

Informe de Gerencia – 1T24

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Primer Trimestre 2023 incluyendo EBITDA ajustado de US\$58 Millones

Lima, 02 de Mayo de 2024 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2024. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados no auditados de Nexa Perú y sus notas al 31 de marzo de 2024. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

Nexa Perú logró un sólido desempeño financiero en el primer trimestre, gracias al compromiso de nuestros equipos para reforzar nuestras estrategias operativas y mejorar nuestras capacidades. A pesar de enfrentar desafíos en nuestra industria, como condiciones macroeconómicas y volatilidad de los precios de las materias primas, continuamos logrando avances constantes y nos mantuvimos enfocados en la asignación disciplinada de capital y la generación de flujo de efectivo, junto con el avance de nuestros estudios relacionados con el Proyecto de Integración de Cerro Pasco. Además, a pesar de los bajos precios del zinc que prevalecen en todo el mundo, seguimos siendo optimistas sobre las perspectivas del mercado para los metales básicos, lo que refuerza nuestra confianza en los fundamentos de nuestra industria a mediano y largo plazo.

Creemos que estamos bien posicionados para continuar entregando resultados operativos y financieros sostenibles, priorizando el desempeño en todas las minas, la protección del medio ambiente y el desarrollo integral de nuestras comunidades dentro de un marco de ética, transparencia y responsabilidad.

Lamentablemente, a principios de marzo, tuvimos un incidente fatal que involucró a uno de nuestros empleados en la mina El Porvenir. Extendemos nuestras más sinceras condolencias a la familia. La seguridad y el bienestar de nuestra fuerza laboral siguen siendo nuestra máxima prioridad, y estamos más comprometidos que nunca con la seguridad de los empleados y nuestro objetivo de lograr cero fatalidades.

Aspectos Destacados 1T24 | Operacionales y Financieros

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron los US\$188 millones en el primer trimestre en comparación con los US\$178 millones del año pasado debido a mayores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, parcialmente compensados por precios más bajos del zinc, cobre y plomo en la LME. En comparación con el cuarto trimestre de 2023, los ingresos netos disminuyeron un 2%, principalmente debido a menores volúmenes de ventas de metal de zinc y cobre y precios más bajos del metal de zinc y plomo en la LME.
- La producción de zinc de 39kt en el trimestre aumentó un 27% en comparación con el 1T23, principalmente explicado por un mayor volumen de mineral tratado y mayores leyes de zinc promedio en Cerro Lindo. En comparación con el 4T23, la producción de zinc disminuyó un 4%, debido a un menor volumen de mineral tratado en las 3 unidades.
- El EBITDA ajustado fue de US\$58 millones en 1T24 en comparación con US\$41 millones en 1T23 y US\$48 millones en 4T23. El margen de EBITDA ajustado aumentó al 31% en 1T24, 6.2 bps más alto en comparación con 4T23 y 8 bps más alto en comparación con 1T23.

- El cash cost minero¹ en el 1T24 fue negativo de US\$0.06/lb en comparación con US\$0.08/lb positivo en 1T23. Esta disminución fue impulsada principalmente por (i) una mayor contribución de subproductos debido a mayores volúmenes de cobre y plomo en Cerro Lindo y mayores volúmenes de plomo en El Porvenir; (ii) un mayor volumen de zinc debido a mayores leyes de mineral y mayor volumen de mineral tratado, principalmente explicado por la suspensión de actividades en la mina Cerro Lindo durante 12 días en 1T23; y (iii) menores TCs. En comparación con 4T23, el cash cost disminuyó en US\$0.23/lb, impulsado principalmente por (i) mayores contribuciones de subproductos debido a precios más altos del cobre; (ii) menores costos operativos, principalmente costos variables y servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir; y (iii) menores TCs.
- La utilidad neta en 1T24 fue de US\$23 millones. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$24 millones, lo que resultó en una utilidad por acción ajustada de US\$0.02.
- La deuda neta respecto al EBITDA ajustado para el primer trimestre fue negativa en 0.76x en comparación con un negativo de 1.12x a fines de diciembre de 2023 y un negativo de 0.53x hace un año.
- El efectivo total² disminuyó en US\$51 millones al 31 de marzo de 2024 en comparación con diciembre de 2023 debido a una disminución en las cobranzas comerciales explicada por menores ventas de concentrado y un aumento en los pagos, principalmente explicado por el ciclo de pago típico observado en el primer trimestre de cada año. Nuestra liquidez disponible actual sigue siendo sólida, con US\$167 millones.
- El 27 de marzo de 2024, la Junta General de Accionistas aprobó una distribución de dividendos por un total de US\$ 5.549 millones, considerando un dividendo por acción de US\$ 0.004362, que se pagará el 16 de julio de 2024.
- Como se anunció anteriormente, continuamos avanzando con los estudios técnicos del Proyecto de Integración Cerro Pasco, con el objetivo de desarrollar una opción robusta de crecimiento orgánico para Nexa. Como resultado de los avances en los estudios técnicos en 2023, incrementamos las Reservas Minerales generales de las minas El Porvenir y Atacocha en el Complejo Cerro Pasco. Los estudios técnicos cubrieron diversas áreas, incluida la interconexión subterránea adicional, la mejora de los pozos, las mejoras de las plantas, las rutas clave para aumentar la capacidad y proporcionar una solución a largo plazo para la eliminación de relaves y apoyar la extensión de la vida útil de las minas combinadas y abrir un potencial de exploración adicional en el cuerpo mineralizado de integración. Además, continuamos avanzando en otros frentes de trabajo relacionados con el Proyecto de Integración, incluyendo la obtención de los estudios y permisos ambientales requeridos.
- La revisión estratégica de nuestros activos continúa con iniciativas adicionales para optimizar el portafolio. También continuamos evaluando opciones para el proyecto de cobre Magistral. Al momento se encuentra pendiente de decisión formal de la autoridad ambiental competente (SENACE) respecto de la solicitud de Nexa de Modificación del Estudio Magistral de Impacto Ambiental (MEIA). Sin embargo, a la fecha entendemos que la Autoridad Peruana del Agua (ANA) ha planteado observaciones desfavorables en relación a la solicitud de Nexa del (MEIA). No llegar a un acuerdo respecto de estas observaciones desfavorables, puede resultar en una decisión adversa del SENACE respecto de la solicitud de MEIA de Nexa.

¹ Nuestro cash cost neto de créditos por sub-productos se mide con respecto al zinc vendido.

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

Principales indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Mineral Tratado (kt)	2,348.0	2,598.2	2,163.2	(9.6%)	8.5%
Producción mineral metal contenido en concentrados					
Zinc (kt)	39.5	41.2	31.1	(4.2%)	26.8%
Cobre (kt)	6.0	8.0	5.2	(25.0%)	14.9%
Plomo (kt)	13.8	13.1	11.9	5.3%	16.5%
Plata (kt)	2,661.6	2,430.3	2,145.8	9.5%	24.0%
Producción Zinc Equiv. (kt)	96.8	102.4	80.5	(5.4%)	20.2%
Cash Cost RoM (US\$/t)	45.0	46.4	44.3	(3.0%)	1.7%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(123.8)	374.8	178.0	-	-
Ingresos Netos Consolidados	187.7	192.5	177.9	(2.5%)	5.6%
EBITDA ajustado⁽¹⁾	58.1	47.5	40.9	22.2%	42.1%
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>30.9%</i>	<i>24.7%</i>	<i>23.0%</i>	<i>6.2p.p.</i>	<i>8.0p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	37.9	47.9	25.8	(20.8%)	47.1%
Expansion	0.0	0.3	0.0	(99.3%)	765.4%
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	0.0	(0.2)	0.7	-	(98.6%)
CAPEX	38.0	48.1	26.5	(21.0%)	43.2%
Liquidez y Endeudamiento					
Caja, equivalentes de efectivo	166.7	217.4	141.0	(23.3%)	18.2%
Deuda Neta	(154.8)	(207.6)	(138.5)	(25.4%)	11.7%
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado(x)	(0.76)	(1.12)	(0.53)	(31.8%)	44.7%

(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	1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Ventas netas	187.7	192.5	177.9	(2.5%)	5.6%
Costo de ventas	(134.0)	(157.0)	(135.2)	(14.6%)	(0.9%)
Gastos de ventas y de administración	(8.6)	(7.7)	(5.5)	12.5%	57.0%
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(4.7)	(11.0)	(7.3)	(57.5%)	(36.6%)
Deterioro de activos no corrientes	0.0	(4.7)	0.0	(100.0%)	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.1)	(0.3)	(0.7)	(68.0%)	(85.9%)
Otros ingresos y gastos, neto	(7.0)	(7.6)	(5.2)	(7.0%)	35.1%
Resultado Financiero Neto	2.9	(1.8)	(2.9)	-	-
Ingresos financieros	8.1	7.1	5.7	14.2%	43.7%
Gastos financieros	(5.4)	(8.5)	(6.1)	(36.8%)	(12.39%)
Otros resultados financieros, neto	0.1	(0.4)	(2.5)	-	-
Depreciación, amortización	22.0	25.7	18.4	(14.5%)	19.8%
EBITDA ajustado	58.1	47.5	40.9	22.2%	42.1%
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>30.9%</i>	<i>24.7%</i>	<i>23.0%</i>	<i>6.2pp</i>	<i>8.0pp</i>
Impuesto a las ganancias	(13.4)	(17.1)	(8.9)	(21.9%)	49.8%
Utilidad Neta (Pérdida)	22.8	(14.7)	12.0	-	89.9%
Atributable a propietarios de la controladora	23.6	(12.1)	11.9	-	97.9%
Atributable a participaciones no controladoras	(0.8)	(2.6)	0.1	(67.8%)	-
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\$)	0.02	(0.01)	0.009	-	97.9%

Ventas Netas

En el 1T24, los ingresos netos fueron de US\$188 millones, un 6% más altos año tras año, principalmente debido a mayores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo; parcialmente compensados por precios más bajos del zinc, cobre y plomo en la LME. El precio promedio del LME para el zinc, el cobre y el plomo disminuyeron un 22%, un 5% y un 3%, respectivamente, en comparación con el mismo período en 2023; para obtener más información sobre los precios de los metales, consulte la sección "Escenario del mercado".

