

Informe de Gerencia – 3T24

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Tercer Trimestre incluyendo EBITDA ajustado de US\$90 Millones

Lima, 31 de Octubre de 2024 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2024. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

Nos complace informar sobre otro trimestre favorable, subrayando nuestro compromiso con la excelencia operativa y la disciplina financiera. Como anticipamos, los precios del zinc se han mantenido resilientes, respaldados por sólidos fundamentos, el reciente recorte de tasas de interés de la Reserva Federal y el anuncio de estímulos económicos en China, que esperamos impacten positivamente en la demanda en los próximos meses. Los precios del cobre también tuvieron un buen desempeño, impulsados por bajos cargos de tratamiento debido a una oferta limitada y una perspectiva de demanda positiva, alimentada por la transición energética.

Nuestras operaciones lograron niveles sólidos de producción y mejores márgenes. Esto, junto con nuestra gestión disciplinada de costos y las iniciativas de optimización de capital de trabajo, contribuyó a una mejora en nuestra generación de efectivo.

La seguridad sigue siendo una prioridad central, y estamos satisfechos con el progreso sustancial logrado en todos los frentes, mejorado por el plan de seguridad introducido a inicios del segundo trimestre de 2024. En línea con nuestra estrategia de optimización de portafolio, ejecutamos transacciones estratégicas, incluida la venta de la mina Chapi y el proyecto Pukakaqa, permitiéndonos enfocarnos en nuestros activos clave y en las oportunidades más prometedoras.

Finalmente, mantenemos nuestro enfoque en crear valor compartido para nuestros inversionistas y las comunidades a las que servimos. Mirando hacia adelante, confiamos en que los precios del zinc y el cobre continuarán recibiendo un respaldo positivo de los fundamentos globales, reforzando nuestra perspectiva de un cierre de año sólido.

Aspectos Destacados 3T24 | Operacionales, Financieros y Corporativos

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron los US\$215 millones en el tercer trimestre, en comparación con los US\$185 millones de hace un año, debido a los mayores precios de zinc y cobre en la LME y al aumento en los volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y de zinc y plomo en Atacocha. En comparación con el 2T24, los ingresos netos disminuyeron en un 15%, principalmente debido a menores precios de metales base en la LME, menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir. En 9M24, los ingresos netos fueron de US\$654 millones, un aumento del 21% en comparación con 9M23, debido a mayores precios de cobre, plata y oro en la LME y mayores volúmenes de ventas de zinc, plomo y cobre en Cerro Lindo, así como mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha.
- La producción de zinc de 38.9kt en el trimestre aumentó un 4% en comparación con el 3T23, explicado principalmente por el mayor mineral tratado y las mayores leyes promedio de zinc, particularmente en las minas Cerro Lindo y Atacocha. En comparación con el 2T24, la producción de zinc aumentó un 1%, debido a las mayores leyes promedio de zinc de El Porvenir y Atacocha,

que fueron parcialmente compensadas por menores leyes de zinc en Cerro Lindo. La producción de zinc totalizó 117kt en los primeros nueve meses de 2024 frente a 101kt en 9M23.

- El EBITDA ajustado fue de US\$90 millones en el 3T24, en comparación con US\$52 millones en el 3T23 y US\$93 millones en el 2T24. En 9M24, el EBITDA ajustado totalizó US\$241 millones, en comparación con US\$138 millones del año anterior.
- El cash cost minero¹ en el 3T24 fue negativo de US\$0.23/lb, en comparación con un negativo de US\$0.06/lb en el 3T23. Esta disminución fue impulsada principalmente por una mayor contribución de subproductos debido a los mayores volúmenes de cobre y plomo en El Porvenir, y menores costos de tratamiento en las tres unidades. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por mayores costos operativos debido a mayores gastos de mantenimiento y energía en El Porvenir y Atacocha. En comparación con el 2T24, el costo en efectivo aumentó en US\$0.21/lb, principalmente impulsado por una menor contribución de subproductos debido a menores precios de metales base y menores volúmenes de cobre en Cerro Lindo, así como menores volúmenes de plomo en El Porvenir. Por otro lado, observamos menores costos operativos en Cerro Lindo y El Porvenir, lo que compensó parcialmente los impactos negativos mencionados.
- La utilidad neta en el 3T24 fue de US\$13 millones en comparación con US\$16 millones en el 2T24 y totalizó US\$52 millones en 9M24. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$11 millones en el 3T24 y US\$16 millones en el 2T24, y US\$50 millones en 9M24, lo que resultó en una utilidad por acción de US\$0.01, US\$0.01 y US\$0.04, respectivamente.
- La deuda neta respecto al EBITDA ajustado para el segundo trimestre fue negativa en 0.9x, en comparación con un negativo 0.7x al final de junio de 2024 y un negativo 0.9x hace un año.
- El efectivo total² aumentó en US\$80 millones al 30 de septiembre de 2024 en comparación con junio de 2024, debido a las contribuciones del capital de trabajo, impulsadas por una reducción en las cuentas por cobrar como resultado de las iniciativas de cobranza comercial. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene fuerte en US\$276 millones.
- Nexa declaró en marzo de 2024 y pagó el 16 de julio de 2024 dividendos a los accionistas de Nexa Perú por un total de US\$5.549 millones.
- En septiembre de 2024, anunciamos la venta del proyecto greenfield Pukaqaqa a Olympic Precious Metals Ltd. por un monto de US\$5 millones, y nuestra subsidiaria peruana no operativa, Minera Pampa de Cobre S.A.C. (dueña de la mina Chapi), a Quilla Resources Peru S.A.C. por un monto de US\$4.3 millones. El cierre de ambas transacciones está sujeto a ciertas condiciones precedentes y se espera que ocurra en diciembre de 2024. Estas ventas están alineadas con la estrategia de optimización de portafolio de Nexa, asegurando una asignación eficiente de capital a nuestros activos de mayor retorno.
- En el 3T24, Nexa ha logrado hitos importantes en el Proyecto de Integración Cerro Pasco, que abarca dos fases principales. Durante el trimestre, se hicieron avances sustanciales en varios frentes de trabajo, particularmente con el Sistema de Bombeo de Relaves, el elemento central de la Fase I. Esta fase tiene como objetivo ampliar la capacidad de almacenamiento de relaves en el Complejo Pasco, lo que prolongará significativamente la vida operativa del sitio.

El plan de inversión incluye la construcción de una planta de tratamiento de relaves y sus estructuras auxiliares en El Porvenir, así como una tubería de 6 km en una ruta existente (principalmente subterránea) para conectarla con la instalación de almacenamiento de relaves de Atacocha, lo que permitirá que el Complejo opere durante más de una década y representa un paso fundamental hacia la sostenibilidad.

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

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se estima que el gasto de capital para el Sistema de Bombeo de Relaves será de entre 85 millones y 90 millones de dólares, y está programado para ejecutarse entre 2025 y 2026, con operaciones que se espera comiencen en la primera mitad de 2027. Además, la Fase I incluye mejoras a las instalaciones de relaves en El Porvenir y Atacocha, así como sistemas de tratamiento de agua y efluentes, con la construcción planificada para 2027-2028 tras la finalización de las evaluaciones de impacto ambiental.

La Fase II tiene como objetivo enlazar las minas de El Porvenir y Atacocha a través de la construcción de un túnel de 2.3 kilómetros a un nivel más profundo y actualizar el pique de El Porvenir, lo que se espera desbloquee el acceso a minerales de más alta ley. Para garantizar un desarrollo eficiente, cada fase está diseñada para ser adaptable. Las actividades de apoyo, como revisiones técnicas, estudios ambientales y participación comunitaria, también están avanzando según lo planeado. Estamos seguros del valor a largo plazo que este proyecto generará para Nexa y seguimos enfocados en su exitosa ejecución.

- En septiembre de 2024, más de 1,500 empleados en todo Perú se unieron a la Semana Interna de Prevención de Accidentes Laborales 2024 de Nexa. Unidos por un compromiso compartido con la salud y la seguridad, los empleados participan en actividades que incluyen sesiones de concientización, desafíos, ferias, talleres y programas de reconocimiento.
- En septiembre de 2024, como parte de las iniciativas de economía circular de Nexa, completamos una prueba piloto en el sitio de una empresa asociada. En promedio, se evaluaron con éxito 0.5 toneladas de relaves modificados (principalmente SiO₂ y CaCO₃) de nuestra mina Atacocha como material cementante, con el potencial de reemplazar el 30% del cemento tradicional en mezclas estándar.

