y amortización, (ii) resultados financieros netos, (iii) impuesto a las ganancias, (iv) (pérdida) ganancia en venta de inversiones, (v) deterioro y reversiones de deterioro, (vi) (pérdida) ganancia en venta de activos de larga duración, (vii) bajas de activos de larga duración; y, (viii) remediación en estimaciones de obligaciones por retiro de activos. Además, la administración puede ajustar el efecto de ciertos tipos de transacciones que, a su juicio, no son indicativas de las actividades operativas normales de la Compañía, o no necesariamente ocurren en forma regular.

Para mayor información, referirse a la nota 11 (d) – Administración de Riesgos Financieros: Administración del riesgo de estructura de capital en los “Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022”.

Deterioro

El 31 de diciembre de 2022, Nexa reconoció una reversión de deterioro por un monto de US\$52 millones principalmente en la unidad generadora de efectivo (“UGE”) de Cerro Pasco dado el proceso de revisión iniciado por la administración en octubre relacionado con el aumento de CAPEX y costos, y un pérdida por deterioro de US\$40 millones debido a la decisión de la Compañía de no mantener en su cartera dos de sus proyectos greenfields (Shalipayco y Pukaqaqa) que se incluyen en la UGE Cerro Lindo que también forma parte del grupo de UGE Mineras del Perú.

La evaluación de deterioro al 31 de diciembre de 2022 resultó en el reconocimiento de una reversión de deterioro de US\$32 millones en su UGE Cerro Pasco. Además de esos deterioros económicos, Nexa reconoció pérdidas por deterioro de activos individuales por un monto de US\$9 millones principalmente dentro de Activos y proyectos en construcción, y por un monto de US\$75 millones, dentro de Proyectos mineros y en relación con los greenfields (Shalipayco y Pukaqaqa).

Para mayor información referirse a la nota 30 – Deterioro de activos de larga duración en los “Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022”.

Escenario de Mercado

4T22

Precios LME		4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
Zinc	US\$/t	3,001	3,271	3,364	(10.8%)	3,478	3,007	15.7%
Cobre	US\$/t	8,001	7,745	9,699	(17.5%)	8,797	9,317	(5.6%)
Plomo	US\$/t	2,098	1,976	2,331	(10.0%)	2,150	2,206	(2.5%)
Plata	US\$/oz	21.17	19.23	23.33	(9.3%)	21.73	25.14	(13.5%)
Oro	US\$/oz	1,726	1,729	1,795	(3.9%)	1,800	1,799	0.1%

Fuente: Bloomberg

Zinc

En el 4T22, el precio del zinc en la LME promedió US\$3,001/t (o US\$1.36/lb), un 11% y un 8% menos que el 4T21 y el 3T22, respectivamente. Durante el trimestre, el zinc se negoció entre US\$2,682/t y US\$3,289/t. La alta volatilidad se explicó por los continuos bajos niveles de inventario y los cierres de fundiciones en Europa que persistieron durante todo el año debido a la crisis energética. Europa solía recibir aproximadamente el 40% de su suministro de energía de Rusia, y la guerra entre Rusia y Ucrania ha seguido afectando el suministro de energía. El precio del zinc en la LME en 2022 cerró en US\$3,478/t, un 16% más que los US\$3,007/t de 2021, mientras que los inventarios de intercambio de la LME cerraron el año en 32kt, el nivel más bajo registrado desde 2010.

En China, las autoridades locales relajaron su política de cero COVID-19 antes de lo esperado. Sin embargo, recientemente surgieron nuevas oleadas de infección con nuevas restricciones, que pueden seguir afectando la recuperación de la demanda.

En el 4T22, los TCs spot de zinc para material doméstico chino aumentaron un 57% en comparación con el 3T22 y alcanzaron los US\$211/t, impulsados principalmente por la devaluación del yuan frente al dólar estadounidense. Los TCs importados aumentaron a US\$275/t (frente a US\$218/t en el 3T22).