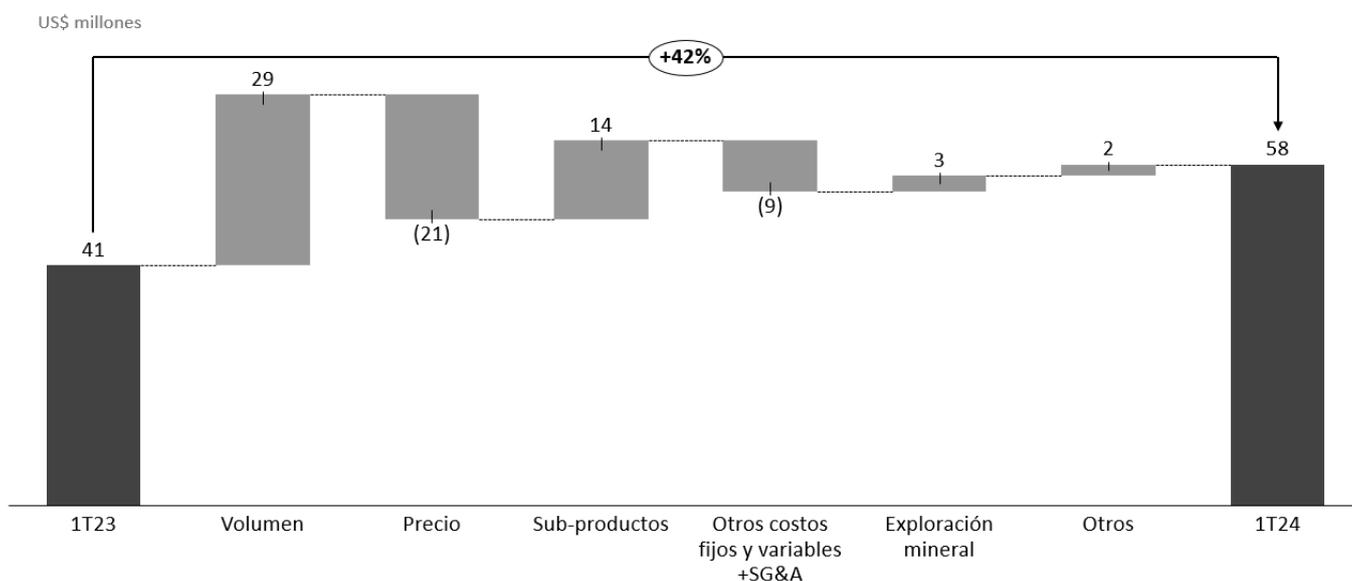
En comparación con 4T23, los ingresos netos disminuyeron un 2%, principalmente debido a menores volúmenes de ventas de metal de zinc y cobre y precios más bajos del metal de zinc y plomo en la LME.

Gastos de Ventas y Administrativos

En el 1T24, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") ascendieron a US\$9 millones, un aumento del 57% en comparación con el 1T23, impulsado principalmente por mayores gastos en beneficios para empleados y mayores servicios de terceros; y un aumento del 13% en comparación con el 4T23 debido a mayores gastos de venta.

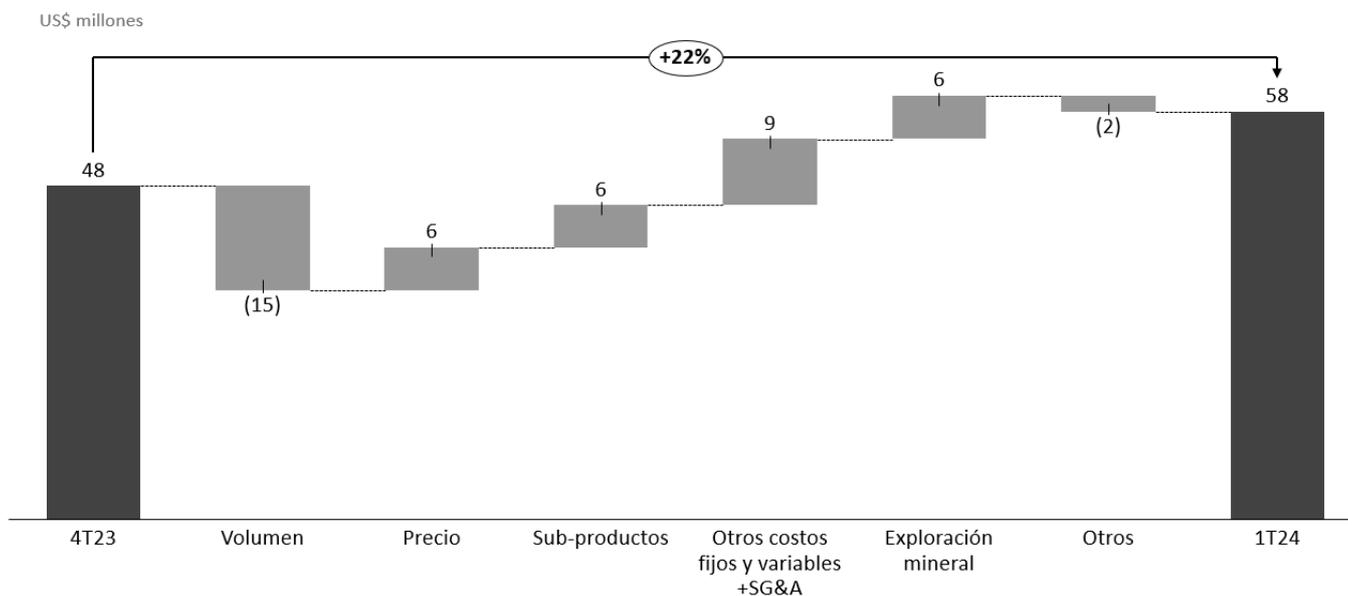
EBITDA ajustado

En el 1T24, el EBITDA ajustado fue de US\$58 millones en comparación con US\$41 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a: (i) el efecto positivo de US\$29 millones en volumen relacionado con un mayor volumen de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, explicado por un mayor volumen de mineral tratado y mayores leyes de mineral, y un mayor volumen de ventas de plomo en El Porvenir, explicado por una mayor ley de mineral; (ii) el impacto positivo de los subproductos de US\$14 millones principalmente relacionado con mayores ventas de plata contenida, debido a un mayor volumen de ventas de plomo en Cerro Lindo y El Porvenir y precios más altos de la plata; (iii) el impacto positivo de US\$3 millones relacionado con menores gastos en desarrollo de proyectos y exploración mineral; (iv) el impacto positivo de US\$2 millones principalmente relacionado con una menor provisión de contingencia en Atacocha. Estos factores fueron parcialmente compensados por: (v) el efecto negativo de US\$21 millones en el precio neto relacionado con precios más bajos del metal de zinc, cobre y plomo, parcialmente compensados por menores cargos de tratamiento ("TCs"); y (vi) el impacto negativo de US\$9 millones relacionado con mayores costos operativos, principalmente costos variables y participaciones de los trabajadores en Cerro Lindo, y mayores gastos en servicios de perforación en El Porvenir.



En comparación con el 4T23, el EBITDA ajustado aumentó un 22% desde US\$48 millones. El aumento se debió principalmente a: (i) el efecto neto positivo de US\$6 millones en el precio, principalmente debido a menores cargos de tratamiento ("TCs"); (ii) el impacto positivo de los subproductos de US\$6 millones relacionado con una mayor plata contenida en el concentrado de plomo y cobre en Cerro Lindo debido a mayores leyes de plata y mayor valor pagable de plata y oro debido a precios más altos; (iii) el impacto positivo de US\$9 millones principalmente relacionado con menores costos operativos, impulsado por menores costos variables y fijos en las 3 unidades, parcialmente compensado por una mayor participación de los trabajadores también en las 3 unidades; (iv) el impacto positivo de US\$6 millones relacionado con menores gastos en desarrollo de proyectos y exploración mineral. Estos factores fueron parcialmente compensados por: (v) el impacto negativo de US\$15 millones en el volumen relacionado con un menor volumen de ventas de zinc en Cerro Lindo,

El Porvenir y Atacocha debido a un menor mineral tratado y un menor volumen de ventas de cobre en Cerro Lindo debido a un menor mineral tratado y leyes de mineral; (vi) el impacto negativo de US\$2 millones relacionado con mayores provisiones de contingencia.



Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos		1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Consolidado	US\$/lb	(0.06)	0.17	0.08	-	-
Consolidado	US\$/t	(123.8)	374.8	178.0	-	-
Cerro Lindo	US\$/t	(511.9)	121.3	(54.2)	-	843.9%
El Porvenir	US\$/t	534.0	825.6	486.4	(35.3%)	9.8%
Atacocha	US\$/t	103.9	374.3	(266.8)	(72.3%)	-

El cash cost neto de subproductos en 1T24 fue negativo en US\$0.06/lb (o US\$124/t) en comparación con un valor positivo de US\$0.08/lb (o US\$178/t) en 1T23. Esta disminución fue impulsada principalmente por: (i) una mayor contribución de subproductos debido a mayores volúmenes de cobre y plomo en Cerro Lindo y mayores volúmenes de plomo en El Porvenir; (ii) un mayor volumen de zinc impulsado por mayores leyes de mineral y mayor mineral tratado, principalmente explicado por la suspensión de actividades en la mina Cerro Lindo en 1T23; y (iii) menores TCs en las 3 unidades.

En comparación con 4T23, el cash cost disminuyó en US\$0.23/lb, impulsado principalmente por: (i) una mayor contribución de subproductos debido a precios más altos del cobre; (ii) menores costos operativos, principalmente costos variables y servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir; y (iii) menores TCs en las 3 unidades.

³ Nuestro cash cost neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Consolidado	US\$/t	45.0	46.4	44.3	(3.0%)	1.7%
Cerro Lindo	US\$/t	41.6	41.5	39.6	0.2%	5.0%
El Porvenir	US\$/t	62.0	70.6	60.1	(12.2%)	3.1%
Atacocha	US\$/t	33.7	32.4	36.6	4.0%	(7.8%)

En 1T24, se registró un costo en efectivo consolidado RoM de US\$45/t, un 2% más alto en comparación con 1T23 (US\$44.3/t) debido a mayores costos variables y de mantenimiento en Cerro Lindo, y menores volúmenes de mineral tratado en El Porvenir. El costo en efectivo consolidado en 1T24 fue un 3% más bajo en comparación con 4T23, impulsado principalmente por menores costos variables y servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en 1T24 fue un ingreso de US\$2.8 millones en comparación con un gasto de US\$1.8 millones en 4T23, impulsado principalmente por el efecto positivo de la variación cambiaria y menores gastos financieros.

La variación cambiaria tuvo un impacto positivo de US\$0.1 millones en 1T24 en comparación con un impacto negativo de US\$0.4 millones en 4T23, principalmente explicado por la depreciación del PEN frente al dólar estadounidense, que fue de PEN/USD 3.718 al final del período.

Excluyendo el efecto de la variación cambiaria, el resultado financiero neto en 1T24 fue un ingreso de US\$2.8 millones en comparación con un gasto de US\$1.4 millones en el trimestre anterior.