Principales Indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Mineral Tratado (kt)	2,521.5	2,388.5	2,397.9	5.2%	7,258.0	7,010.2	3.5%
Producción mineral metal contenido en concentrados							
Zinc (kt)	38.9	38.6	37.3	4.3%	117.0	101.0	15.8%
Cobre (kt)	7.6	8.4	8.2	(7.8%)	22.0	20.9	5.2%
Plomo (kt)	14.0	12.7	11.9	16.9%	40.4	36.0	12.4%
Plata (kt)	2,531.3	2,415.3	2,274.8	11.3%	7,608.2	6,780.8	12.2%
Producción Zinc Equiv. (kt)	101.1	100.7	96.4	4.9%	298.7	267.9	11.5%
Cash Cost RoM (US\$/t)	44.8	48.1	43.9	2.0%	45.2	43.4	4.1%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(514.8)	(975.8)	(127.7)	303.1%	(541.8)	15.2	-
Ingresos Netos Consolidados	214.9	251.7	185.4	16.0%	654.3	542.9	20.5%
EBITDA ajustado⁽¹⁾	89.8	93.4	52.1	72.4%	241.3	137.7	75.3%
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>41.8%</i>	<i>37.1%</i>	<i>28.1%</i>	<i>13.7p.p.</i>	<i>36.9%</i>	<i>25.4%</i>	<i>11.5p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	23.2	26.9	30.1	(23.1%)	88.0	78.7	11.8%
Expansion	0.0	0.0	0.1	(75.5%)	0.0	0.1	(74.2%)
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	0.2	(0.0)	0.3	(45.3%)	0.2	1.7	(89.7%)
CAPEX	23.4	26.8	30.6	(23.6%)	88.2	80.6	9.5%
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	275.8	195.7	204.5	34.8%	275.8	204.5	34.8%
Deuda Neta	(260.1)	(185.0)	(198.8)	30.8%	(260.1)	(198.8)	30.8%
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado(x)	(0.90)	(0.74)	(0.91)	(0.8%)	(0.90)	(0.91)	(0.8%)

(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 2023".

(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	3T24	2T24	3T23 ⁽²⁾	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23 ⁽²⁾	9M24 vs. 9M23
Ventas netas	214.9	251.7	185.4	16.0%	654.3	542.9	20.5%
Costo de ventas	(148.5)	(148.0)	(130.0)	14.3%	(430.5)	(397.6)	8.3%
Gastos de ventas y de administración	(9.2)	(8.1)	(7.6)	21.0%	(26.0)	(19.7)	32.0%
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(7.7)	(9.2)	(12.2)	(37.1%)	(21.6)	(27.0)	(20.1%)
Deterioro de activos no Corrientes ⁽¹⁾	12.7	(54.3)	0.0	-	(41.6)	0.0	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.6)	(0.0)	(1.0)	(40.9%)	(0.7)	(1.8)	(59.7%)
Otros ingresos y gastos, neto	(6.9)	(14.0)	1.9	-	(27.9)	(7.6)	268.1%
Resultado Financiero Neto	(0.2)	0.6	(0.3)	(36.6%)	2.9	(3.2)	-
Ingresos financieros	9.1	6.8	6.7	35.8%	24.0	18.8	27.8%
Gastos financieros	(8.4)	(6.3)	(5.9)	42.3%	(20.5)	(17.8)	15.4%
Otros resultados financieros, neto	(0.8)	0.1	(1.1)	(22.1%)	(0.6)	(4.2)	(85.0%)
Depreciación, amortización	21.4	20.3	16.0	33.8%	63.7	51.8	23.1%
EBITDA ajustado	89.8	93.4	52.1	72.4%	241.3	137.7	75.3%
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>41.8%</i>	<i>37.1%</i>	<i>28.1%</i>	<i>13.7pp</i>	<i>36.9%</i>	<i>25.4%</i>	<i>11.5pp</i>
Impuesto a las ganancias	(41.4)	(2.2)	(11.3)	265.7%	(57.0)	(25.6)	122.5%
Utilidad Neta (Pérdida)	13.1	16.4	24.9	(47.2%)	52.0	60.5	(14.0%)
Atributable a propietarios de la controladora	10.7	15.5	23.7	(54.9%)	49.5	59.8	(17.1%)
Atributable a participaciones no controladoras	2.4	0.9	1.2	109.4%	2.5	0.7	246.4%
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\$)	0.01	0.01	0.02	(54.9%)	0.04	0.05	(17.1%)

(1) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 15 – “Deterioro de activos de larga duración” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados en y por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024”.

(2) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 2.1 – “Reestructuración de los estados financieros intermedios y anuales condensados” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados en y por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024”.

Ventas Netas

En el 3T24, los ingresos netos fueron de US\$215 millones, un 16% más en comparación con el año anterior, principalmente debido a los mayores precios LME de zinc y cobre, mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha. Los precios promedio LME para el zinc y el cobre aumentaron un 14% y un 10%, respectivamente, mientras que el plomo disminuyó un 6% en comparación con el mismo período del año anterior. Para más información sobre los precios de los metales, consulte la sección “Escenario del Mercado”.

En comparación con el 2T24, los ingresos netos disminuyeron un 15%, principalmente debido a los menores precios LME de metales base, menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir.

En los primeros nueve meses de 2024, los ingresos netos de US\$654 millones aumentaron un 21% en comparación con 9M23, impulsados principalmente por el mayor precio LME del cobre y mayores volúmenes de ventas en Cerro Lindo y Atacocha. Durante el período, los precios promedio LME del cobre aumentaron un 6%, mientras que los precios del zinc y del plomo disminuyeron un 0.3% y un 2.3%, respectivamente, en comparación con 9M23.

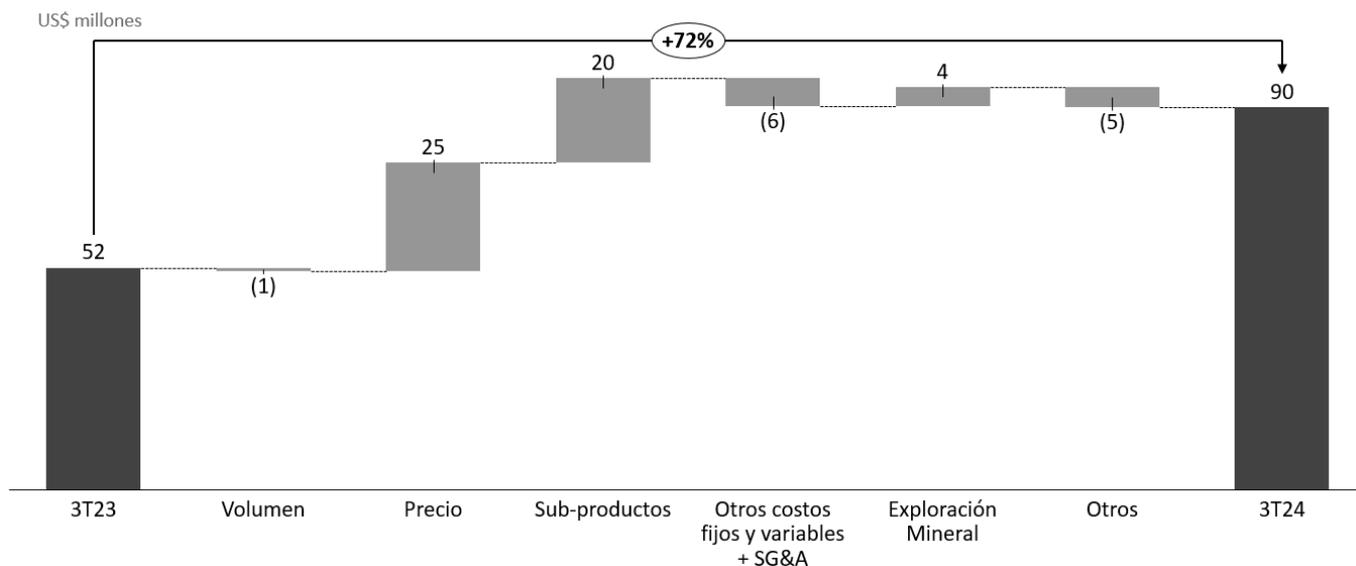
Gastos de Ventas y Administrativos

En el 3T24, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") ascendieron a US\$9 millones, un 21% más en comparación con el 3T23, principalmente impulsados por mayores servicios de terceros relacionados con consultorías y mayores gastos en beneficios para empleados. En comparación con el 2T24, los SG&A aumentaron un 13%, impulsados por un incremento en los honorarios de servicios de consultoría de terceros.

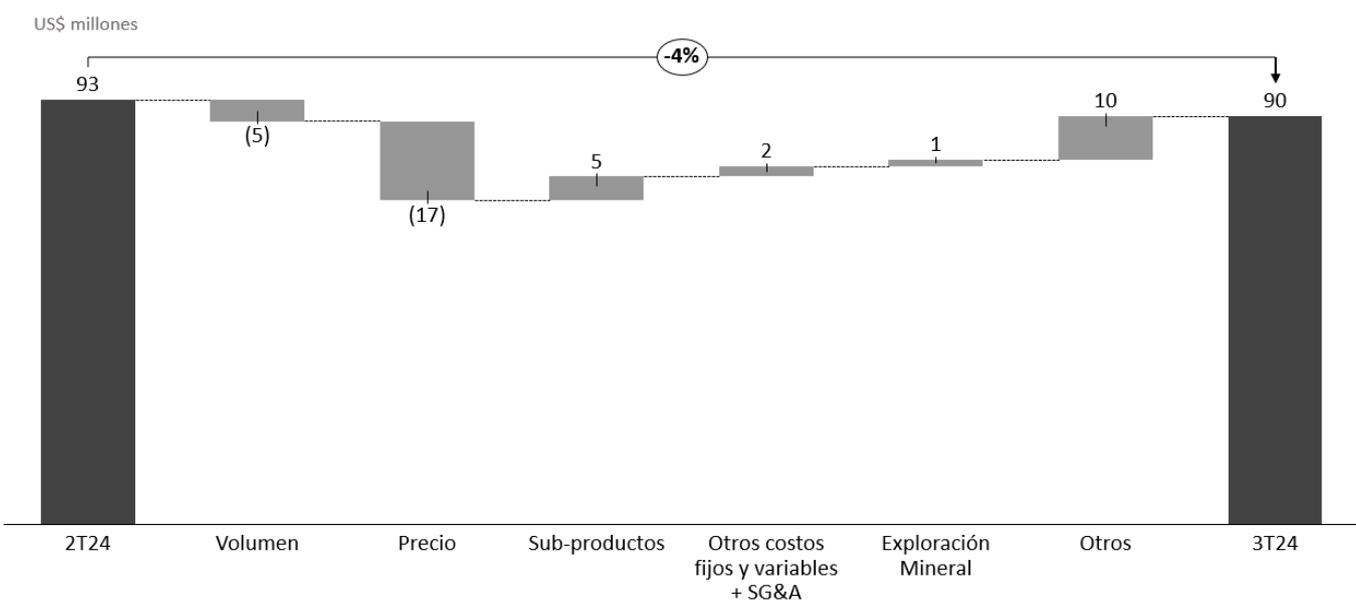
En 9M24, los gastos de SG&A totalizaron US\$26 millones, un 32% más en comparación con el mismo período del año anterior, impulsados por mayores gastos en beneficios para empleados y un incremento en los servicios de terceros.