La demanda de metal zinc en nuestro Mercado Local (América Latina excluyendo México) siguió la tendencia global a la baja y disminuyó 9% año tras año y 7% trimestre tras trimestre. Además de la pausa estacional a fines de año, la industria brasileña en general sufrió una política monetaria más estricta, inflación y un mayor endeudamiento junto con la desaceleración económica mundial. Sectores como la construcción civil, comercio minorista, muebles y línea blanca se vieron perjudicados por los altos precios de las materias primas y las tasas de interés. Sin embargo, los nuevos proyectos de generación de energía fotovoltaica y el crecimiento continuo en la producción de vehículos livianos aumentaron un 5% año tras año, lo que compensó parcialmente el impacto negativo de otros segmentos. La demanda de zinc en la región se redujo en un 10% año tras año. No obstante, todavía estaba en línea con los niveles previos a la pandemia.

Cobre

En el 4T22, el precio del cobre en la LME promedió US\$8,001/t (US\$3.63/lb), un 18% menos año contra año y un 3% más en comparación con el 3T22, beneficiado por la volatilidad del dólar estadounidense y la expectativa de una recuperación en la economía china. Si bien hubo un deterioro en la demanda de cobre, esto fue parcialmente compensado por noticias negativas sobre la oferta de concentrados y metal refinado, como posibles cierres de Cobre Panamá y la fundición-refinería Paranapanema, que se declaró en quiebra. Con eso, los pronósticos de producción minera para 2023 siguen siendo positivos pero modestamente más bajos para los principales actores.

Durante el trimestre, los inventarios de cobre LME fueron 34% menores en comparación con el 3T22 y cerraron el año en 88kt. Los TC's al contado en China promediaron US\$88/t en el 4T22, un 6% más que en el 3T22, lo que se explica por los esfuerzos para almacenar concentrado antes del Año Nuevo Chino.

Tipo de cambio

El índice del dólar estadounidense registró una de sus mayores ganancias desde 2015 debido a los aumentos en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de EE. UU., que totalizaron 425 puntos básicos a lo largo de 2022, impulsado principalmente por el intento de contener la inflación y la desaceleración de la economía mundial. Sin embargo, las expectativas de que la Reserva Federal de EE. UU. desacelerará sus aumentos de tasas de interés resultaron en una depreciación del índice durante el 4T22.

El tipo de cambio promedio de los soles peruanos en el 4T22 promedió 3.894/US\$, estable frente al 3T22 y 3.2% inferior al 4T21. Al cierre de diciembre, el tipo de cambio soles peruanos/US\$ fue de 3.806.

Tipo de Cambio	4T22	3T22	4T21	4T22 vs. 4T21	2022	2021	2022 vs. 2021
PEN/USD (Promedio)	3.894	3.892	4.023	(3.2%)	3.834	3.883	(1.2%)
PEN/USD (Final de periodo)	3.806	3.983	4.002	(4.9%)	3.806	4.002	(4.9%)

Fuente: Bloomberg

Mercado | Perspectiva 2023

El año pasado, la mayoría de los precios de las materias primas se vendieron drásticamente. Sin embargo, esto se debió en gran parte a impulsores de precios disruptivos específicos a corto plazo, incluidos los bloqueos por COVID-19 en China, la política monetaria en los Estados Unidos y las consecuencias de la crisis energética causada por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Se espera que el impacto de todos estos factores se resuelva o disminuya en 2023. Además, la demanda de zinc y cobre aún está respaldada por fundamentos sólidos y la transición global neta cero.

Al mirar el zinc en el 2023, China sigue siendo un factor clave. La flexibilización de las restricciones por el COVID-19 y el retorno gradual de la confianza deberían tener un impacto positivo en el repunte y crecimiento de la demanda de zinc en los próximos meses, si no surgen nuevas oleadas de infección.