US\$ miles	1T24	4T23	1T23
Ingresos Financieros	8,128	7,116	5,657
Gastos Financieros	(5,359)	(8,484)	(6,117)
Otros resultados financieros, neto	111	(449)	(2,455)
Variación cambiaria, neta	111	(449)	(2,455)
Resultado Financiero Neto	2,880	(1,817)	(2,915)
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	2,769	(1,368)	(460)

Utilidad Neta (Pérdida)

La utilidad neta fue de US\$23 millones en 1T24 en comparación con una utilidad neta de US\$12 millones en 1T23 y una pérdida neta de US\$15 millones en 4T23.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$24 millones en 1T24, lo que resultó en una utilidad por acción ajustada de US\$0.02.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Mineral Tratado	kt	2,348.0	2,598.2	2,163.2	(9.6%)	8.5%
Leyes						
Zinc	%	1.93	1.82	1.67	11 bps	26 bps
Cobre	%	0.36	0.40	0.32	(5 bps)	3 bps
Plomo	%	0.73	0.63	0.69	10 bps	4 bps
Plata	oz/t	1.42	1.18	1.26	20.1%	12.9%
Oro	oz/t	0.01	0.01	0.01	0.1%	(10.9%)
Metal contenido						
Zinc	kt	39.5	41.2	31.1	(4.2%)	26.8%
Cobre	kt	6.0	8.0	5.2	(25.0%)	14.9%
Plomo	kt	13.8	13.1	11.9	5.3%	16.5%
Plata	koz	2,662	2,430	2,146	9.5%	24.0%
Oro	koz	4.7	4.7	5.6	(0.7%)	(16.5%)
Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾	kt	96.8	102.4	80.5	(5.4%)	20.2%
Cash Cost RoM	US\$/t	45.0	46.4	44.3	(3.0%)	1.7%
Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	(123.8)	374.8	178.0	-	-

(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 2023: Zn: US\$1.20/lb; Cu: US\$3.85/lb; Pb: US\$0.97/lb; Ag: US\$23.4/oz; Au: US\$1,943/oz.

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

En 1T24, el volumen de mineral tratado alcanzó las 2,348kt, un aumento del 9% interanual, explicado por un mejor rendimiento de la planta en todas las minas, excepto en El Porvenir, donde las actividades mineras se suspendieron durante aproximadamente una semana debido a un incidente fatal a principios de 2024.

En comparación con 4T23, el volumen de mineral tratado disminuyó un 10%, impulsado principalmente por una menor cantidad de mineral tratado en todas las minas. Nuestras minas enfrentaron una reducción temporal en la producción durante varios días durante el período debido a la temporada de lluvias, que generalmente ocurre en los primeros meses del año.

La capacidad de procesamiento de mineral, en comparación con el año anterior, aumentó en Cerro Lindo (+15%) y Atacocha (+1%), mientras que El Porvenir disminuyó (-3%).

La producción equivalente de zinc totalizó 97kt en 1T24, un aumento del 20% en comparación con 1T23. Las leyes promedio de cabeza de zinc, cobre, plomo y plata aumentaron en 26 pbs a 1.93%, 3 pbs a 0.36%, 4 pbs a 0.73% y 13% a 1.42oz/t, respectivamente, mientras que la ley de cabeza de oro disminuyó un 11% a 0.01oz/t. En comparación con 4T23, la producción equivalente de zinc disminuyó un 5%.

La producción de zinc de 39kt en el trimestre aumentó un 27% respecto a 1T23, principalmente explicado por un aumento en el volumen de mineral tratado y leyes de zinc promedio más altas, especialmente en Cerro Lindo. En comparación con 4T23, la producción de zinc fue un 4% más baja, principalmente debido a volúmenes más bajos de todas las minas.

La producción de cobre de 6kt aumentó un 15% respecto a 1T23 como resultado de un mayor volumen de mineral tratado y leyes promedio más altas, y disminuyó un 25% respecto a 4T23, principalmente debido a una baja recuperación minera en áreas con leyes de cabeza promedio más bajas, especialmente en Cerro Lindo.

La producción de plomo aumentó un 16% interanual y un 5% trimestre tras trimestre, impulsada principalmente por una ley de cabeza más alta en Cerro Lindo.

Cerro Lindo

Cerro Lindo (100% basis)		1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	2023
Mineral Extraído	kt	1,457	1,617	1,515	1,595	1,254	5,981
Mineral Tratado	kt	1,471	1,644	1,540	1,530	1,277	5,991

Leyes

Zinc	%	1.87	1.70	1.63	1.31	1.38	1.51
Cobre	%	0.51	0.58	0.63	0.57	0.48	0.57
Plomo	%	0.44	0.32	0.32	0.33	0.25	0.31
Plata	oz/t	1.14	0.83	0.81	0.83	0.72	0.80
Oro	oz/t	0.003	0.003	0.002	0.002	0.002	0.002

Producción | metal contenido

Zinc	kt	24.3	24.6	21.7	16.9	15.0	78.2
Cobre	kt	5.9	7.9	8.1	7.4	5.2	28.6
Plomo	kt	4.9	3.8	3.6	3.6	2.1	13.0
Plata	MMoz	1.3	1.0	0.9	0.9	0.6	3.5
Oro	koz	1.2	1.2	0.7	0.8	0.7	3.4
Venta de Zinc	kt	22.8	25.3	20.8	17.5	14.8	78.4

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	84.9	98.1	88.6	86.5	81.6	354.8
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	41.6	41.5	41.3	39.8	39.6	40.6
Cash cost ⁽¹⁾ neto De sub-productos	US\$/lb	(0.23)	0.06	(0.18)	(0.13)	(0.02)	(0.06)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.06)	0.29	0.07	0.15	0.23	0.19

CAPEX

Sostenimiento	US\$ mm	8.5	11.2	9.1	9.4	8.0	37.7
Otros		0.0	1.7	2.0	1.5	0.4	5.6

(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 1T24, el volumen de mineral tratado fue de 1.471 kt, un aumento del 15% respecto al 1T23, mientras que disminuyó un 11% respecto al 4T23.

La producción de zinc de 24kt aumentó un 62% interanual, principalmente explicado por un mejor rendimiento de la planta, lo que resultó en mayores volúmenes de mineral tratado en el período, después de la reanudación de las actividades debido a niveles inusualmente altos de lluvia causados por el ciclón Yaku, que inundó parcialmente la mina en marzo de 2023.

Además, en 1T24, se accedió a áreas con leyes de zinc más altas, lo que resultó en un aumento de la producción de zinc. En comparación con 4T23, la producción de zinc disminuyó ligeramente, principalmente explicada por el mantenimiento preventivo programado en el período, que duró 3 días. Sin embargo, el desarrollo de la mina para rehabilitar áreas restringidas ha seguido progresando, y esperamos aumentar las áreas minables con mejores leyes de zinc en los próximos trimestres.

La ley de cabeza de zinc promedió 1.87% en el trimestre, un aumento de 49 pbs y 17 pbs en comparación con 1T23 y 4T23, respectivamente.

La producción de cobre de 5.9kt aumentó un 15% respecto a 1T23, impulsada por una ley promedio más alta en el período, y disminuyó un 25% respecto a 4T23, atribuido principalmente a la presencia de minerales oxidados en ciertas áreas, que impactaron en la recuperación de metal y resultaron en una ley de cobre promedio más baja (hasta 8 pbs a 0.51%).

La producción de plomo fue de 4.9kt, un aumento del 134% y 31% respecto a 1T23 y 4T23, respectivamente, impulsada principalmente por una ley de plomo promedio más alta en el período (un aumento de 19 pbs interanual y 12 pbs trimestre tras trimestre).

Costo

El costo de ventas fue de US\$85 millones en 1T24 en comparación con US\$82 millones en el mismo período del año pasado. Este aumento se atribuyó principalmente a mayores costos variables relacionados con una mayor producción, que fueron parcialmente compensados por menores costos de inactividad relacionados con la suspensión de dos semanas debido al clima en el 1T23. En comparación con 4T23, el costo de ventas disminuyó un 13%, explicado principalmente por menores servicios de terceros, menores costos de personal y menores costos variables debido a menores volúmenes de ventas de zinc y cobre.

El costo de extracción de mineral fue de US\$41.6/t en el trimestre, un aumento del 5% interanual, principalmente explicado por mayores costos variables y mayores costos de mantenimiento. En comparación con 4T23, el costo de extracción de mineral fue relativamente estable.

El cash cost neto de subproductos en 1T24 disminuyó a US\$(0.23)/lb en comparación con US\$(0.02)/lb en 1T23 y US\$0.06/lb en 4T23. El rendimiento interanual fue impulsado principalmente por la suspensión de las actividades operativas en Cerro Lido a principios de 2023, que fueron parcialmente compensadas por precios más bajos de los subproductos. En comparación con 4T23, la disminución se atribuyó principalmente a menores costos operativos, menores TCs y una mayor contribución de los subproductos.

CAPEX

En el 1T23, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$8.5 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero, mantenimiento y otros gastos de infraestructura minera.