EBITDA ajustado

En el 3T24, el EBITDA Ajustado fue de US\$90 millones en comparación con US\$52 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a (i) el efecto neto positivo de US\$25 millones relacionado con los mayores precios LME de zinc y cobre y menores costos de tratamiento ("TCs"); (ii) el impacto positivo de subproductos de US\$20 millones, principalmente relacionado con los mayores precios de la plata y el oro, mayor contenido de plata en el concentrado de cobre en Cerro Lindo, debido a mayores leyes de plata, y mayores ventas de contenido de plata y oro en el concentrado de plomo, debido a un mayor volumen de ventas de plomo en Atacocha; (iii) el impacto positivo de US\$4 millones relacionado con menores gastos en exploración mineral. Estos factores se vieron parcialmente compensados por (iv) el efecto negativo de US\$1 millón relacionado principalmente con un menor volumen de ventas de cobre en Cerro Lindo, explicado por menores leyes de mineral, y un menor volumen de ventas de zinc en El Porvenir, explicado por menores leyes de mineral; (v) el impacto negativo de US\$6 millones relacionado con mayores costos operativos, principalmente gastos en infraestructura minera (ej. shotcrete) y servicios de perforación en El Porvenir, transporte de mineral en Atacocha y costos de materiales y partes de mantenimiento en El Porvenir y Atacocha; y (vi) el impacto negativo de US\$5 millones, principalmente relacionado con el aumento de la provisión de inventario lento y obsoleto y el efecto del resultado de la venta de plata relacionado con mayores precios de la plata y onzas de plata entregadas.



En comparación con el 2T24, el EBITDA Ajustado disminuyó un 4% a US\$90 millones. La disminución se explica principalmente por (i) el impacto negativo de US\$5 millones relacionado con un menor volumen de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, impulsado por menores leyes de mineral; (ii) el impacto negativo de US\$17 millones del efecto neto de precios, principalmente debido a menores precios de metales base LME y ajustes finales en Cerro Lindo y El Porvenir relacionados con precios más bajos. Estos factores se vieron parcialmente compensados por (iii) el aporte positivo de US\$5 millones de subproductos relacionado con mayores precios de la plata y el oro, mayor contenido de plata en los concentrados de plomo y cobre en Cerro Lindo, debido a mayores leyes de plata, y mayores ventas de contenido de plata y oro en el concentrado de plomo, debido a un mayor volumen de ventas de plomo en Atacocha; (iv) el impacto positivo de US\$2 millones relacionado con menores costos operativos, impulsado por menores costos de transporte de mineral, servicios de perforación y servicios de mantenimiento en Cerro Lindo; (v) el impacto positivo de US\$1 millón relacionado con menores gastos en desarrollo de proyectos y exploración mineral; y (vi) el impacto positivo de US\$10 millones, principalmente relacionado con menores provisiones de contingencias y una disminución en la provisión de inventario lento y obsoleto.



Durante los 9M24, el EBITDA Ajustado fue de US\$241 millones en comparación con US\$138 millones en el mismo período del año anterior, impulsado principalmente por el aumento en el precio LME del cobre y por el incremento en los volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, así como

un mayor volumen de ventas de zinc y plomo en Atacocha, explicado por un mayor tratamiento de mineral y mayores leyes de mineral.

Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos		3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Consolidado	US\$/lb	(0.23)	(0.44)	(0.06)	303.1%	(0.25)	0.01	-
Consolidado	US\$/t	(514.8)	(975.8)	(127.7)	303.1%	(541.8)	15.2	-
Cerro Lindo	US\$/t	(798.0)	(1,272.4)	(390.1)	104.6%	(868.7)	(262.2)	231.4%
El Porvenir	US\$/t	396.4	(112.4)	450.5	(12.0%)	279.7	566.8	(50.7%)
Atacocha	US\$/t	(2,054.8)	(2,306.5)	(2,690.8)	(23.6%)	(1,525.6)	(1,586.4)	(3.8%)

El cash cost neto de subproductos en el 3T24 fue negativo en US\$0.23/lb (o US\$(514.8)/t) en comparación con un negativo de US\$0.06/lb (o US\$(127.7)/t) en el 3T23. Esta disminución fue impulsada principalmente por una mayor contribución de subproductos debido a los precios más altos del cobre, mayores volúmenes de plomo en El Porvenir y menores costos de tratamiento (TCs) en las tres unidades; parcialmente compensada por mayores costos operativos debido a mayores gastos de mantenimiento y energía en El Porvenir y Atacocha.

En comparación con 2T24, el cash cost aumentó en US\$0.21/lb, impulsado principalmente por una menor contribución de subproductos debido a precios más bajos y menores volúmenes de cobre en Cerro Lindo, así como menores volúmenes de plomo en El Porvenir, debido a menores leyes de mineral; parcialmente compensado por menores costos operativos en Cerro Lindo y El Porvenir.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Consolidado	US\$/t	44.8	48.1	43.9	2.0%	45.2	43.4	4.1%
Cerro Lindo	US\$/t	40.6	45.8	41.3	(1.9%)	42.6	40.3	5.7%
El Porvenir	US\$/t	63.1	65.7	57.5	9.8%	63.6	60.2	5.6%
Atacocha	US\$/t	35.2	32.5	30.7	14.6%	33.8	33.1	2.3%

En el 3T24, se registró un costo en efectivo consolidado RoM de US\$44.8/t, un 2% más alto en comparación con el 3T23, impulsado principalmente por mayores gastos de mantenimiento y energía en las tres unidades, así como por mayores gastos de flete y servicios operativos en El Porvenir y Atacocha. El costo en efectivo consolidado del 3T24 fue un 7% más bajo en comparación con el 2T24, principalmente debido a menores costos variables asociados con el transporte de mineral, servicios de perforación y shotcrete en Cerro Lindo y El Porvenir, y menores costos de servicios de terceros y gastos de mantenimiento en Cerro Lindo.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 3T24 fue una pérdida de US\$0.2 millones, en comparación con una ganancia de US\$1 millón en el 2T24, impulsado principalmente por mayores gastos financieros relacionados con intereses sobre obligaciones contractuales relacionadas con los ajustes de streaming

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

de plata y el efecto negativo de la variación del tipo de cambio. Esto fue parcialmente compensado por mayores ingresos financieros relacionados con intereses sobre cuentas por cobrar comerciales con partes relacionadas.

La variación del tipo de cambio fue relativamente mínima en el 3T24 en comparación con el 2T24. La pequeña variación se explica por la apreciación del PEN frente al dólar estadounidense, que se situó en PEN/USD 3.704 al final del período.

Excluyendo el efecto de la variación del tipo de cambio, el resultado financiero neto en el 3T24 fue una ganancia de US\$1 millón, igual que en el trimestre anterior.

US\$ miles	3T24	2T24	3T23⁽¹⁾
Ingresos Financieros	9,067	6,849	6,679
Gastos Financieros	(8,435)	(6,345)	(5,926)
Otros resultados financieros, neto	(831)	82	(1,067)
Variación cambiaria, neta	(831)	82	(1,067)
Resultado Financiero Neto	(199)	586	(314)
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	632	504	753

(1) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 2.1 – “Reestructuración de los estados financieros intermedios y anuales condensados” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados en y por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024.”

Utilidad Neta (Pérdida)

La utilidad neta fue de US\$13 millones en el 3T24, en comparación con una utilidad neta de US\$25 millones en el 3T23 y una utilidad neta de US\$16 millones en el 2T24. En 9M24, la utilidad neta fue de US\$60 millones, frente a una utilidad neta de US\$52 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$11 millones en el 3T24 y de US\$50 millones en 9M24, resultando en ganancias ajustadas por acción de US\$0.01 y US\$0.04, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Mineral Tratado	kt	2,521.5	2,388.5	2,397.9	5.2%	7,258.0	7,010.2	3.5%
Leyes								
Zinc	%	1.76	1.86	1.80	(4 bps)	1.87	1.68	19 bps
Cobre	%	0.38	0.44	0.44	(6 bps)	0.40	0.39	1 bps
Plomo	%	0.67	0.65	0.63	4 bps	0.69	0.65	4 bps
Plata	oz/t	1.26	1.27	1.21	4.1%	1.33	1.23	8.0%
Oro	oz/t	0.01	0.01	0.00	22.9%	0.01	0.01	1.7%
Metal contenido								
Zinc	kt	38.9	38.6	37.3	4.3%	117.0	101.0	15.8%
Cobre	kt	7.6	8.4	8.2	(7.8%)	22.0	20.9	5.2%
Plomo	kt	14.0	12.7	11.9	16.9%	40.4	36.0	12.4%
Plata	koz	2,531	2,415	2,275	11.3%	7,608	6,781	12.2%
Oro	koz	5.9	4.9	4.2	42.4%	15.5	14.9	3.8%
Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾	kt	101.1	100.7	96.4	4.9%	298.7	267.9	11.5%
Cash Cost RoM	US\$/t	44.8	48.1	43.9	2.0%	45.2	43.4	4.1%
Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	(514.8)	(975.8)	(127.7)	303.1%	(541.8)	15.2	-

(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 el 3T24, el volumen de mineral tratado alcanzó 2,521kt, lo que refleja un aumento del 5% en comparación con el año anterior, principalmente debido al mejor rendimiento de las plantas en Cerro Lindo y Atacocha.