Se espera que las perspectivas para la demanda de zinc en América Latina sean similares a las de 2022. Se espera que la economía brasileña continúe creciendo, pero la presión inflacionaria adicional y las incertidumbres fiscales podrían afectar el PIB interno. Por otro lado, los sectores de la construcción civil y automotriz deberían presentar una recuperación gradual, mientras que se espera que la energía solar mantenga su ritmo de crecimiento a lo largo de 2023.

En Europa, se espera que la demanda de zinc se contraiga por segundo año consecutivo, pero de manera menos severa de lo estimado previamente, ya que las presiones inflacionarias están mostrando signos de alivio.

En EE. UU., aunque la inflación sigue en niveles altos, es notable que ha habido un retroceso. Según lo medido por el Índice de Precios al Consumidor ("IPC"), se espera que la inflación baje a un promedio de 4% en 2023. A pesar del escenario optimista, aún no se descarta una potencial recesión y debería ser un punto de atención este año.

En general, la perspectiva para el zinc y el cobre a mediano y largo plazo sigue siendo positiva y está respaldada por sólidos fundamentos del mercado. Para el zinc, la demanda debería ser impulsada por

inversiones en los sectores de infraestructura y construcción. Por el lado de la oferta, la falta de proyectos viables para satisfacer la demanda debería seguir presionando al alza los precios.

En el caso del cobre, se espera que la producción de vehículos eléctricos y los proyectos de energías renovables sean fundamentales para su demanda. Por el lado de la oferta, se espera que los proyectos greenfield y brownfield comiencen a operar en 2024-2025, lo que podría aumentar en un 15% el suministro de la mina de cobre para 2025 en comparación con 2022 según Wood Mackenzie, lo que contribuiría a un ligero superávit en el mercado.

Riesgos e incertidumbres

La gestión de riesgos es uno de los puntos clave de nuestra estrategia de negocio y contribuye a la creación de valor y al aumento del nivel de confianza en la Compañía de sus principales grupos de interés, incluidos accionistas, empleados, clientes, proveedores y comunidades locales.

Como resultado, hemos adoptado una Política de Gestión de Riesgos Empresariales ("ERM") que describe el Modelo de Gestión de Riesgos de Nexa. El ERM forma parte integral de los procesos en nuestras unidades operativas, departamentos corporativos y proyectos, y brinda soporte para la toma de decisiones de nuestros Ejecutivos y Junta Directiva.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente enfocándonos en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar los riesgos materiales, que luego se evalúan teniendo en cuenta los posibles impactos en la salud, la seguridad, el medio ambiente, la sociedad, la reputación, el derecho y las finanzas. Al incorporar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas comerciales críticos, trabajamos para garantizar que tomamos decisiones basadas en entradas relevantes y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos son monitoreados y reportados al Equipo Ejecutivo, Comité de Auditoría y Directorio.

Nuestras operaciones están expuestas a una serie de riesgos e incertidumbres inherentes, y nuestros resultados pueden verse influenciados por los siguientes factores, incluidos, entre otros:

- Los precios cíclicos y volátiles de las materias primas;
- Los cambios en el nivel esperado de oferta y demanda de productos básicos;
- Tipos de cambio e inflación;
- Los riesgos e incertidumbres relacionados con las condiciones económicas y políticas de los países en los que operamos;
- Cambios en las condiciones del mercado global;
- El impacto de un conflicto regional o global ampliado, incluido el conflicto entre Rusia y Ucrania, y los impactos potenciales resultantes en la oferta y la demanda de productos básicos, las preocupaciones de seguridad global y la volatilidad del mercado;
- Brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afecten la actividad económica general a nivel regional o mundial, incluida la pandemia de COVID-19, y el impacto potencial de los mismos en los precios de los productos básicos, nuestro negocio y sitios operativos, y la economía global;
- Aumento de la demanda y evolución de las expectativas de las partes interesadas con respecto a nuestras prácticas, desempeño y divulgaciones ambientales, sociales y de gobierno ("ESG"), incluida la capacidad de cumplir con los requisitos de energía mientras se cumple con las regulaciones de emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios y leyes de políticas de transición energética en los países en los que operamos;
- El impacto del cambio climático en nuestras operaciones, fuerza laboral y cadena de valor;
- Desafíos y riesgos ambientales, de seguridad e ingeniería inherentes a la minería;
- La capacidad de cumplir con los requisitos de energía al mismo tiempo que se cumplen las reglamentaciones sobre emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en las políticas y leyes de transición energética en los países en los que operamos;
- Desastres naturales severos, como tormentas y terremotos, que interrumpen nuestras operaciones;
- Riesgos operativos, como errores del operador, fallas mecánicas y otros accidentes;