Actividades de exploración

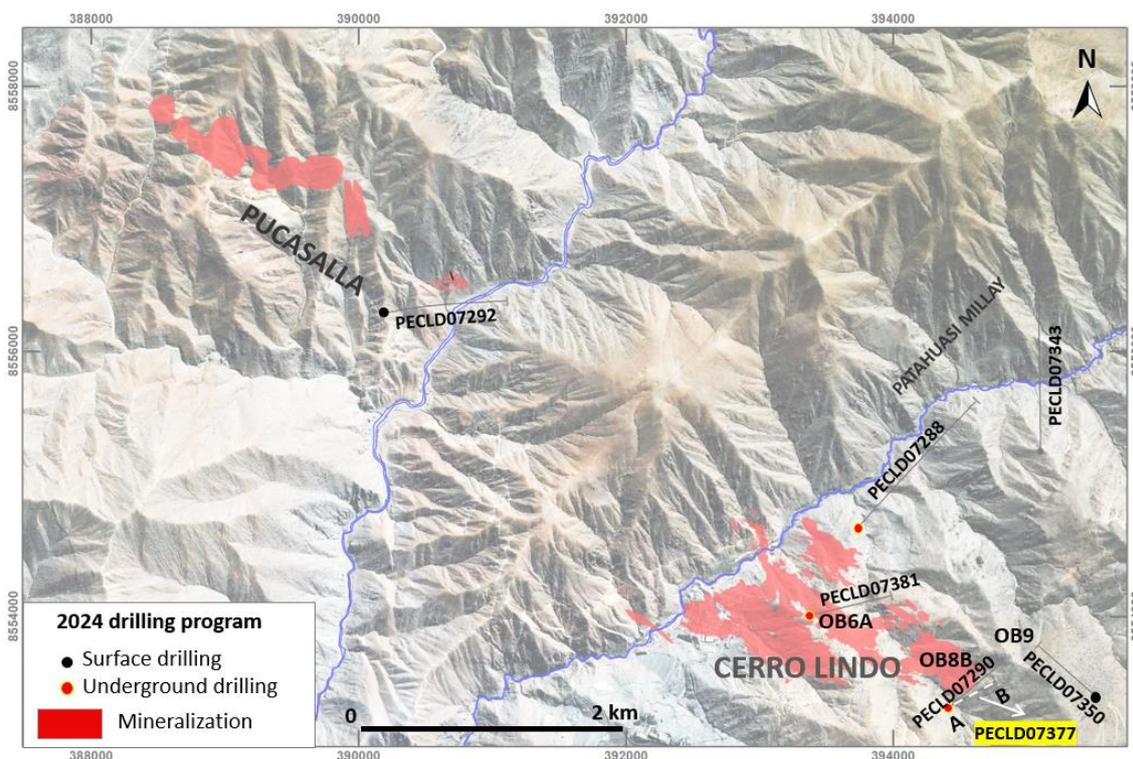
En 1T24, se ejecutaron un total de 6,326 metros de perforación de exploración y 12,154 metros de perforación de relleno minero. Las actividades de perforación de exploración se retrasaron debido a las habituales lluvias intensas en el sitio minero y problemas operativos en la perforación. El programa de perforación actualizado para Cerro Lindo en 2024 está establecido en 21,400 metros, una reducción

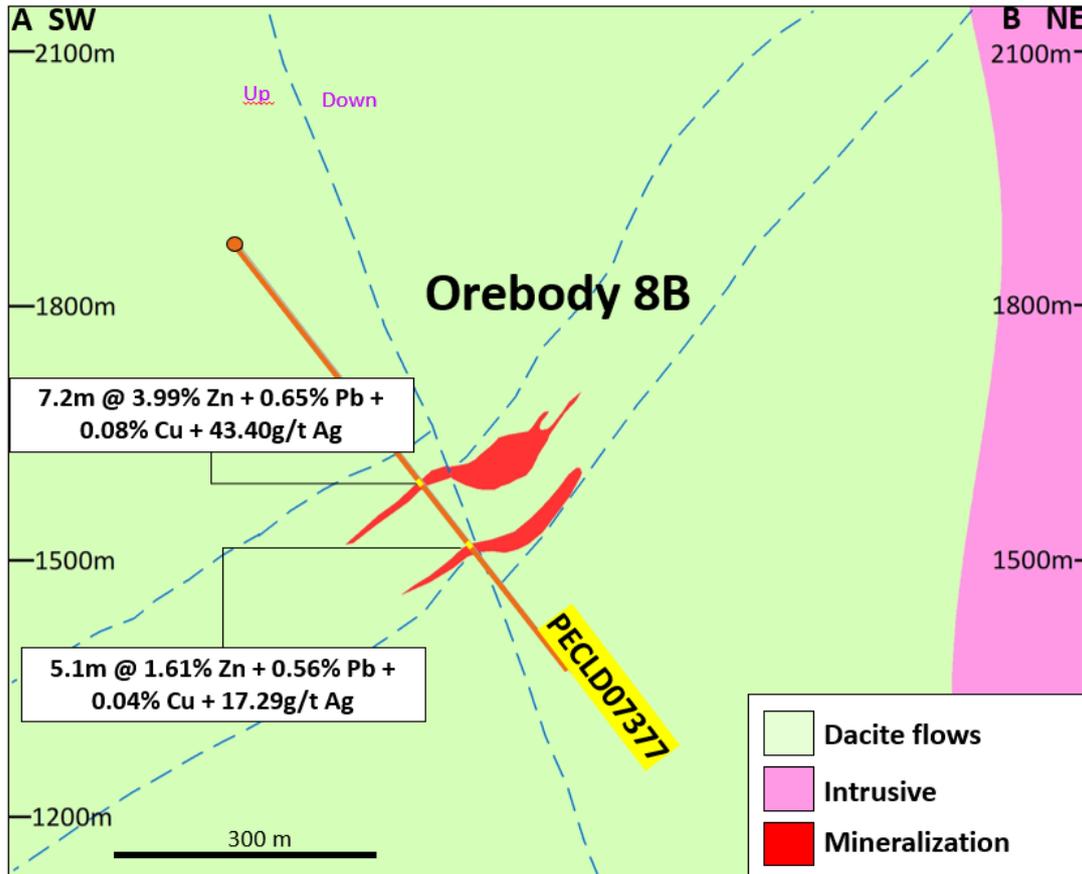
de los 23,100 metros anunciados previamente, debido a ajustes en los precios por metro dentro de los nuevos contratos de perforación.

El programa de exploración se centró principalmente en la extensión de la mineralización de los objetivos cercanos a la mina conocidos como OB-8B, OB-9 y OB-6A, así como en la perforación para identificar nuevas zonas mineralizadas en el objetivo Pucasalla y sus extensiones. Además, continuamos perforando la anomalía geofísica del objetivo Patahuasi Millay para explorar posibles zonas mineralizadas. Los resultados obtenidos durante el primer trimestre confirman la continuidad de la mineralización en el cuerpo mineralizado OB-8, como el intervalo de 7.2 metros con 3.99% de Zn, 0.65% de Pb, 0.08% de Cu, 43.40 g/t de Ag y 0.09 g/t de Au y 5.1 metros con 1.61% de Zn, 0.56% de Pb, 0.03% de Cu y 16.91 g/t de Ag. Los barrenos en el objetivo Pucasalla y sus extensiones identificaron la presencia de zonas de sulfuros pero sin resultados significativos durante 1T24. Al final del trimestre, los barrenos PECLD07288 y PECLD07343 del objetivo Patahuasi Millay todavía estaban en progreso, quedando lejos del pronóstico del objetivo9.

CERRO LINDO - 1Q24 - MAIN INTERSECTIONS										
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t	
PECLD07290	OB-8B	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	
PECLD07377	OB-8B	362.1	369.3	7.2	3.99	0.65	0.08	43.40	0.09	
And	OB-8B	510.0	515.1	5.1	1.61	0.56	0.03	16.91	0.00	
PECLD07381	OB-6A	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	
PECLD07350	OB-9	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	
PECLD07292	Pucasalla	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 2T24, nuestros planes incluyen continuar investigando el objetivo Patahuasi Millay con dos plataformas de perforación (para un total de 2,729 metros) y comenzar la perforación en el objetivo Puca Punta, ubicado a 4 kilómetros al noroeste de Cerro Lindo, con una plataforma de perforación (1,300 metros). Además, nuestro objetivo es extender las actividades de perforación en los cuerpos de mineral OB-9 (1,640 metros), OB-6A (400 metros) y OB-8B (1,540 metros), con tres plataformas de perforación adicionales. La perforación total planificada para 2T24 asciende a 7,609 metros.

El Porvenir

El Porvenir (100% basis)		1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	2023
Mineral Extraído	kt	530	562	568	546	544	2,220
Mineral Tratado	kt	530	562	568	546	544	2,220

Leyes

Zinc	%	2.76	2.83	2.89	2.89	2.82	2.86
Cobre	%	0.16	0.16	0.16	0.17	0.15	0.16
Plomo	%	1.48	1.39	1.36	1.35	1.38	1.37
Plata	oz/t	2.47	2.20	2.22	2.42	2.55	2.34
Oro	oz/t	0.011	0.010	0.010	0.011	0.011	0.011

Producción | metal contenido

Zinc	kt	12.9	13.9	14.4	13.8	13.6	55.8
------	----	-------------	------	------	------	------	------

Cobre	kt	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.4
Plomo	kt	6.6	6.5	6.3	6.0	6.2	24.9
Plata	MMoz	1.1	1.0	1.0	1.1	1.2	4.3
Oro	koz	2.2	2.1	2.0	2.2	2.3	8.7
Venta de Zinc	kt	12.7	14.2	14.5	14.5	14.4	57.7
Costos							
Costo de ventas	US\$ mm	49.0	57.4	47.8	48.1	51.8	205.1
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	62.0	70.6	57.5	63.1	60.1	62.8
Cash cost ⁽¹⁾ neto De sub-productos	US\$/lb	0.24	0.37	0.20	0.35	0.22	0.29
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ Neto de sub-productos	US\$/lb	1.14	1.30	0.73	0.65	0.64	0.83
CAPEX							
Sostenimiento	US\$ mm	25.2	28.8	16.7	9.7	13.4	68.7
Otros		0.0	0.0	-	(0.0)	(0.0)	(0.0)

(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 1T24, el volumen de mineral tratado fue de 530kt, lo que representó una disminución del 3% y del 6% en comparación con 1T23 y 4T23, respectivamente.

En 1T24, la producción de zinc de 13kt disminuyó un 6% y un 8% respecto a 1T23 y 4T23, respectivamente. Este desempeño se debió principalmente a menores volúmenes de mineral tratado y menor ley promedio de zinc en el período, como resultado de una reducción en las actividades mineras debido a la temporada de lluvias, además de una suspensión voluntaria de las operaciones mineras durante aproximadamente 6 días después de un accidente fatal en marzo de 2024.

La ley promedio de zinc disminuyó a 2.76% en el trimestre en comparación con 2.82% en 1T23 y 2.83% en 4T23.

La producción de plomo en 1T24 aumentó un 6% y un 1% respecto a 1T23 y 4T23, respectivamente, mientras que la producción de plata disminuyó un 5% interanual, como resultado de una menor ley promedio de plata. En comparación con 4T23, la producción de plata aumentó un 8% debido a leyes más altas.

Costo

El costo de ventas ascendió a US\$49 millones en 1T24 en comparación con US\$52 millones en 1T23, principalmente debido a menores ventas de zinc y menores costos operativos, particularmente relacionados con menores servicios de terceros y menores costos de personal. En comparación con 4T23, el costo de ventas disminuyó un 15%, atribuido a menores costos variables en relación con volúmenes de mineral tratado más bajos, menores costos de personal y menores gastos de depreciación y amortización.

El costo de extracción de mineral fue de US\$62/t en el trimestre, un aumento del 3% respecto a 1T23 debido a menores volúmenes de mineral tratado, y una disminución del 12% respecto a 4T23, impulsada principalmente por menores costos variables, menores costos de personal y menores servicios de terceros, que fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de mineral tratado en el período.