En comparación con el 2T24, el volumen de mineral tratado aumentó un 6%, impulsado por el rendimiento positivo de todas las minas.

El rendimiento de mineral, en comparación con el año anterior, aumentó en Atacocha (+37%) y Cerro Lindo (+1%). Por el contrario, El Porvenir disminuyó ligeramente en un (-1%).

La producción equivalente de zinc totalizó 101kt en el 3T24, un aumento del 5% en comparación con el 3T23. Las leyes de cabeza promedio para zinc y cobre disminuyeron en 3 puntos básicos a 1.77% y 6 puntos básicos a 0.39%, respectivamente, mientras que las leyes de cabeza de plomo y plata aumentaron en 4 puntos básicos a 0.66% y 4% a 1.26 oz/t. En comparación con el 2T24, la producción equivalente de zinc fue ligeramente superior.

La producción de zinc fue de 39kt en el trimestre, lo que representa un aumento del 4% respecto al 3T23, principalmente debido a las mayores leyes de cabeza promedio en Cerro Lindo y Atacocha. En comparación con el 2T24, la producción de zinc fue relativamente estable, con mayores volúmenes de Atacocha y El Porvenir, compensados por volúmenes ligeramente inferiores de Cerro Lindo.

La producción de cobre fue de 8kt, disminuyendo un 8% en comparación con el 3T23. En comparación con el 2T24, la producción de cobre disminuyó un 10%, impulsada principalmente por la menor contribución de Cerro Lindo, dada la disminución de las leyes promedio.

La producción de plomo aumentó un 17% interanual, explicada principalmente por mayores contribuciones de Atacocha, y aumentó un 10% en comparación con el trimestre anterior, impulsada por mayores contribuciones de Atacocha y Cerro Lindo.

En 9M24, el volumen de mineral tratado fue ligeramente superior en comparación con el año anterior, totalizando 7,258kt. La ley promedio de zinc aumentó en 19 puntos básicos a 1.87%. Por lo tanto, la producción de zinc totalizó 117kt, un 16% más que en 9M23. La producción de cobre de 22kt fue un 5% superior y la producción de plomo aumentó un 12% a 40kt.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		3T24	2T24	1T24	9M24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M23
Mineral Extraído	kt	1,593	1,484	1,457	4,534	1,617	1,515	1,595	1,254	4,365
Mineral Tratado	kt	1,560	1,472	1,471	4,503	1,644	1,540	1,530	1,277	4,347

Leyes

Zinc	%	1.67	1.86	1.87	1.80	1.70	1.63	1.31	1.38	1.44
Cobre	%	0.56	0.66	0.51	0.58	0.58	0.63	0.57	0.48	0.57
Plomo	%	0.30	0.31	0.44	0.35	0.32	0.32	0.33	0.25	0.30
Plata	oz/t	0.89	0.92	1.14	0.98	0.83	0.81	0.83	0.72	0.79
Oro	oz/t	0.003	0.002	0.003	0.003	0.003	0.002	0.002	0.002	0.002

Producción | metal contenido

Zinc	kt	23.1	24.1	24.3	71.5	24.6	21.7	16.9	15.0	53.6
Cobre	kt	7.5	8.4	5.9	21.8	7.9	8.1	7.4	5.2	20.7
Plomo	kt	3.7	3.3	4.9	11.9	3.8	3.6	3.6	2.1	9.3
Plata	MMoz	1.1	1.0	1.3	3.4	1.0	0.9	0.9	0.6	2.5
Oro	koz	1.3	1.0	1.2	3.5	1.2	0.7	0.8	0.7	2.2
Venta de Zinc	kt	24.1	24.4	22.8	71.3	25.3	20.8	17.5	14.8	53.1

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	88.5	92.9	84.9	266.2	98.1	88.6	86.5	81.6	256.7
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	40.6	45.8	41.6	42.6	41.5	41.3	39.8	39.6	40.3
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.36)	(0.58)	(0.23)	(0.39)	0.06	(0.18)	(0.13)	(0.02)	(0.12)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.15)	(0.36)	(0.06)	(0.20)	0.29	0.07	0.15	0.23	0.14

CAPEX

	US\$ mm									
Sostenimiento		11.0	11.5	8.5	30.9	11.2	9.1	9.4	8.0	26.5
Otros		0.2	0.1	0.0	0.2	1.7	2.0	1.5	0.4	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.

En el 3T24, el volumen de mineral tratado fue de 1,560kt, aumentando un 1% y un 6% interanual y secuencialmente, respectivamente.

La producción de zinc fue de 23kt, incrementándose en un 7% respecto al 3T23, impulsada principalmente por la priorización de áreas con mayores leyes de zinc, en línea con el plan de secuenciación de la mina. En comparación con el 2T24, la producción de zinc disminuyó un 4% debido a actividades de desarrollo y rehabilitación en áreas con leyes de zinc más bajas durante el período.

La ley promedio de cabeza de zinc en el trimestre fue de 1.67%, un incremento de 4 pbs y una disminución de 19 pbs en comparación con el 3T23 y el 2T24, respectivamente.

La producción de cobre totalizó 7.5kt, disminuyendo un 8% interanual y un 10% secuencialmente, atribuible a operaciones en áreas con menores leyes de cobre. La ley promedio de cobre fue de 0.56% en el 3T24, en comparación con 0.63% en el 3T23 y 0.66% en el 2T24.

La producción de plomo alcanzó 3.7kt, levemente superior a las 3.6kt en el 3T23 y 3.3kt en el 2T24, a pesar de una ley promedio de plomo más baja en el período, la cual disminuyó 1 pbs tanto interanual como secuencialmente.

En los primeros nueve meses de 2024, la producción de zinc totalizó 71kt, un aumento de 33% en comparación con el 9M23, impulsado principalmente por mayores leyes de zinc y volúmenes de mineral tratado. La producción de cobre aumentó un 5% a 22kt, mientras que la producción de plomo incrementó un 28% a 12kt, ambos atribuibles a mayores leyes promedio.

Costo

El costo de ventas fue de US\$88 millones en el 3T24, en comparación con US\$89 millones en el mismo período del año pasado. Esta ligera disminución se debió principalmente a menores gastos en servicios de terceros, parcialmente compensados por un aumento en los costos de mantenimiento. En comparación con el 2T24, el costo de ventas disminuyó un 5%, impulsado principalmente por menores costos de servicios de terceros y mantenimiento, aunque parcialmente compensado por un aumento en los costos variables asociados con regalías, gastos de flete y un incremento en los costos de personal.

El costo de explotación minera fue de US\$41/t en el trimestre, una disminución del 2% interanual, explicado principalmente por menores costos variables y mayores volúmenes de mineral tratado. En comparación con el 2T24, El costo de explotación minera disminuyó un 11% debido a mayores volúmenes de mineral tratado, menores gastos de mantenimiento y reducciones en los servicios de terceros y costos variables.

El cash cost neto de subproductos en el 3T24 disminuyó a US\$(0.36)/lb en comparación con US\$(0.18)/lb en el 3T23, pero aumentó en comparación con US\$(0.58)/lb en el 2T24. La mejora interanual se debió principalmente a menores TCs y a una mayor contribución de subproductos apoyada por precios más altos de metales en la LME (excepto el plomo). El aumento intertrimestral se atribuyó principalmente a una menor contribución de subproductos, impulsada principalmente por disminuciones en volúmenes y precios de cobre, así como por menores volúmenes de zinc, que fueron parcialmente compensados por menores costos operacionales.

CAPEX

En el 3T24, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$11 millones, destinados principalmente al desarrollo de la mina, mantenimiento y adquisición de equipos, totalizando US\$31 millones en 9M24.