- La disponibilidad de materiales, suministros, cobertura de seguro, equipo, permisos o aprobaciones requeridos y financiamiento;
- Interrupciones relacionadas con la logística y la cadena de suministro, incluidos los impactos en las redes internacionales de carga y transporte;
- La implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados;
- Falta de obtención de garantía financiera para cumplir con las obligaciones de cierre y remediación;
- Las posibles diferencias importantes entre nuestras estimaciones de reservas minerales y recursos minerales y las cantidades de minerales que realmente recuperamos;
- La posibilidad de que nuestras concesiones puedan ser rescindidas o no renovadas por las autoridades gubernamentales en los países en los que operamos;
- El impacto de los cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de posibles nuevas leyes y cambios en los impuestos;
- Disputas laborales o desacuerdos con las comunidades locales en los países en los que operamos;
- Pérdida de reputación debido a fallas operativas imprevistas o incidentes ocupacionales significativos;
- Falla o interrupción de nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de la información y operativos;
- Eventos o ataques cibernéticos (incluidos ransomware, patrocinados por el estado y otros ataques cibernéticos) debido a negligencia o fallas en la seguridad de TI;
- El impacto futuro de la competencia y los cambios en las políticas gubernamentales y regulatorias nacionales e internacionales que se aplican a nuestras operaciones;
- Fluctuaciones del tipo de cambio y de la tasa de interés; y
- Otros factores.

Para una discusión más amplia de los riesgos, consulte nuestro informe anual en el formulario 20-F presentado ante la SEC (www.sec.gov), en SEDAR (www.sedar.com) y disponible en el sitio web de la Compañía (www.nexaresources.com).

Uso de medidas financieras no IFRS

La gerencia de Nexa utiliza medidas que no son IFRS tales como EBITDA ajustado, costo de efectivo neto de subproductos, costo total de sostenimiento neto de subproductos, entre otras medidas, para fines de planificación interna y medición del desempeño. Creemos que estas medidas brindan información útil sobre el desempeño financiero de nuestras operaciones que facilita las comparaciones de un período a otro de manera consistente. La gerencia usa el EBITDA ajustado internamente para evaluar nuestro desempeño operativo subyacente para los períodos de informe presentados y para ayudar con la planificación y el pronóstico de los resultados operativos futuros. La administración cree que el EBITDA ajustado es una medida útil de nuestro desempeño porque refleja nuestro potencial de generación de efectivo a partir de nuestras actividades operativas, excluyendo el deterioro de los activos no corrientes y otros ajustes varios, si los hubiere. Estas medidas no deben considerarse de forma aislada o como un sustituto de la ganancia (pérdida) o la utilidad operativa, como indicadores del desempeño operativo, o como alternativas al flujo de caja como medidas de liquidez. Además, nuestro cálculo de EBITDA ajustado puede ser diferente del cálculo utilizado por otras empresas, incluidos nuestros competidores en la industria minera, por lo que nuestras medidas pueden no ser comparables con las de otras empresas.