El cash cost neto de subproductos en 1T24 aumentó a US\$0.24/lb en comparación con US\$0.22/lb en 1T23, principalmente impulsado por mayores costos operativos, precios más bajos de subproductos y menores volúmenes de ventas de zinc, que fueron parcialmente compensados por mayores volúmenes de subproductos y menores TCs. En comparación con 4T23, el cash cost disminuyó en US\$0.13/lb debido a menores costos variables y menores costos de personal.

CAPEX

En 1T24, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$25 millones, principalmente relacionados con el proyecto de la presa de relaves y el desarrollo de la mina.

Actividades de exploración

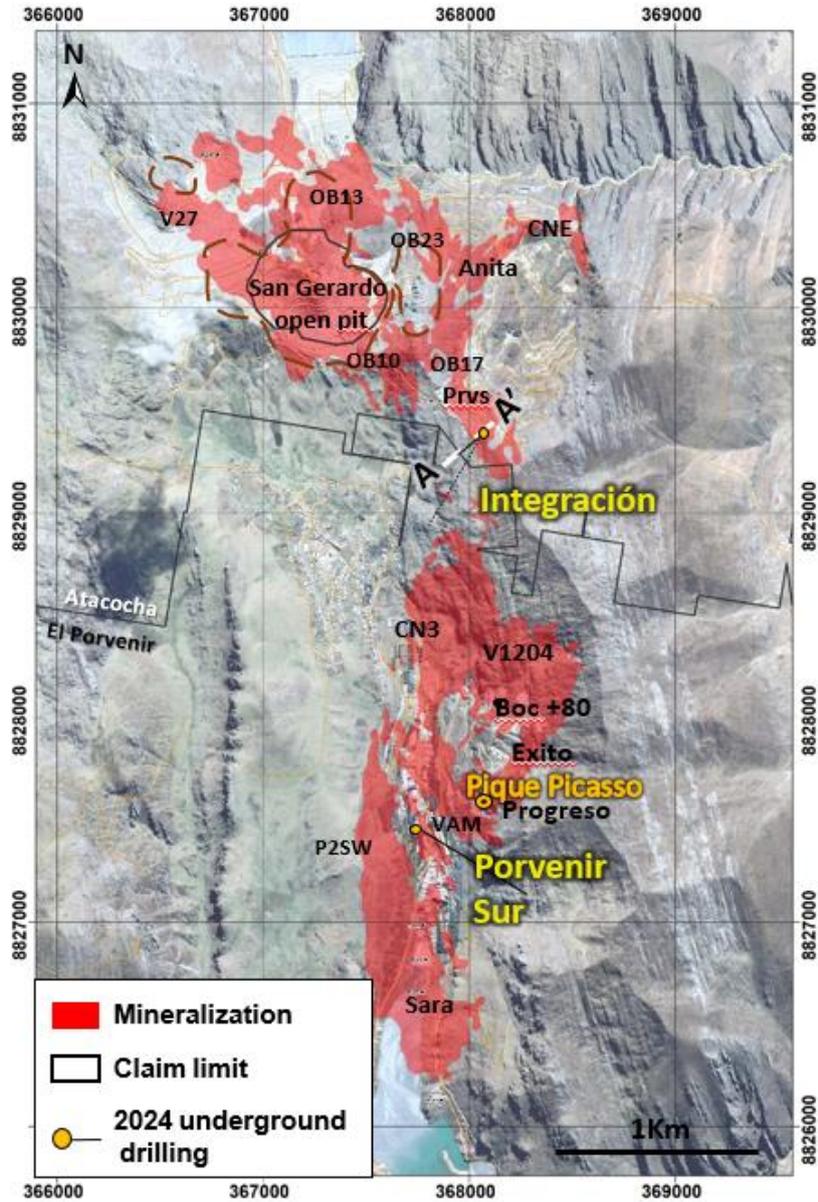
Los esfuerzos de perforación exploratoria se centraron principalmente en extender los cuerpos mineralizados de los satélites existentes a lo largo y en profundidad, así como en realizar perforaciones de exploración en la zona mineralizada de Integración.

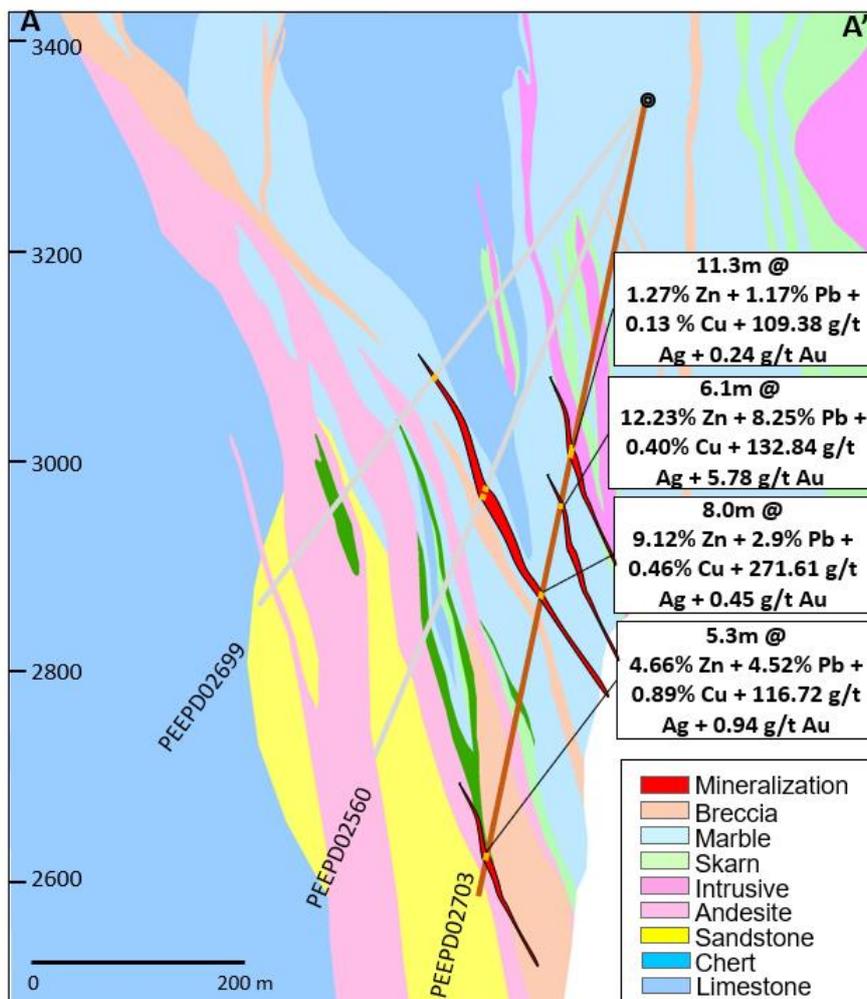
En 1T24, se ejecutaron un total de 3,389 metros de perforación subterránea exploratoria y 4,746 metros de perforación de relleno minero. Se perforaron un total de 3,300 metros en el cuerpo mineralizado Integración Sur con una plataforma, mientras que se perforaron 1,443 metros en los objetivos Porv9, VAM y Don Lucho utilizando una plataforma.

Los resultados de la perforación obtenidos durante 1T24 confirmaron la continuidad de la mineralización de alto grado en el objetivo Integración, como lo evidencia el barreno PEEPD02703 con 6.1 metros con leyes de 12.23% de Zn, 8.25% de Pb, 0.40% de Cu, 132.84 g/t de Ag y 5.78 g/t de Au. El programa de perforación también confirmó la extensión de la mineralización en los objetivos Porv9, VAM y Don Lucho, ubicados en la porción superior de la mina por encima del nivel 3,730, con resultados como el barreno PEEPD02704 con 5.6 metros con leyes de 2.25% de Zn, 0.03% de Pb, 0.15% de Cu, 23.12 g/t de Ag y 0.22 g/t de Au.

EL PORVENIR - 1Q24 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02703	Integracion	337.5	348.8	11.3	1.27	1.17	0.13	109.38	0.24
PEEPD02703	Integracion	392.8	398.9	6.1	12.23	8.25	0.40	132.84	5.78
PEEPD02703	Integracion	479.2	487.3	8.0	9.12	2.90	0.46	271.61	0.45
PEEPD02703	Integracion	736.2	741.5	5.3	4.66	4.52	0.89	116.72	0.94
PEEPD02704	Porv9, VAM and Don Lucho	56.4	62.0	5.6	2.25	0.03	0.15	23.12	0.22
PEEPD02704	Porv9, VAM and Don Lucho	68.0	78.3	10.3	1.91	0.36	0.16	50.66	0.25
PEEPD02709	Porv9, VAM and Don Lucho	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02716	Integración	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEEPD02729	Porv9, VAM and Don Lucho	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEEPD02732	Integración	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR

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 2T24, continuaremos perforando la extensión sur del objetivo Integración en el nivel 3,300, así como los objetivos VAM, Don Lucho y Porvenir 9, con el objetivo de extender la mineralización e identificar nuevas zonas mineralizadas. Planeamos perforar 3,000 metros con dos plataformas en 2T24.

Atacocha

Atacocha (100% basis)		1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	2023
Mineral Extraído	kt	347	399	290	363	342	1,394
Mineral Tratado	kt	347	393	290	373	342	1,397
Leyes							
Zinc	%	0.89	0.87	0.58	0.67	0.94	0.77
Plomo	%	0.81	0.86	0.84	0.80	1.23	0.93
Plata	oz/t	1.02	1.20	1.33	1.11	1.24	1.21
Oro	oz/t	0.008	0.007	0.009	0.010	0.012	0.010

Producción | metal contenido

Zinc	kt	2.4	2.6	1.2	1.9	2.5	8.2
------	----	------------	-----	-----	-----	-----	-----

Plomo	kt	2.3	2.9	2.1	2.6	3.6	11.1
Plata	MMoz	0.3	0.4	0.3	0.3	0.4	1.4
Oro	koz	1.4	1.4	1.4	2.2	2.6	7.6
Venta de Zinc	kt	2.1	2.7	1.1	2.4	2.3	8.5
Costos							
Costo de ventas	US\$ mm	14.4	17.8	11.2	17.3	14.2	60.6
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	33.7	32.4	30.7	31.7	36.6	32.9
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.05	0.17	(1.22)	(1.05)	(0.12)	(0.44)
Costo de Sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.95	1.25	(0.19)	(0.58)	0.81	0.43
CAPEX							
Sostenimiento	US\$ mm	4.2	6.4	2.6	2.5	4.7	16.1
Otros		0.0	0.1	0.0	0.0	(0.0)	0.1

(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 347kt en 1T24 aumentó un 1% respecto a 1T23, explicado principalmente por un mejor rendimiento de la planta después de que se reanudaran las actividades tras las protestas que afectaron la producción a principios de 2023. En comparación con 4T23, el volumen de mineral tratado disminuyó un 12%, principalmente debido a la temporada de lluvias en los primeros meses del año, lo que llevó a una reducción en las actividades mineras debido a la mayor humedad en el período.