Actividades de exploración

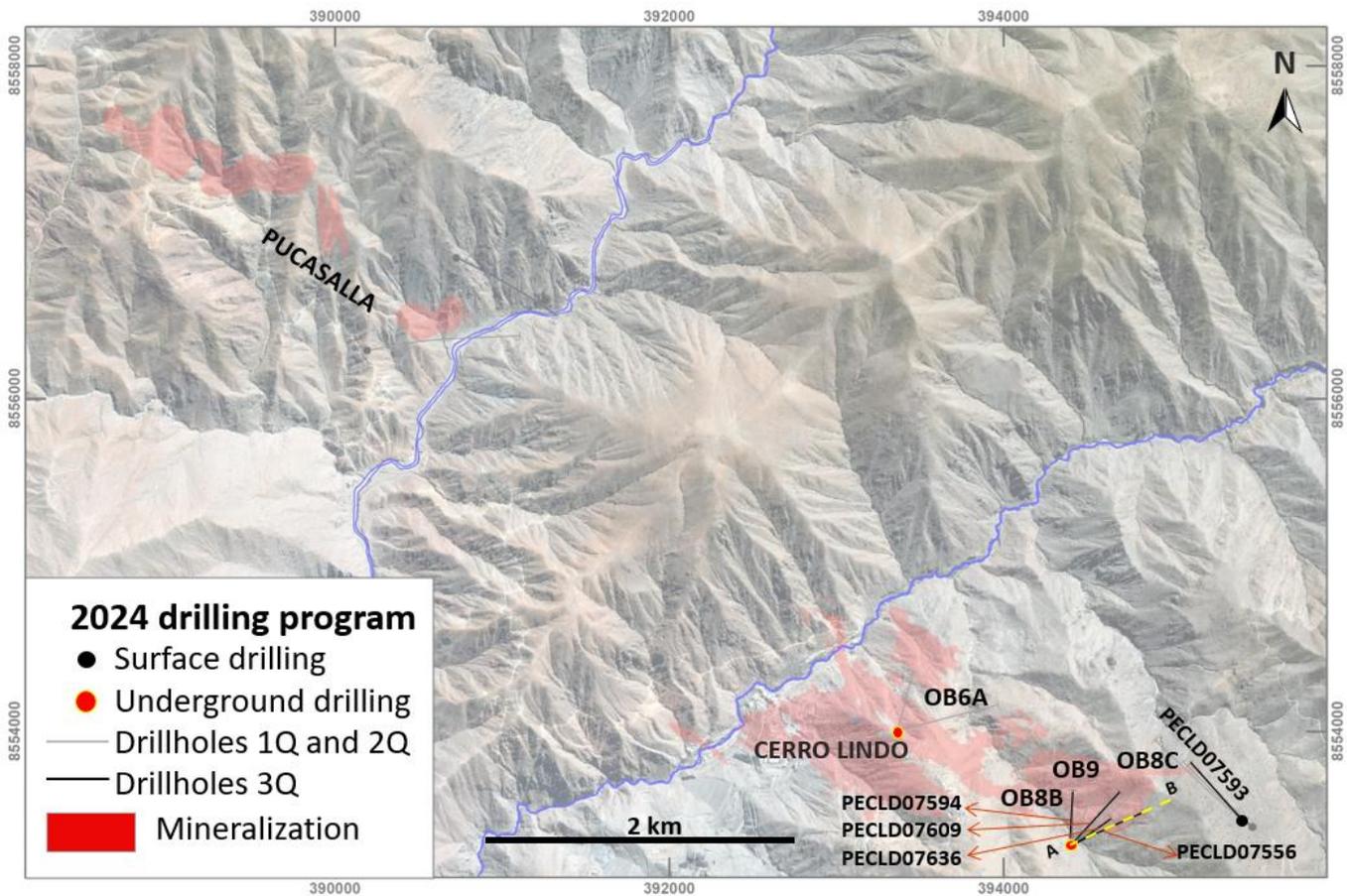
En el 3T24, el programa de exploración se centró en expandir los cuerpos mineralizados conocidos al sureste de Cerro Lindo. Las actividades de perforación se dirigieron a las extensiones de las zonas mineralizadas en los cuerpos mineralizados 8B y 8C.

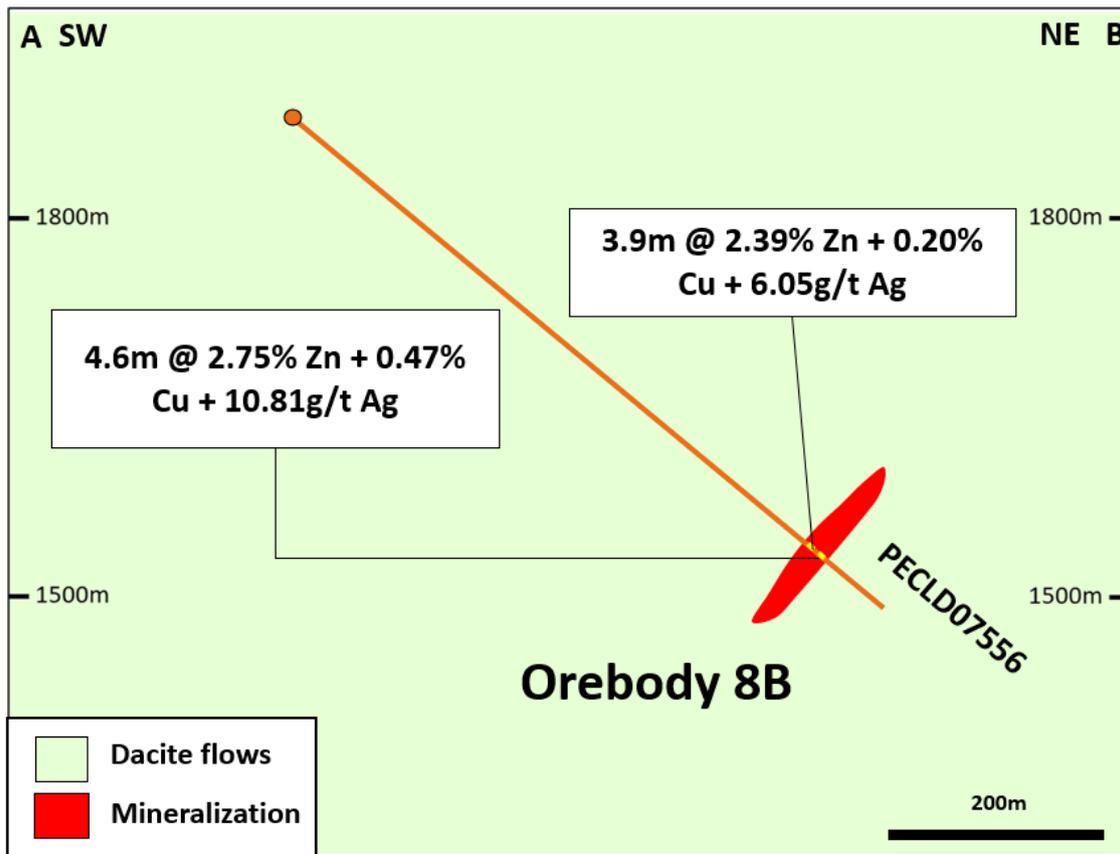
Durante el período, se completaron 5,437 metros de perforación de exploración y 11,440 metros de perforación de relleno minero, totalizando 19,123 metros y 35,641 metros en 9M24, respectivamente.

Los resultados de la perforación confirmaron la continuidad de la mineralización en el Cuerpo Mineral 8B, con intercepciones que incluyen 3.90 metros a 2.39% Zn, 0.20% Cu, y 6.05 g/t Ag, y 4.55 metros a 2.75% Zn, 0.47% Cu, y 10.81 g/t Ag.

CERRO LINDO - 3Q24 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD07556	OB8B	531.20	535.10	3.90	2.39	0.01	0.20	6.05	0.04
And	OB8B	544.95	549.50	4.55	2.75	0.01	0.47	10.81	0.05
PECLD07594	OB8B	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07609	OB8B	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07593	OB8C	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07636	OB8B	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 4T24, planeamos continuar los esfuerzos de exploración enfocados en extender los cuerpos mineralizados 8B y 8C utilizando dos equipos de perforación. Nuestras actividades subterráneas priorizarán la perforación de las extensiones del Cuerpo Mineral 8B con 1,700 metros y del Cuerpo Mineral 8C con 2,210 metros, totalizando 3,910 metros en conjunto. El enfoque seguirá siendo la expansión de los cuerpos mineralizados conocidos. Además, el Patahuasi Millay ha pasado a ser un objetivo verde en una etapa inicial.

El Porvenir

El Porvenir (100% basis)		3T24	2T24	1T24	9M24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M23
Mineral Extraído	kt	571	538	530	1,638	562	568	546	544	1,658
Mineral Tratado	kt	564	538	530	1,631	562	568	546	544	1,658

Leyes

Zinc	%	2.58	2.56	2.76	2.63	2.83	2.89	2.89	2.82	2.87
Cobre	%	0.14	0.14	0.16	0.15	0.16	0.16	0.17	0.15	0.16
Plomo	%	1.35	1.41	1.48	1.41	1.39	1.36	1.35	1.38	1.36
Plata	oz/t	2.34	2.42	2.47	2.41	2.20	2.22	2.42	2.55	2.39
Oro	oz/t	0.009	0.009	0.011	0.010	0.010	0.010	0.011	0.011	0.011

Producción | metal contenido

Zinc	kt	12.8	12.1	12.9	37.8	13.9	14.4	13.8	13.6	41.9
------	----	-------------	------	------	------	------	------	------	------	------

El Porvenir (100% basis)		3T24	2T24	1T24	9M24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M23
Cobre	kt	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.3
Plomo	kt	6.4	6.4	6.6	19.3	6.5	6.3	6.0	6.2	18.5
Plata	MMoz	1.1	1.1	1.1	3.3	1.0	1.0	1.1	1.2	3.3
Oro	koz	1.8	1.7	2.2	5.6	2.1	2.0	2.2	2.3	6.6
Venta de Zinc	kt	12.6	12.0	12.7	37.4	14.2	14.5	14.5	14.4	43.5
Costos										
Costo de ventas	US\$ mm	51.2	50.2	49.0	150.4	57.4	47.8	48.1	51.8	147.7
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	63.1	65.7	62.0	63.6	70.6	57.5	63.1	60.1	60.2
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.18	(0.05)	0.24	0.13	0.37	0.20	0.35	0.22	0.26
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub- productos	US\$/lb	0.52	0.40	1.14	0.69	1.30	0.73	0.65	0.64	0.67
CAPEX										
	US\$ mm									
Sostenimiento		9.1	12.0	25.2	46.3	28.8	16.7	9.7	13.4	39.8
Otros		0.3	0.0	0.0	0.3	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 el 3T24, el volumen de mineral tratado fue de 564kt, un 1% menos en comparación con el año anterior y un 5% más en comparación con el trimestre anterior.