El desempeño del segmento se mide con base en el EBITDA Ajustado, ya que los resultados financieros, que comprenden los ingresos y gastos financieros y el tipo de cambio y los impuestos a las ganancias, se administran a nivel corporativo y no se asignan a los segmentos operativos. El EBITDA ajustado se define como la utilidad (pérdida) neta del período, ajustada por (i) participación en los resultados de asociadas, (ii) depreciación y

amortización, (iii) resultados financieros netos, (iv) impuesto a las ganancias, (v) ganancia (pérdida) en la venta de inversiones, (vi) deterioro y reversiones del deterioro, (vii) ganancia (pérdida) en la venta de activos de larga duración, (viii) bajas de activos de larga duración, y (ix) nueva medición en estimaciones de las obligaciones de retiro de activos. Además, la gerencia puede ajustar el efecto de ciertos tipos de transacciones que, a juicio de la gerencia, no son indicativas de las actividades operativas normales de la Compañía, o no necesariamente ocurren de manera regular.

Segmento minero | Costo en efectivo neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones mineras, el costo en efectivo después de los créditos por subproductos incluye todos los costos directos asociados con la extracción, concentración, lixiviación, extracción por solventes, administración en el sitio y gastos generales, cualquier servicio fuera del sitio esencial para la operación, costos de flete de concentrado, costos de mercadeo e impuestos a la propiedad y liquidación pagados a agencias estatales o federales que no están relacionadas con ganancias. Los cargos por tratamiento y refinación sobre las ventas de metales, que generalmente se reconocen como un componente de deducción de los ingresos por ventas, se agregan al costo en efectivo. El cash cost neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por mina.

Segmento minero | Costo ROM: incluye todos los costos directos de producción para minería, concentración, lixiviación, transporte de mineral en sitio y otros gastos de administración en sitio, excluyendo regalías y costos de participación de los trabajadores. El costo ROM se mide con respecto al volumen total de mineral tratado y los ingresos por productos no metálicos (como piedra caliza y piedras) se consideran una reducción de costos para nuestras operaciones mineras.

Segmento de fundición | Costo en efectivo neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones de fundición, el costo en efectivo, después de los créditos por subproductos, incluye todos los costos de fundición, incluidos los costos asociados con mano de obra, energía neta, mantenimiento, materiales, consumibles y otros costos en el sitio, así como los costos de materia prima. El cash cost neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por fundición

Segmento de fundición | Costo de conversión: costos incurridos para convertir el concentrado de zinc (alimentación) en productos finales medidos con respecto al contenido de zinc vendido por fundición, incluidos los gastos de energía, consumibles y otros gastos fijos e in situ. El costo de conversión no incluye el costo relacionado con la materia prima, las aleaciones y los subproductos.

Deuda neta: definida como (i) préstamos y financiamiento (la medida NIIF más comparable), menos (ii) efectivo y equivalentes de efectivo, menos (iii) inversiones financieras, más o menos (iv) el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, más (v) pasivos por arrendamiento. Nuestra administración cree que la deuda neta es una cifra importante porque indica nuestra capacidad para pagar las deudas pendientes que vencen simultáneamente utilizando efectivo disponible y activos altamente líquidos.

Todas las medidas financieras prospectivas no IFRS en este comunicado, incluida la guía de costos en efectivo, se proporcionan solo sobre una base no IFRS. Esto se debe a la dificultad inherente de pronosticar el momento o la cantidad de elementos que se incluirían en las medidas financieras IFRS prospectivas más directamente comparables. Como resultado, la conciliación de las medidas financieras no IFRS prospectivas con las medidas financieras IFRS no está disponible sin un esfuerzo irrazonable y la Compañía no puede evaluar la importancia probable de la información no disponible.

Consulte la "Declaración de advertencia sobre declaraciones prospectivas" a continuación.