La producción de zinc de 2.4kt en 1T24 disminuyó un 6% y un 11% en comparación con 1T23 y 4T23, respectivamente. La ley promedio de zinc fue del 0.89%, disminuyendo 5 pbs interanualmente y aumentando 2 pbs trimestralmente.

La producción de plomo disminuyó un 35% a 2.3kt en comparación con 1T23, principalmente debido a una menor ley promedio de plomo, mientras que la producción de plata disminuyó a 270koz siguiendo la misma tendencia. En comparación con 4T23, la producción de plomo y plata disminuyó un 19% y un 28%, respectivamente.

Costo

El costo de ventas fue de US\$14 millones en 1T24, una disminución del 1% interanual debido a menores gastos en mantenimiento y servicios de terceros. En comparación con 4T23, el costo de ventas disminuyó un 19%, principalmente impulsado por menores costos operativos, menores volúmenes de producción y menores gastos de depreciación y amortización en el período.

El costo de extracción de mineral de la mina fue de US\$34/t en el trimestre, una disminución del 8% respecto a 1T23, explicado principalmente por las razones mencionadas anteriormente y un aumento del 4% respecto a 4T23, explicado principalmente por menores volúmenes de mineral tratado.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$0.05/libra en 1T24 en comparación con US\$(0.12)/libra en 1T23, principalmente debido a menores volúmenes de subproductos. En comparación con 4T23, el cash cost disminuyó US\$0.12/libra, principalmente debido a un mayor grado de mineral de zinc y menores cargos por tratamiento, que fueron parcialmente compensados por una menor contribución de subproductos y menores volúmenes de mineral tratado.

CAPEX

En 1T24, los gastos de capital sostenidos ascendieron a US\$4.2 millones, principalmente relacionados con el área de depósito de relaves de la presa y el sistema de drenaje, y la expansión del depósito de desechos.

Actividades de exploración

No se realizaron perforaciones de relleno minero durante el 1T23 en el tajo abierto San Gerardo. Para el 2T23, planeamos completar 6,000 metros de perforación de extensión minera en el yacimiento de Chercher con un solo equipo.

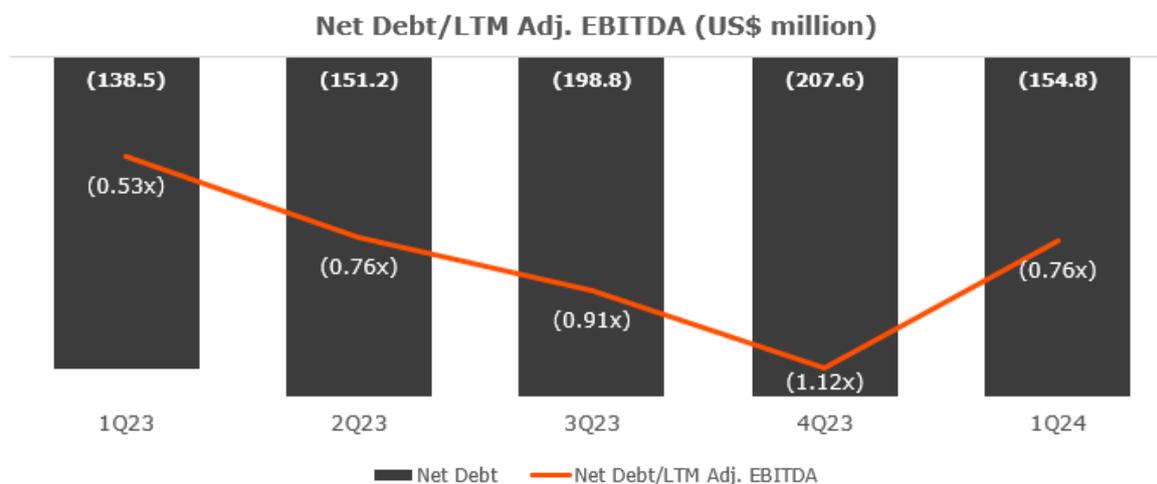
Liquidez y Endeudamiento

Al 31 de marzo de 2024, Nexa Peru consolidado no mantiene deuda bruta⁴, al igual que el saldo al 31 de diciembre de 2023.

El saldo de caja ascendió a US\$167 millones al final del período, una disminución del 23% en comparación con el 31 de diciembre de 2023, principalmente debido a la generación negativa de flujo de efectivo en las actividades operativas en el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido por la relación entre la deuda neta y el EBITDA ajustado de los últimos doce meses, fue negativo en 0.76x, sin tener vencimientos relevantes de deuda a corto plazo.

Millones de dólares	1T24	4T23	1T23
Deuda Financiera	11.9	9.8	2.5
Caja	166.7	217.4	141.0
Deuda Neta	(154.8)	(207.6)	(138.5)
LTM EBITDA ajustado	202.4	185.2	262.2
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(0.76x)	(1.12x)	(0.53x)



⁴ Préstamos y financiamientos ("Deuda bruta")

Flujo de Caja

US\$ millones	1T24
Flujo de Caja neto aplicado a:	
Actividades Operacionales	(10.7)
Actividades de Inversión	(38.3)
Actividades de Financiamiento	(0.9)
Incremento (disminución) de caja y equivalentes de caja	(50.6)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	217.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	166.7

En 1T24, el flujo de efectivo neto proporcionado por las actividades operativas fue negativo en US\$11 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto negativo de US\$106 millones debido a un aumento en las cuentas por cobrar, una disminución en las cuentas por pagar y la reclasificación de un préstamo intercompañía de US\$50 millones a corto plazo.

Consumimos US\$38 millones de flujo de efectivo neto en actividades de inversión en 1T24, explicado por CAPEX de US\$38 millones, principalmente relacionado con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir.

El efectivo de las actividades de financiamiento en el trimestre fue negativo en US\$1 millón.

Como resultado, el efectivo disminuyó en US\$51 millones, lo que resultó en un saldo final de efectivo de US\$167 millones al final de 1T24.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$38 millones en el 1T24, principalmente relacionados con el sostenimiento del CAPEX.

CAPEX (US\$ million)	1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 4T23	1T24 vs. 1T23
Proyectos de Expansión	0.0	0.3	0.0	(99.3%)	765.4%
No-Expansión	37.9	47.7	26.5	(20.5%)	43.2%
Sostenimiento ⁽¹⁾	37.9	47.9	25.8	(20.8%)	47.1%
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.0	(0.2)	0.7	-	(98.6%)
TOTAL	38.0	48.1	26.5	(21.0%)	43%

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Otros

Asuntos Legales

Existen discusiones y disputas en curso con la autoridad fiscal relacionadas con posiciones fiscales inciertas adoptadas por el Grupo en el cálculo de su impuesto a las ganancias, y por lo cual la Gerencia, apoyada por sus asesores legales, concluyó que el riesgo de pérdida no es probable que ocurra en sus posiciones inciertas hasta la fiscalización. En tales casos, no se reconoce una provisión. Al 31 de marzo de 2024, los principales procesos legales se relacionan con: (i) la interpretación de la aplicación del convenio de estabilidad de Cerro Lindo; (ii) la deducibilidad de costos y gastos; (iii) la depreciación de ciertos activos fijos; y, (iv) otras provisiones.

En cuanto al acuerdo de estabilidad de Cerro Lindo, la SUNAT emitió resoluciones desfavorables en contra de la Compañía para los años 2014, 2015, 2016 y 2017, argumentando que la tasa de estabilidad del impuesto sobre la renta otorgada por el acuerdo de estabilidad aplica únicamente a los ingresos generados a partir de 5,000 toneladas diarias de su producción, y no de toda su capacidad de producción expandida en el tiempo. La Compañía ha presentado apelaciones contra estas decisiones. Actualmente la SUNAT se encuentra auditando los ejercicios 2018 y 2019, mientras que los años 2020 y 2021 (cuando culminó la vigencia del acuerdo de estabilidad) permanecen abiertos. Si bien la SUNAT mantiene su posición de desestimar la tasa estabilizada y gravar la totalidad de los ingresos de la Compañía a la tasa nominal de impuestos a la ganancia para estos años, la Compañía seguirá manteniendo su posición en relación con la aplicabilidad del acuerdo de estabilidad de Cerro Lindo. La Gerencia de la Compañía, apoyada en la opinión de sus asesores externos, continúa concluyendo que existen fundamentos legales para obtener un resultado favorable en estos asuntos relacionados con la discusión de la tasa de estabilidad tributaria, por lo que es más probable que sus posiciones serán sostenidas tras el examen de las autoridades legales. Sin embargo, la Compañía podría tener que pagar los montos en disputa en discusión en favor de la SUNAT para continuar el proceso legal ya sea en el nivel judicial o de arbitraje internacional. Dichos pagos podrán realizarse en varias cuotas siempre que se presente una garantía ante los tribunales y puedan impactar los resultados de la Compañía⁵.

⁵ Para obtener información más detallada sobre el Acuerdo de Estabilidad Fiscal, consulte la nota explicativa 7 (c) - "Resumen de posiciones inciertas por impuestos a las ganancias", respectivamente, en los "Estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024."

Escenario de Mercado

1T24

Precios LME		1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 1T23	1T24 vs. 4T23
Zinc	US\$/t	2,450	2,498	3,124	(1.9%)	(21.6%)
Cobre	US\$/t	8,438	8,159	8,927	3.4%	(5.5%)
Plomo	US\$/t	2,077	2,123	2,140	(2.2%)	(3.0%)
Plata	US\$/oz	23.34	23.20	22.55	0.6%	3.5%
Oro	US\$/oz	2,070	1,971	1,890	5.0%	9.5%

Fuente: Bloomberg

En el 1T24, el precio del zinc en la LME promedió US\$2,450/t (o US\$1.11/lb), lo que representó una caída del 22% y del 2% en comparación con el 1T23 y el 4T23, respectivamente.

En comparación con el 1T23, los precios del zinc experimentaron una caída significativa. A principios de 2023, las fundiciones chinas enfrentaron desafíos en el consumo de energía y una reducida disponibilidad de zinc refinado, lo que tuvo un impacto negativo en la oferta del mercado. Los bajos niveles de inventario en ese período respaldaron un sólido fundamento para precios más altos. Además, en el 1T24, las incertidumbres en torno a la recuperación de la economía china tuvieron un impacto negativo en los precios del zinc. En comparación con el 4T23, los precios del zinc fueron ligeramente más bajos, siguiendo inventarios más altos en la LME (un aumento del 20% trimestre tras trimestre), principalmente explicado por las vacaciones del Año Nuevo Chino y una menor demanda estacional durante el 1T24. Por otro lado, los cierres de minas en Australia y Portugal, junto con PMIs más altos en China y Europa, junto con expectativas de recortes de tasas de interés en EE. UU., impidieron que los precios cayeran aún más.