La producción de zinc en el 3T24 totalizó 13kt, lo que representa una disminución del 11% respecto al 3T23, principalmente explicado por actividades en áreas con menores leyes de zinc. En comparación con el 2T24, la producción de zinc aumentó un 6% debido a un mejor rendimiento de la planta, tras el exitoso mantenimiento preventivo del circuito de molienda en el trimestre anterior y a leyes ligeramente superiores.

La producción de plomo en el 3T24 aumentó un 1% en comparación con el 3T23 y disminuyó un 1% en comparación con el 2T24, mientras que la producción de plata creció un 8% en comparación interanual y se mantuvo relativamente estable en comparación con el trimestre anterior.

En los primeros nueve meses de 2024, la producción de zinc totalizó 38kt, un 10% menos en comparación con el 9M23. La producción de plomo aumentó un 5% hasta 19kt, mientras que la producción de plata disminuyó un 2% hasta 3.3 MMoz, respectivamente.

Costo

El costo de ventas ascendió a US\$51 millones en el 3T24, en comparación con US\$48 millones en el 3T23, principalmente debido a un aumento en la depreciación y amortización, así como a mayores costos operativos asociados con el mantenimiento y la energía. Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la reducción de servicios de terceros y una menor participación de los trabajadores. En comparación con el 2T24, el costo de ventas aumentó un 2%, también impulsado por un mayor costo de depreciación y amortización, mayores costos operativos relacionados con el mantenimiento

y la energía, además de un aumento en los costos de personal y costos fijos, que fueron parcialmente compensados por una reducción en los costos variables y una menor participación de los trabajadores.

El costo de explotación minera fue de US\$63/t en el trimestre, un aumento del 10% con respecto al 3T23, principalmente debido a mayores gastos de mantenimiento y energía. En comparación con el 2T24, el costo de explotación minera disminuyó un 4%, impulsado principalmente por mayores volúmenes de mineral tratado y menores costos variables, que fueron parcialmente compensados por el aumento en los costos de personal y costos fijos relacionados con el mantenimiento y la energía.

El cash cost neto de subproductos en el 3T24 disminuyó a US\$0.18/lb en comparación con US\$0.20/lb en el 3T23, gracias a una mayor contribución de subproductos y menores TCs, que fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de zinc y mayores costos operativos. En comparación con el 2T24, el cash cost neto de subproductos aumentó en US\$0.23/lb, impulsado por una menor contribución de subproductos, afectada por precios más bajos de plomo y cobre, que fueron parcialmente compensados por menores costos operativos y precios más altos de plata y oro.

CAPEX

En el 3T24, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$9 millones, principalmente relacionados con el desarrollo de la mina, la adquisición de equipos y el proyecto de la presa de relaves, totalizando US\$46 millones en 9M24.

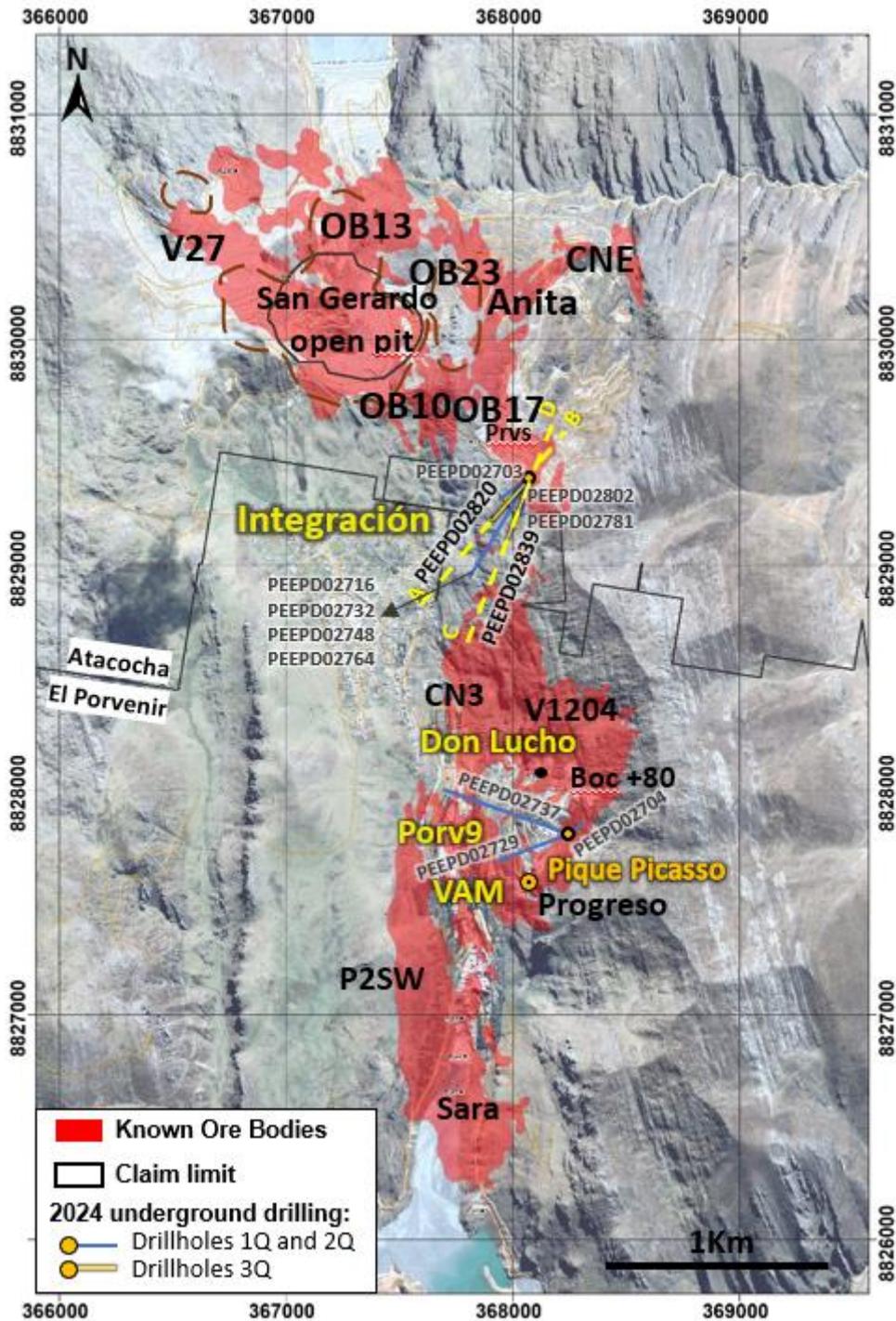
Actividades de exploración

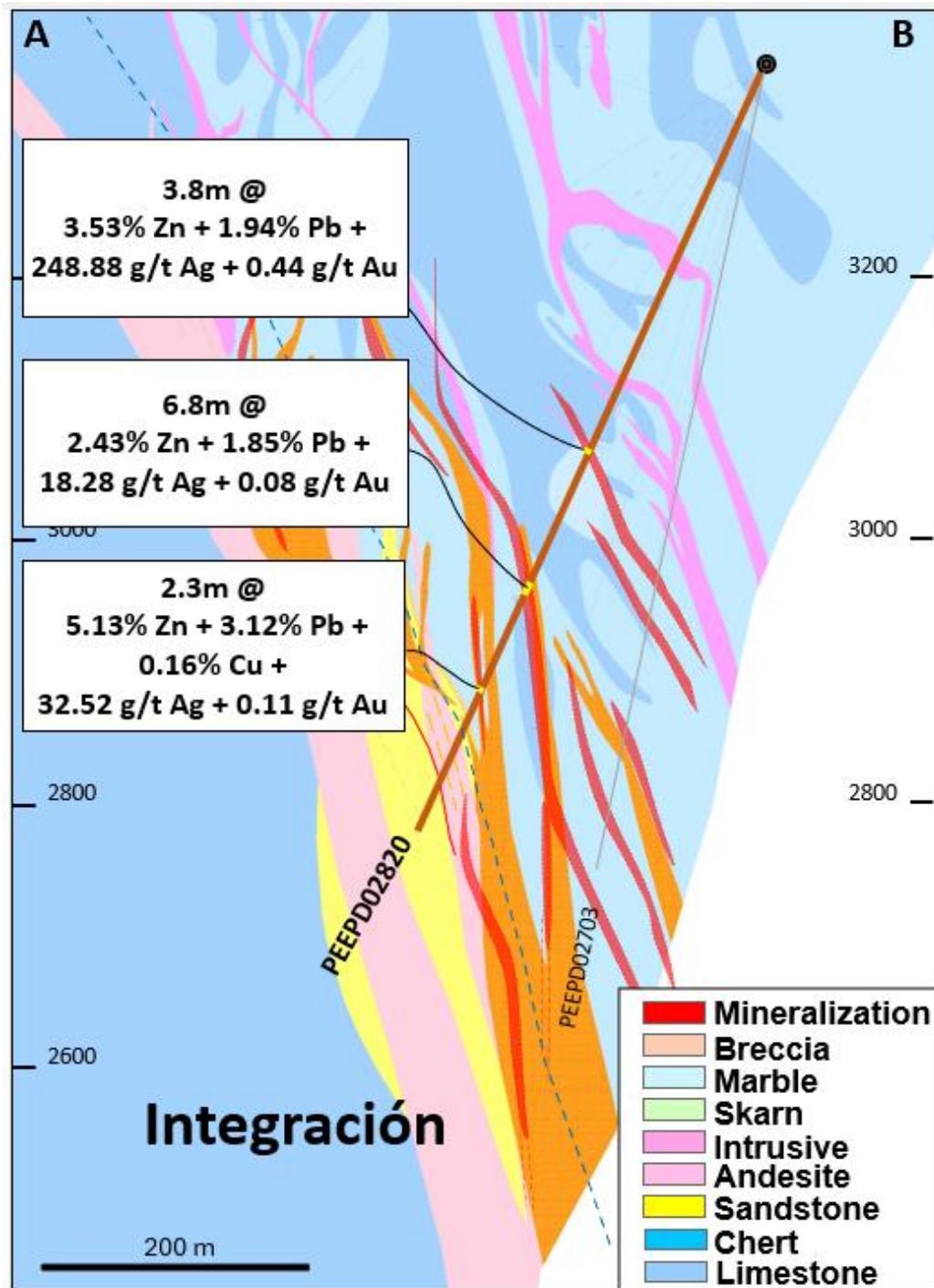
En el 3T24, el programa de perforación de exploración se centró en el objetivo Integración, con 2,315 metros perforados durante el trimestre, totalizando 8,526 metros en 9M24. Además, se completaron 11,084 metros de perforación de infill en minería durante el período, alcanzando un total de 25,095 metros en 9M24.