Información técnica

José Antonio Lopes, MausIMM CP (Geo): 224829, administrador de recursos minerales, persona calificada para efectos del Instrumento Nacional 43-101 y empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este Informe de Resultados. Tenga en cuenta que las reservas minerales incluidas en este Informe de resultados se estimaron de acuerdo con los Estándares de definición de recursos minerales y reservas minerales del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo ("CIM") de 2014, cuyas definiciones se incorporan por referencia en el Instrumento Nacional 43 -101. En consecuencia, dicha información puede no ser comparable con información similar preparada de acuerdo con la Subparte 1300 de la Regulación S-K ("S-K 1300"). Para ver una discusión sobre las diferencias entre los requisitos de S-K 1300 y NI 43-101, consulte nuestro informe anual en el Formulario 20-F. Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden diferir significativamente de las cantidades de minerales que realmente recuperamos, y las fluctuaciones de los precios

de mercado y los cambios en los costos de capital operativo pueden hacer que ciertas reservas minerales no sean rentables para la explotación.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este comunicado de resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según lo definido en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este comunicado de resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "voluntad", "puede", "puede tener", "sería", "estimar", "continúa", "anticipa", "pretende", "planea", "espera", "presupuestar", "programado", "pronósticos" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro no son garantías e involucran riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de NEXA sean materialmente diferentes de cualquier resultado, desempeño o logro futuros expresados o implícitos en las declaraciones a futuro. Las declaraciones prospectivas pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por varias razones, muchas de las cuales no están bajo nuestro control, entre ellas, las actividades de nuestra competencia, la situación económica mundial futura, las condiciones climáticas, precios y condiciones de mercado, tipos de cambio y riesgos operativos y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o más de los eventos mencionados anteriormente puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones en los que hemos basado nuestras estimaciones y declaraciones a futuro. Nuestras estimaciones y declaraciones a futuro también pueden verse influenciadas, entre otros, por riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afectan la actividad económica general regionalmente o globalmente.

Estas declaraciones a futuro se relacionan con eventos futuros o desempeño futuro e incluyen estimaciones, predicciones, pronósticos, creencias y declaraciones actuales en cuanto a las expectativas de la gerencia con respecto, entre otros, al negocio y las operaciones de la Compañía y la producción minera, nuestra estrategia de crecimiento, el impacto de las leyes y regulaciones aplicables, los precios futuros del zinc y otros metales, las ventas de fundición, CAPEX, los gastos relacionados con la exploración y evaluación de proyectos, la estimación de las reservas minerales y los recursos minerales, la vida útil de la mina y nuestra liquidez financiera.

Las declaraciones a futuro se basan necesariamente en una serie de factores y suposiciones que, si bien la gerencia las considera razonables y apropiadas, están inherentemente sujetas a importantes incertidumbres y contingencias comerciales, económicas y competitivas y pueden resultar incorrectas. Las declaraciones relativas a los costos o volúmenes de producción futuros se basan en numerosas suposiciones de la gerencia con respecto a cuestiones operativas y en suposiciones de que la demanda de productos se desarrolla según lo previsto, que los clientes y otras contrapartes cumplen con sus obligaciones contractuales, la plena integración de las operaciones de minería y fundición, que las operaciones y el capital no se verán interrumpidos por problemas como fallas mecánicas, falta de disponibilidad de piezas y suministros, disturbios laborales, interrupción en el transporte o los servicios públicos, condiciones climáticas adversas y otros impactos relacionados con el COVID-19, y que no haya variaciones materiales imprevistas en los precios de los metales, tipos de cambio, o el costo de la energía, los suministros o el transporte, entre otros supuestos.

No asumimos ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas, excepto según lo exijan las leyes de valores. Las estimaciones y declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que se realizaron, y no asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna estimación o declaración prospectiva debido a nueva información, eventos futuros u otros, excepto según lo exija la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan el desempeño futuro, ya que los resultados o desarrollos reales pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas. Puede encontrar más información sobre los riesgos e incertidumbres asociados con estas declaraciones prospectivas y nuestro negocio en nuestro informe anual en el Formulario 20-F y en nuestras otras divulgaciones públicas disponibles en nuestro sitio web y archivadas en nuestro perfil en SEDAR (www.sedar.com) y en EDGAR (www.sec.gov).

Acerca de Nexa Resources Perú S.A.A.