El precio del cobre en la LME promedió US\$8,438/t (o US\$3.83/lb) en el 1T24, lo que representó una caída del 5% y un aumento del 3% en comparación con el 1T23 y el 4T23, respectivamente.

Los precios del cobre en la LME recuperaron impulso a principios de 2024 después de experimentar una caída significativa a finales de 2023. Este repunte fue respaldado por las expectativas de una recuperación económica global y PMIs más altos tanto en China como en Europa, como se indicó anteriormente. Estos factores sugieren un posible resurgimiento en la producción industrial, lo que probablemente tendrá un impacto positivo en la demanda de metales base. Además, los inventarios de cobre en la LME disminuyeron un 33% desde el 4T23, y, junto con las interrupciones en el suministro intensificadas, impulsadas principalmente por el cierre forzado de Cobre Panamá, una de las minas de cobre a cielo abierto más grandes del mundo, los precios se fortalecieron.

Mirando hacia adelante, se espera que los precios de los metales base sean principalmente afectados por la política monetaria en los Estados Unidos y el estímulo macroeconómico en China. La Reserva Federal de EE. UU. mantuvo los niveles de tasas de interés durante las reuniones de enero y marzo, lo que llevó a un aumento de la precaución en el mercado con respecto a posibles recortes antes del primer semestre del año, así como al tamaño esperado de los recortes a lo largo de 2024, que ahora se proyectan ser más bajos que las estimaciones anteriores. En China, lograr el objetivo de crecimiento del 5% establecido para 2024 puede resultar desafiante; sin embargo, el gobierno está aumentando las medidas de estímulo este año, especialmente en el sector inmobiliario. Esto podría servir potencialmente como un punto de inflexión para la demanda de zinc tanto en escenarios a corto como a medio plazo. El pronóstico para la demanda de cobre sigue siendo optimista; sin embargo, todavía

existe una incertidumbre significativa en torno a la situación actual en Cobre Panamá, con una resolución probable que ocurra solo después de las elecciones presidenciales de Panamá en mayo de 2024.

A pesar de la estacionalidad típica de la demanda en el período, la demanda de zinc en nuestro mercado local (América Latina, excluyendo México) experimentó un ligero aumento en el 1T24 en comparación con el trimestre anterior, lo que fue impulsado principalmente por el resurgimiento de la demanda en Argentina tras las elecciones presidenciales. Mirando hacia adelante, las perspectivas de demanda para 2024 parecen prometedoras, debido a las expectativas de disminución de las tasas de interés, expansión del PIB de la construcción civil y una producción esperada más alta de vehículos ligeros, según lo proyectado por LCA Consultores.

Tipo de cambio

Tipo de Cambio	1T24	4T23	1T23	1T24 vs. 1T23	1T24 vs. 4T23
PEN/USD (Promedio)	3.760	3.782	3.816	(0.6%)	(1.5%)
PEN/USD (Final de periodo)	3.718	3.704	3.763	0.4%	(1.2%)

Fuente: Bloomberg

Los mercados financieros están actualmente centrados en los posibles recortes a las tasas de interés de EE. UU. en la segunda mitad de 2024 y cómo esto puede impactar en el mercado bursátil global.

La tasa de cambio promedio para los soles peruanos en el 1T24 fue de 3.760/US\$, lo que representó una disminución del 1% en comparación con el 1T23 y el 4T23. Para finales de marzo de 2024, la tasa de cambio de soles peruanos/US\$ fue de 3.718.

Riesgos e incertidumbres

La gestión de riesgos es uno de los puntos clave en nuestra estrategia empresarial y contribuye a la creación de valor y al aumento del nivel de confianza en la empresa por parte de sus principales partes interesadas, incluidos accionistas, empleados, clientes, proveedores y las comunidades locales.

Como resultado, hemos adoptado una Política de Gestión de Riesgos Empresariales ("ERM", por sus siglas en inglés) 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 apoyo para la toma de decisiones por parte de nuestros Ejecutivos y Junta Directiva.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, centrándose en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar riesgos materiales, que luego se evalúan teniendo en cuenta los posibles impactos en la salud, seguridad, medio ambiente, social, reputación, legal y financiera. Al incorporar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas empresariales críticos, trabajamos para garantizar que tomemos decisiones basadas en información relevante y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos se monitorean e informan al Equipo Ejecutivo, Comité de Auditoría y Junta Directiva.

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

- los precios cíclicos y volátiles de las materias primas;
- los cambios en el nivel esperado de oferta y demanda de materias primas;
- las tasas de cambio y la inflación;
- los riesgos e incertidumbres relacionados con las condiciones económicas y políticas en los países en los que operamos;
- los cambios en las condiciones del mercado global;
- el impacto de conflictos regionales o globales ampliados, incluido el conflicto entre Rusia y Ucrania, así como el conflicto entre Israel y Hamas, y los posibles impactos resultantes en la oferta y demanda de materias primas, las preocupaciones de seguridad globales y la volatilidad del mercado;
- brotes de enfermedades contagiosas o crisis sanitarias que afecten a la actividad económica en general a nivel regional o mundial, incluida la pandemia de COVID-19, y el impacto potencial en los precios de las materias primas, nuestro negocio y sitios operativos, y la economía global;
- la creciente demanda y las expectativas en evolución de las partes interesadas con respecto a nuestras prácticas, desempeño y divulgaciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG"), incluida la capacidad de cumplir con los requisitos energéticos mientras se cumplen las regulaciones de emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios y leyes de política 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 para cumplir con los requisitos energéticos mientras se cumplen las regulaciones de emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios y leyes de política de transición energética en los países en los que operamos;
- desastres naturales graves, 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 seguros, equipos, permisos o aprobaciones necesarias y financiamiento;
- interrupciones relacionadas con la cadena de suministro y la logística, incluidos los impactos en las redes internacionales de transporte y fletes;
- la implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados;
- la incapacidad para obtener garantías financieras para cumplir con las obligaciones de cierre y remediación;
- las posibles diferencias materiales 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 cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de nuevas legislaciones potenciales, cambios en la fiscalidad o posiciones adoptadas anteriormente por las autoridades o tribunales;
- riesgos legales y regulatorios, incluidas investigaciones en curso o futuras por parte de autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones, así como la conducta de nuestros clientes, así como el impacto en nuestros estados financieros con respecto a la resolución de dichos asuntos;
- conflictos laborales o desacuerdos con comunidades locales o sindicatos en los países en los que operamos;
- pérdida de reputación debido a fallas operativas no anticipadas o incidentes ocupacionales significativos;
- fallo o interrupción de nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de la información y operativa;
- eventos o ataques cibernéticos (incluidos ransomware, ciberataques patrocinados por el estado y otros ataques cibernéticos) debido a negligencia o fallas de seguridad informática;
- el impacto futuro de la competencia y cambios en las políticas gubernamentales y regulatorias nacionales e internacionales que se apliquen a nuestras operaciones;
- fluctuaciones en las tasas de cambio y los tipos 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 el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida de rendimiento adicional a nivel consolidado, además de, y no como sustituto de, la utilidad neta. Creemos que esta medida proporciona información útil sobre el rendimiento de nuestras operaciones ya que facilita comparaciones consistentes entre periodos, planificación y pronóstico de resultados operativos futuros reflejando el desempeño operativo de nuestro negocio existente sin el impacto de intereses, impuestos, amortizaciones, depreciaciones, partidas no monetarias que no reflejan nuestro desempeño operativo para el período de reporte específico y el impacto de los gastos preoperativos y de puesta en marcha durante las fases de comisionamiento y puesta en marcha de proyectos de desarrollo (actualmente, solo Aripuanã ha alcanzado estas etapas). Los gastos preoperativos y de

puesta en marcha incurridos durante las fases de comisionamiento y puesta en marcha de Aripuanã no se consideran gastos infrecuentes, inusuales o no recurrentes, ya que se han producido en años anteriores con respecto a Aripuanã y pueden volver a ocurrir en el futuro con respecto a Aripuanã u otros proyectos que puedan alcanzar las fases de comisionamiento o puesta en marcha. Nuestra gerencia cree que este ajuste es útil porque muestra nuestro desempeño sin el impacto de gastos específicos relacionados con un proyecto de desarrollo que ha alcanzado las fases de comisionamiento o puesta en marcha, sin conexión con el desempeño de nuestras otras operaciones existentes.

Cuando corresponda, el EBITDA Ajustado también excluye el impacto de (i) eventos que son no recurrentes, inusuales o infrecuentes, y (ii) otros eventos específicos que, por su naturaleza y alcance, no reflejan nuestro desempeño operativo para el período específico en la opinión de nuestra gerencia. Estos eventos no impactaron nuestro EBITDA Ajustado en 2022 y 2021 pero pueden impactar períodos futuros.

Además, la gerencia puede ajustar el efecto de ciertos tipos de transacciones que, en el juicio de la gerencia, no son indicativas de las actividades operativas normales de la Compañía, o que no necesariamente ocurren de manera regular.

En este informe, presentamos el EBITDA Ajustado Consolidado, que definimos como la utilidad neta (pérdida) del año, ajustada por (i) participación en los resultados de asociados, depreciación y amortización, resultados financieros netos e impuesto a la renta; (ii) eventos no monetarios y ganancias o pérdidas no monetarias que no reflejan específicamente nuestro desempeño operativo para el período específico (incluyendo: (pérdida) ganancia en venta de inversiones; deterioro y reversión del deterioro; (pérdida) ganancia en venta de activos de vida útil prolongada; cancelaciones de activos de vida útil prolongada; y remediciones en estimaciones de obligaciones de retiro de activos); y (iii) gastos preoperativos y de puesta en marcha incurridos durante las fases de comisionamiento y puesta en marcha de proyectos de desarrollo (actualmente, Aripuanã).

Nuestro cálculo de EBITDA Ajustado puede ser diferente del cálculo utilizado por otras compañías, incluyendo nuestros competidores en la industria minera, por lo que nuestras medidas pueden no ser comparables con las de otras compañías.

Segmento de minería | 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 minería, concentración, lixiviación, extracción con solventes, administración en el sitio y gastos generales, cualquier servicio fuera del sitio esencial para la operación, costos de flete de concentrado, costos de comercialización e impuestos sobre la propiedad y participaciones pagados a agencias estatales o federales que no están relacionados con las ganancias. Se agregan los cargos por tratamiento y refinación en las ventas de metales, que típicamente se reconocen como un componente de deducción de los ingresos por ventas. El costo en efectivo neto de los créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por mina.