Los resultados continúan confirmando la extensión de la zona mineralizada en Integración, así como la atractividad de este objetivo. Intercepciones significativas incluyen 20.7 metros con 2.15% de Zn, 0.56% de Pb, 0.07% de Cu, 19.75 g/t de Ag y 0.08 g/t de Au, en el pozo PEEPD02839, y 8.1 metros con 14.49% de Zn, 4.52% de Pb, 1.08% de Cu, 176.05 g/t de Ag y 0.36 g/t de Au en el pozo PEEPD02781.

EL PORVENIR - 3Q24 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02781	Integración	263.3	266.2	2.9	3.57	1.70	0.15	29.28	0.28
And	Integración	297.9	317.0	19.2	4.53	4.12	0.17	63.56	0.99
And	Integración	320.4	329.3	8.9	4.70	3.11	0.09	69.47	0.72
And	Integración	339.6	346.0	6.4	0.92	1.88	0.02	36.89	0.15
And	Integración	360.2	368.8	8.6	6.28	4.15	0.25	106.75	2.50
And	Integración	379.0	384.2	5.2	2.02	1.78	0.16	35.91	0.70
And	Integración	394.2	398.9	4.8	0.50	1.08	0.02	88.48	1.38
And	Integración	408.8	414.0	5.2	1.26	0.75	0.04	23.90	0.16
And	Integración	431.0	434.0	3.1	3.25	2.64	0.29	94.17	0.11
And	Integración	450.6	465.7	15.1	1.49	1.67	0.13	60.12	0.08
And	Integración	476.0	479.9	3.9	1.71	1.07	0.08	34.16	0.11
And	Integración	488.6	493.7	5.1	5.28	2.16	0.33	55.85	0.19
And	Integración	500.7	506.5	5.8	2.05	0.95	0.06	20.88	0.24
And	Integración	516.7	520.7	4.0	3.86	3.13	0.19	39.23	0.10
And	Integración	534.0	542.1	8.1	14.49	4.52	1.08	176.05	0.36
PEEPD02802	Integración	301.3	304.6	3.3	2.43	1.64	0.14	25.92	0.62
And	Integración	346.9	357.0	10.2	3.02	1.11	0.08	129.76	0.64
And	Integración	452.8	458.3	5.5	5.84	0.05	1.58	32.77	0.87
And	Integración	493.2	497.8	4.6	2.20	0.11	0.41	18.98	0.23
And	Integración	501.0	515.5	14.4	4.02	0.96	0.50	156.35	0.25
And	Integración	520.8	530.0	9.3	1.19	0.97	0.18	145.05	0.12
And	Integración	561.6	569.6	8.1	5.47	3.87	0.26	325.32	2.30
And	Integración	592.9	599.1	6.2	2.83	0.38	0.04	9.82	0.09
And	Integración	655.5	658.5	3.1	1.40	2.52	0.41	37.07	0.30
PEEPD02820	Integración	294.0	297.8	3.8	3.53	1.94	0.09	248.88	0.44
And	Integración	399.8	406.6	6.8	2.43	1.85	0.03	18.28	0.08
And	Integración	414.9	417.2	2.3	5.13	3.12	0.16	32.52	0.11
PEEPD02839	Integración	306.6	310.8	4.2	0.97	1.28	0.05	10.97	0.04
And	Integración	324.7	331.2	6.5	4.49	4.24	0.20	34.07	0.76
And	Integración	369.7	386.3	16.7	2.89	2.90	0.10	37.13	0.69
And	Integración	393.3	399.3	6.0	4.37	5.88	0.30	103.41	1.23
And	Integración	432.3	436.1	3.7	2.47	2.67	0.10	56.74	0.13
And	Integración	459.4	462.5	3.1	1.86	1.12	0.08	16.67	0.09
And	Integración	467.2	470.9	3.7	1.50	1.56	0.04	20.24	0.05
And	Integración	496.1	516.8	20.7	2.15	0.56	0.07	19.75	0.08
And	Integración	555.2	569.9	14.8	3.16	1.61	0.09	31.32	0.18
And	Integración	572.7	580.7	8.0	5.23	3.41	0.25	45.98	0.91
And	Integración	588.9	593.3	4.4	2.88	1.58	0.16	27.40	0.72
And	Integración	596.9	607.9	11.0	2.69	0.98	0.14	40.50	0.25
And	Integración	662.2	668.4	6.3	4.40	1.61	0.40	54.86	0.47
PEEPD02857	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.





En el 4T24, continuaremos perforando la extensión sur del objetivo Integración en el nivel 3,300, con el objetivo de extender aún más la mineralización. Se planifica un total de 1,800 metros con una plataforma de perforación.

Atacocha

Atacocha		3T24	2T24	1T24	9M24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M23
Mineral Extraído	kt	365	379	347	1,090	399	290	363	342	995
Mineral Tratado	kt	398	379	347	1,123	393	290	373	342	1,004

Atacocha		3T24	2T24	1T24	9M24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M23
Leyes										
Zinc	%	0.98	0.86	0.89	0.91	0.87	0.58	0.67	0.94	0.73
Plomo	%	1.14	0.90	0.81	0.96	0.86	0.84	0.80	1.23	0.96
Plata	oz/t	1.18	0.98	1.02	1.07	1.20	1.33	1.11	1.24	1.21
Oro	oz/t	0.012	0.010	0.008	0.010	0.007	0.009	0.010	0.012	0.010
Producción metal contenido										
Zinc	kt	2.9	2.4	2.4	7.7	2.6	1.2	1.9	2.5	5.5
Plomo	kt	3.9	2.9	2.3	9.2	2.9	2.1	2.6	3.6	8.2
Plata	MMoz	0.4	0.3	0.3	0.9	0.4	0.3	0.3	0.4	1.0
Oro	koz	2.9	2.1	1.4	6.4	1.4	1.4	2.2	2.6	6.2
Venta de Zinc	kt	3.0	2.4	2.1	7.5	2.7	1.1	2.4	2.3	5.8
Costos										
Costo de ventas ⁽³⁾	US\$ mm	16.9	14.4	14.4	45.7	17.8	11.2	17.3	14.2	42.8
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	35.2	32.5	33.7	33.8	32.4	30.7	31.7	36.6	33.1
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.93)	(1.05)	0.05	(0.69)	0.17	(1.22)	(1.05)	(0.12)	(0.72)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.50)	(0.40)	0.95	(0.06)	1.25	(0.19)	(0.58)	0.81	0.05
CAPEX										
	US\$ mm									
Sostenimiento		2.9	3.4	4.2	10.5	6.4	2.6	2.5	4.7	9.7
Otros		0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	(0.0)	0.0

(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.

(3) Nuestro costo de ventas no incluye el valor de la plusvalía, ya que este no tiene efecto contable en Atacocha y, por lo tanto, no se refleja en el reporte.

El volumen de mineral tratado fue de 398kt en el 3T24, un aumento de 37% en comparación con el 3T23 y de 5% en comparación con el 2T24.

La producción de zinc fue de 2.9kt en el 3T24, aumentando desde 1.2kt en el 3T23 y 2.4kt en el 2T24, respectivamente. Este rendimiento se debió principalmente a una mayor estabilidad de la planta, sin interrupciones relacionadas con la comunidad en 2024, a diferencia de 2023. Como resultado, pudimos priorizar las actividades mineras, incluidas operaciones en áreas con mayores leyes de zinc.

La ley promedio de zinc en el trimestre fue de 0.98%, un aumento de 40 pbs interanual y de 12 pbs en comparación con el trimestre anterior.

La producción de plomo aumentó a 3.9kt, en comparación con 2.1kt en el 3T23 y 2.9kt en el 2T24, mientras que la producción de plata fue de 374 koz, un aumento de 17% y 29% interanual y trimestral, respectivamente.