Nexa Perú es una empresa minera peruana de escala regional dedicada a la exploración, extracción, procesamiento y comercialización de concentrados de zinc, cobre y plomo con contenidos de plata y oro y es actualmente uno de los principales productores polimetálicos del Perú. Nexa Perú desarrolla sus operaciones con un claro compromiso de responsabilidad social y ambiental.

La empresa pertenece a **Nexa Resources S.A.**, la división de metales y minería de Votorantim S.A., un conglomerado fuerte, privado y diversificado que tiene más de 100 años de historia y una presencia global en sectores clave de la economía en más de 23 países.

Nexa Perú tiene actualmente tres unidades mineras polimetálicas en operación: Cerro Lindo (Ica), El Porvenir (Pasco) y Atacocha (Pasco). También cuenta con una cartera de proyectos polimetálicos y de cobre Greenfield con exploración avanzada.

Para más información sobre Nexa Perú puede dirigirse a:

Ana Patricia Uculmana Ratto (puculmana@nexaresources.com)

Visite nuestra página web: riperu.nexaresources.com

Acerca Nexa Resources S.A.

Nexa Resources es un productor de zinc integrado a gran escala y de bajo coste con más de 60 años de experiencia en el desarrollo y la explotación de activos mineros y de fundición en América Latina. Nexa posee y explota actualmente cinco minas subterráneas de larga duración -tres situadas en los Andes centrales de Perú y dos en el estado de Minas Gerais, en Brasil- y está desarrollando el proyecto Aripuanã como su sexta mina subterránea en Mato Grosso, Brasil. Nexa también posee y opera actualmente tres fundiciones, dos situadas en Brasil y una en Perú, Cajamarquilla, que es la mayor fundición de América. Según Wood Mackenzie, Nexa se encuentra entre los cinco principales productores de zinc minado a nivel mundial en 2021 y uno de los cinco principales productores de zinc metálico a nivel mundial en 2021.

Nexa Resources (NYSE: NEXA) comenzó a cotizar sus acciones ordinarias en la Bolsa de Nueva York ("NYSE") el 27 de octubre de 2017.

Para más información:

Visite nuestro sitio web: ir.nexaresources.com

Anexos

Estado de Resultados	35
Balance General Activos	36
Balance General Pasivos	37
Flujo de Caja	38
Capex	39

Estado de Resultados

US\$ millones	4T22	3T21	2T22
Ventas netas	237.7	229.3	152.7
Costo de ventas	(149.2)	(130.5)	(128.7)
Gastos de ventas y de administración	(8.5)	(9.1)	(6.7)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(12.1)	(16.0)	(11.2)
Deterioro de activos no corrientes	(51.9)	0.0	0.0
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(1.80)	(0.6)	(0.4)
Otros ingresos y gastos, neto	(20.7)	(17.6)	0.8
Resultado Financiero Neto	2.2	(0.9)	(5.3)
Ingresos financieros	4.6	3.1	4.1
Gastos financieros	(4.7)	(4.2)	(8.4)
Otros resultados financieros, neto	2.2	0.2	(1.1)
Depreciación, amortización	21.2	21.0	21.1
EBITDA ajustado	81.4	84.5	33.2
Margen EBITDA ajustado	34.3%	36.8%	21.8%
Impuesto a las ganancias	(1.5)	(21.6)	(12.7)
Utilidad Neta (Pérdida)	(5.8)	33.0	(11.5)
Atribuible a propietarios de la controladora	(3.4)	36.4	(12.2)
Atribuible a participaciones no controladoras	(2.4)	(3.4)	0.7
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$ dólares)	(0.003)	0.029	(0.01)

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Dic 31, 2022	Dic 31, 2021
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	243,504	272,086
Cuentas por cobrar comerciales	345,360	340,263
Inventarios	45,556	46,519
Impuesto a las ganancias	950	557
Otros activos	22,729	21,183
	658,099	680,608
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	14,630	12,539
Impuesto a las ganancias	-	559
Otros activos	9,719	12,812
Propiedades, planta y equipo	295,169	286,258
Activos intangibles	170,569	243,630
Activos por derecho de uso	3,643	3,781
	493,730	559,579
Total Activos	1,151,829	1,240,187