Segmento de minería | Costo ROM: incluye todos los costos directos de producción para minería, concentración, lixiviación, transporte mineral en el sitio y otros gastos administrativos en el 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 como 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 la mano de obra, la energía neta, el mantenimiento, los materiales, los consumibles y otros costos en el sitio, así como los costos de materia prima. El costo en efectivo neto de los 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 zinc contenido vendido por fundición, incluyendo energía, consumibles y otros gastos fijos y en el sitio. El costo de conversión no incluye costos relacionados con materiales crudos, aleaciones y subproductos.

El costo sostenible neto de créditos por subproductos se define como el costo en efectivo, neto de créditos por subproductos más gastos de capital no expansivos, incluyendo gastos de sostenimiento, salud, seguridad y medio ambiente, modernización y otros gastos de capital no relacionados con la expansión. El costo en efectivo sostenible neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

El costo total de sostenimiento ("AISC") neto de créditos por subproductos se define como el costo en efectivo sostenible, neto de créditos por subproductos más gastos generales y administrativos corporativos, regalías y participación de los trabajadores. El AISC neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

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

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

Vea "Declaración de Advertencia sobre Las Declaraciones Prospectivas" a continuación.

Información técnica

José Antonio Lopes, MausIMM (Geo): 224829, un gerente de recursos minerales, una persona calificada para los fines de la Norma Nacional 43-101 y un empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este Comunicado de Ganancias. Tenga en cuenta que las reservas minerales incluidas en este Comunicado de Ganancias fueron estimadas de acuerdo con las Normas 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 la Norma 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 una discusión de las diferencias entre los requisitos bajo S-K 1300 y NI 43-101, consulte nuestro informe anual en el Formulario 20-F. Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden diferir materialmente de las cantidades de minerales que realmente recuperamos, y las fluctuaciones en los precios del mercado y los cambios en los costos de capital operativo pueden hacer que ciertas reservas minerales sean económicamente inviables de extraer.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este Comunicado de Ganancias contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según lo definido en las leyes de valores aplicables (colectivamente referidas en este Comunicado de Ganancias como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "voluntad", "puede", "puede tener", "podría", "estimar", "continúa", "anticipa", "pretende", "planea", "espera", "presupuesto",

"programado", "pronostica" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas no son garantías e implican riesgos, incertidumbres y otros factores conocidos y desconocidos que pueden hacer que los resultados reales, el desempeño o los logros de NEXA sean materialmente diferentes de cualquier resultado futuro, desempeño o logro expresado o implícito por las declaraciones prospectivas. Los resultados reales y los desarrollos pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por una serie de razones, muchas de las cuales no están bajo nuestro control, entre ellas, las actividades de nuestra competencia, la situación económica global futura, las condiciones climáticas, los precios y condiciones del mercado, los tipos de cambio y los 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 prospectivas. Nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas también pueden verse influenciadas por, entre otros, riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente al desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis sanitarias que impacten la actividad económica global en general a nivel regional o mundial, así como riesgos relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones y la conducta de nuestros clientes, incluido el impacto en nuestros estados financieros respecto a la resolución de tales asuntos.

Estas declaraciones prospectivas están relacionadas con eventos futuros o desempeño futuro e incluyen estimaciones actuales, predicciones, pronósticos, creencias y declaraciones sobre las expectativas de la gerencia con respecto a, pero no limitado a, el negocio y operaciones de la Compañía y la producción minera de nuestra estrategia de crecimiento, el impacto de las leyes y regulaciones aplicables, los precios futuros del zinc y otros metales, las ventas de fundición, el CAPEX, los gastos relacionados con la exploración y la evaluación de proyectos, la estimación de reservas minerales y recursos minerales, la vida útil de la mina y nuestra liquidez financiera.

Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en varios factores y suposiciones que, aunque consideradas razonables y apropiadas por la gerencia, están inherentemente sujetas a incertidumbres y contingencias comerciales, económicas y competitivas significativas y pueden resultar incorrectas. Las declaraciones sobre costos o volúmenes de producción futuros se basan en numerosas suposiciones de la gerencia con respecto a asuntos operativos 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 integración completa de operaciones mineras y de fundición, que los planes operativos y de capital no se verán interrumpidos por problemas como fallas mecánicas, falta de disponibilidad de piezas y suministros, disturbios laborales, interrupción en el transporte o servicios públicos, condiciones climáticas adversas y otros impactos relacionados con COVID-19, y que no haya variaciones inesperadas sustanciales en los precios de los metales, los tipos de cambio o el costo de la energía, suministros o transporte, entre otras suposiciones.

No asumimos ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas excepto según lo requerido por las leyes de valores. Las estimaciones y declaraciones prospectivas se refieren solo a la fecha en que se hicieron, y no asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar cualquier estimación o declaración prospectiva debido a nueva información, eventos futuros o de otro modo, excepto según lo requiera la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan un desempeño futuro, ya que los resultados o desarrollos reales pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas. Más información sobre los riesgos e incertidumbres asociados con estas declaraciones prospectivas y nuestro negocio se puede encontrar 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.sedarplus.ca) 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 65 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 2023 y uno de los cinco principales productores de zinc metálico a nivel mundial en 2023.

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	31
Balance General Activos	32
Balance General Pasivos	33
Flujo de Caja	34
Capex	35

Estado de Resultados

US\$ millones	1T24	1T23	4T23
Ventas netas	187.7	177.9	192.5
Costo de ventas	(134.0)	(135.2)	(157.0)
Gastos de ventas y de administración	(8.6)	(5.5)	(7.7)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(4.7)	(7.3)	(11.0)
Deterioro de activos no corrientes	0.0	0.0	(4.7)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.1)	(0.7)	(0.3)
Otros ingresos y gastos, neto	(7.0)	(5.2)	(7.6)
Resultado Financiero Neto	2.9	(2.9)	(1.8)
Ingresos financieros	8.1	5.7	7.1
Gastos financieros	(5.4)	(6.1)	(8.5)
Otros resultados financieros, neto	0.1	(2.5)	(0.4)
Depreciación, amortización	22.0	18.4	25.7
EBITDA ajustado	58.1	40.9	47.5
Margen EBITDA ajustado	<i>30.9%</i>	<i>23.0%</i>	<i>24.7%</i>
Impuesto a las ganancias	(13.4)	(8.9)	(17.1)
Utilidad Neta (Pérdida)	22.8	12.0	(14.7)
Atribuible a propietarios de la controladora	23.6	11.9	(12.1)
Atribuible a participaciones no controladoras	(0.8)	0.1	(2.6)
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)	0.02	0.009	(0.01)

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Mar 31, 2024	Dic 31, 2023
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	166,718	217,359
Cuentas por cobrar comerciales	321,401	269,510
Inventarios	41,491	39,017
Impuesto a las ganancias	14,092	10,118
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	60,961	10,720
Otros activos	25,689	34,362
Activos mantenidos para la venta	3,920	-
	634,272	581,086
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	4,003	5,546
Otros activos con partes relacionadas	50,000	100,000
Otros activos	6,100	10,502
Impuesto a las ganancias	548	549
Propiedades, planta y equipo	361,997	343,785
Activos intangibles	168,716	169,119
Activos por derecho de uso	12,503	10,716
	603,867	640,217
Total Activos	1,238,139	1,221,303

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Mar 31, 2024	Dec 31, 2023
Pasivos corrientes		
Pasivos por arrendamiento	5,549	4,392
Cuentas por pagar comerciales	158,641	177,761
Cuentas por pagar factoraje	22,704	15,042
Salarios y cargas laborales	19,974	23,168
Provisión para cierre de minas	19,191	15,631
Obligaciones contractuales	27,931	37,432
Impuesto a las ganancias	-	64
Otros pasivos	35,056	26,863
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	9,491	-
	298,537	300,353
Pasivos No corrientes		
Pasivos por arrendamiento	6,364	5,400
Cuentas por pagar comerciales	86	1,163
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	95,201	102,156
Pasivo por impuesto diferido	9,431	3,496
Provisiones	21,376	20,765
Obligaciones contractuales	81,563	79,680
Otros pasivos	142	105
	214,163	212,765
Total Pasivos	512,700	513,118
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	737,077	718,983
Atribuible a participaciones no controladoras	(11,638)	(10,798)
Total Patrimonio	725,439	708,185
Total Pasivos y Patrimonio	1,238,139	1,221,303

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	1T24	1T23
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	36,186	20,944
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(13,383)	(8,933)
Impuesto a las ganancias diferido	7,317	219
Depreciación y amortización	22,016	18,372
Interés y efectos de variación cambiaria	5,369	6,554
Cambios en provisiones	6,047	4,280
Obligaciones contractuales	(8,595)	(10,176)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	(56,002)	(32,956)
Efectivo proveniente de actividades de operación	(1,045)	(1,696)
Intereses pagados por préstamos y financiamientos	-	(1)
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(296)	(9)
Pagos de impuesto a las ganancias	(9,362)	(22,685)
Efectivo neto aplicado a actividades de operación	(10,703)	(24,391)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(38,280)	(26,504)
Préstamos a partes relacionadas	-	(50,000)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(38,280)	(76,504)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de préstamos y financiamientos	-	(333)
Pagos de arrendamientos	(935)	(439)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(935)	(772)
Foreign exchange effects on cash and cash equivalents	(723)	(806)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	(50,641)	(102,473)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	217,359	243,504
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	166,718	141,031

Capex

US\$ millones	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Unidad Minera	33.0	26.4	23.0	30.4	48.2	37.9
Cerro Lindo	14.9	8.3	10.9	11.1	12.9	8.5
El Porvenir	16.9	13.4	9.7	16.7	28.8	25.2
Atacocha	1.1	4.7	2.5	2.6	6.5	4.2
Otros	1.5	0.1	0.4	0.1	-0.1	0.0
Total	34.4	26.5	23.5	30.6	48.1	38.0
Expansión	0.4	0.0	0.0	0.1	0.3	0.0
No-Expansión	34.1	26.5	23.5	30.5	47.7	37.9

US\$ millones	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Modernización	1.5	0.5	0.3	0.3	0.2	(0.0)
Sostenimiento ⁽¹⁾	30.5	26.0	21.5	28.4	46.4	37.9
HSE	1.3	(0.2)	1.2	1.7	1.5	0.0
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.8	0.2	0.4	0.0	(0.4)	0.0
No-Expansión	34.1	26.5	23.5	30.5	47.7	37.9

(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.