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Dic 31, 2022	Dic 31, 2021
Pasivos corrientes		
Préstamos y financiamientos	443	2,780
Pasivos por arrendamiento	1,493	6,278
Cuentas por pagar comerciales	155,165	146,508
Cuentas por pagar factoraje	3,368	5,942
Salarios y cargas laborales	30,984	34,679
Provisión para cierre de minas	13,167	9,911
Obligaciones contractuales	26,188	33,156
Impuesto a las ganancias	12,307	29,959
Otros pasivos	26,151	27,809
	269,266	297,022
Pasivos No corrientes		
Préstamos y financiamientos	-	128,865
Pasivos por arrendamiento	1,245	1,582
Cuentas por pagar comerciales	1,266	-
Provisión para cierre de minas	96,591	119,092
Pasivo por impuesto diferido	401	17
Provisiones	15,299	13,953
Obligaciones contractuales	105,972	114,076
Otros pasivos	72	43
	220,846	377,628
Total Pasivos	490,112	674,650
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	670,617	575,386
Atribuible a participaciones no controladoras	(8,900)	(9,849)
Total Patrimonio	661,717	565,537
Total Pasivos y Patrimonio	1,151,829	1,240,187

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	4T22	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	(4,296)	161,420
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(1,466)	(66,134)
Impuesto a las ganancias diferido	(9,064)	(4,124)
Pérdida por deterioro de activos de larga duración	51,871	51,871
Depreciación y amortización	21,150	80,879
Interés y efectos de variación cambiaria	5,483	26,230
Pérdida en la venta de propiedad, planta y equipo	505	505
Cambios en provisiones y otros deterioros de activos	15,172	8,309
Obligaciones contractuales	(9,634)	(20,873)
Deterioro de repuestos y suministros, neto de recuperos y cuentas por cobrar comerciales	(960)	822
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	62,027	51,590
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	130,788	290,495
Intereses pagados por préstamos y financiamientos	(2)	(2,984)
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(6)	(32)
Prima pagada en recompra de bonos	-	(3,277)
Pagos de impuesto a las ganancias	(10,186)	(87,352)
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de operación	120,594	196,850
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(33,844)	(87,107)
Procedente de la venta de propiedades, planta y equipo	91	138
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de inversión	(33,753)	(86,969)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Recompra de bonos	-	(128,470)
Pagos de capital	(431)	(1,413)
Pagos de arrendamientos	(2,264)	(7,543)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(2,695)	(137,426)
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	155	(1,037)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	84,301	(28,582)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	159,203	272,086
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	243,504	243,504

Capex

US\$ millones	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Unidad Minera	20.5	31.0	14.9	16.2	19.7	33.0
Cerro Lindo	10.1	17.1	7.8	10.1	9.6	14.9
El Porvenir	7.9	11.4	5.0	5.3	9.5	16.9
Atacocha	2.5	2.6	2.0	0.7	0.5	1.1
Otros	1.1	1.7	1.3	0.2	0.5	1.5
Total	21.6	32.7	16.1	16.3	20.1	34.4
Expansión	1.3	1.6	0.9	0.6	0.5	0.4
No-Expansión	20.3	31.1	15.2	15.8	19.6	34.1

US\$ million	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Modernización	0.4	0.4	0.1	0.5	0.7	1.5
Sostenimiento ⁽¹⁾	17.6	27.8	14.0	15.2	18.5	30.5
HSE	2.3	2.1	0.9	0.5	0.5	1.3
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.0	0.8	0.2	(0.4)	(0.1)	0.8
No-Expansión	20.3	31.1	15.2	15.8	19.6	34.1

(1) Incluye HSE e inversiones en presas de relaves.

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) El monto negativo se refiere principalmente a créditos fiscales.