En los 9M24, el volumen de mineral tratado totalizó 1,123kt, un aumento de 12% en comparación con el mismo período del año anterior. La producción de zinc y plomo aumentó 39% y 12%, alcanzando 7.7kt y 9.2kt, respectivamente, mientras que la plata disminuyó 9% a 932 koz.

Costo

El costo de ventas fue de US\$17 millones en el 3T24, un aumento del 51% interanual, impulsado principalmente por mayores niveles de producción en todos los metales y un incremento (+172%) en las ventas de zinc, además de mayores costos operativos asociados con mantenimiento, energía y servicios de terceros. En comparación con el 2T24, el costo de ventas aumentó 17%, también por las razones mencionadas.

El costo de explotación minera fue de US\$35/t en el trimestre, un aumento de 15% en comparación con el 3T23, debido principalmente a mayores costos operativos relacionados con el mantenimiento, la energía y otros costos variables, parcialmente compensados por un mayor volumen de mineral tratado. En comparación con el 2T24, el costo de explotación minera aumentó un 8%, debido principalmente a mayores gastos en servicios de terceros y mantenimiento, parcialmente compensados por un volumen ligeramente mayor de mineral tratado.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$(0.93)/lb en el 3T24, un aumento de 24% en comparación con el 3T23, impulsado por mayores costos operativos, parcialmente compensados por un mayor volumen de zinc. En comparación con el 2T24, el cash cost aumentó en US\$0.11/lb, debido a mayores costos operativos, parcialmente compensados por un mayor volumen de zinc.

CAPEX

En el 3T24, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$2.9 millones, principalmente relacionados con el área de depósito de la presa de relaves, totalizando US\$10 millones en los 9M24.

Actividades de exploración

No se planean actividades de perforación en Atacocha para el resto de 2024. Sin embargo, como se mencionó en el informe del 2T24, se llevarán a cabo algunas perforaciones dentro de la mina subterránea de Atacocha, con el objetivo de extender la Integración mineralizada brecha. Los resultados de estas actividades se informarán en la sección de El Porvenir en futuros reportes.

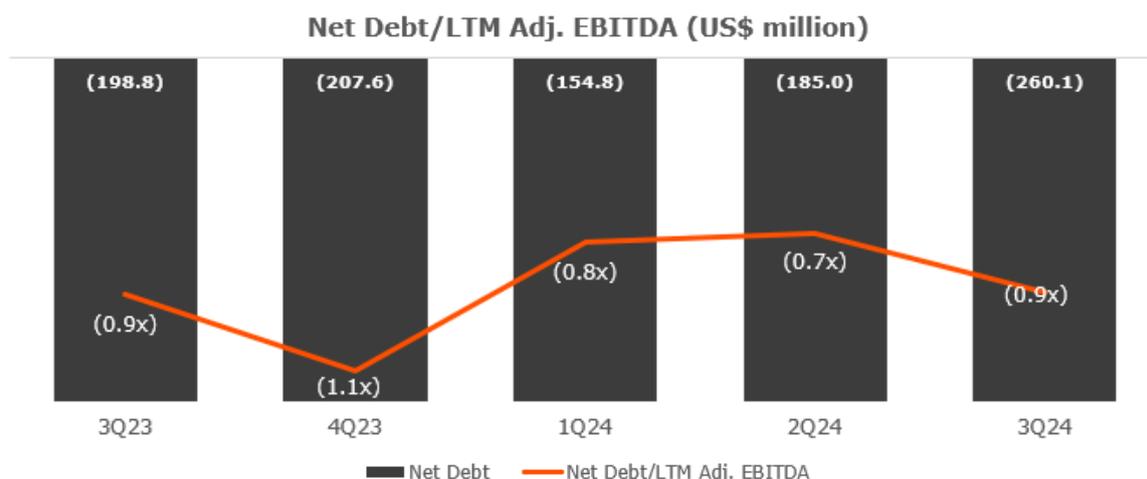
Liquidez y Endeudamiento

Al 30 de septiembre de 2024, Nexa Perú consolidado no mantiene deuda bruta, al igual que el saldo al 30 de junio de 2024. Además, la compañía mantiene deuda financiera bajo la norma IFRS 16 relacionada con contratos de arrendamiento, que ascendió a US\$15.7 millones.

El saldo de caja fue de US\$276 millones al final del período, lo que representa un aumento del 41% en comparación con el 30 de junio de 2024, impulsado principalmente por la generación positiva de flujo de efectivo en las actividades operativas durante el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido por el ratio de deuda neta a EBITDA ajustado de los últimos doce meses, fue negativo de 0.9x, sin vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

Millones de dólares	3T24	2T24	3T23
Deuda Financiera	15.7	10.7	5.7
Caja	275.8	195.7	204.5
Deuda Neta	(260.1)	(185.0)	(198.8)
LTM EBITDA ajustado	288.8	251.1	219.1
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(0.9x)	(0.7x)	(0.9x)



Flujo de Caja

US\$ millones	3T24	9M24
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	108.7	152.4
Actividades de Inversión	(21.4)	(82.8)
Actividades de Financiamiento	(7.6)	(4.3)
Incremento (disminución) de caja y equivalentes de caja	80.1	58.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	195.7	217.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	275.8	275.8

En 3T24, el flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas fue positivo en US\$109 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto positivo de US\$45 millones, principalmente relacionado con una disminución en las cuentas por cobrar.

Consumimos US\$21 millones de flujos de efectivo neto en actividades de inversión en 3T24, explicados por un CAPEX de US\$23 millones, relacionado principalmente con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir, así como por ingresos por intereses de US\$2 millones provenientes de préstamos con partes relacionadas.

El efectivo de las actividades de financiamiento en el trimestre fue negativo en US\$8 millones, impulsado principalmente por el pago de dividendos de US\$5.5 millones y mayores pagos de obligaciones de arrendamiento.

Como resultado, el efectivo aumentó en US\$80 millones, lo que llevó a un saldo de efectivo final de US\$276 millones al final del 3T24.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$23 millones en 3T24, principalmente relacionados con CAPEX de sostenimiento.

CAPEX (US\$ millones)	3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 2T24	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Proyectos de Expansión	0.030	0.000	0.124	-	(75.5%)	0.033	0.126	(74.2%)
No-Expansión	23.3	26.8	30.5	(13.0%)	(23.4%)	88.1	80.4	9.6%
Sostenimiento ⁽¹⁾	23.2	26.9	30.1	(13.7%)	(23.1%)	88.0	78.7	11.8%
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.2	(0.0)	0.3	-	(45.3%)	0.2	1.7	(89.7%)
TOTAL	23.4	26.8	30.6	(12.9%)	(23.6%)	88.2	80.6	9.5%

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Otros

Eventos posteriores a la fecha del reporte⁴

El 18 de octubre de 2024, el Directorio de Nexa Atacocha (filial indirecta de la Compañía) convocó a Junta General de Accionistas para el 18 de noviembre de 2024, con el fin de aprobar un aumento de capital de hasta US\$ 37,000 en efectivo para financiar el desarrollo del Proyecto de Integración Cerro Pasco.

El 22 de octubre de 2024, Nexa Atacocha publicó la convocatoria oficial para la Junta General de Accionistas no presencial en dos periódicos peruanos, mencionada en la comunicación del hecho de importancia con fecha 18 de octubre de este año.

⁴ Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 17 – “Eventos posteriores a la fecha del reporte” en los “ Estados financieros consolidados intermedios condensados en y por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2024.”

Escenario de Mercado

3T24

Precios LME		3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Zinc	US\$/t	2,779	2,833	2,428	14.4%	2,688	2,696	(0.3%)
Cobre	US\$/t	9,210	9,753	8,356	10.2%	9,131	8,585	6.4%
Plomo	US\$/t	2,044	2,167	2,170	(5.8%)	2,095	2,143	(2.3%)
Plata	US\$/oz	29.43	28.84	23.57	24.9%	27.22	23.40	16.3%
Oro	US\$/oz	2,474	2,338	1,928	28.3%	2,296	1,930	18.9%

Fuente: Bloomberg

En el 3T24, el precio del zinc en la LME promedió US\$2,779/t (o US\$1.26/lb), un aumento del 14% en comparación con el 3T23 y una disminución del 2% respecto al 2T24.

Desde mediados de julio hasta principios de agosto, el precio del zinc mostró una tendencia a la baja debido a preocupaciones sobre la demanda global. Sin embargo, los precios se recuperaron a mediados de septiembre, impulsados por la reducción de tasas de la Reserva Federal y el apoyo de noticias positivas de China sobre nuevas políticas de estímulo para revitalizar el crecimiento económico.

En cuanto a los fundamentos, las TC al contado de zinc alcanzaron mínimos históricos debido a un mercado de concentrados de zinc persistentemente ajustado, impulsado por restricciones de suministro y desafíos operativos en regiones clave, incluida China.

En cuanto a la oferta global, nuevas operaciones mineras de zinc comenzaron producción este trimestre. La mina Kipushi en la República Democrática del Congo inició operaciones a principios de julio, y la mina Ozernoye en Rusia comenzó en septiembre. Se espera que el concentrado de Ozernoye abastezca a las refinerías chinas, que han experimentado tarifas de tratamiento al contado negativas debido a la escasez actual de concentrado.

Aunque estas nuevas capacidades están ingresando al mercado, creemos que los volúmenes de estas operaciones, que aún están en proceso de aumentar producción, solo compensarán parcialmente el déficit actual de concentrado y es poco probable que tengan un impacto negativo significativo en el precio a corto plazo. A largo plazo, si estas minas alcanzan plena capacidad, esperamos que sus volúmenes mitiguen futuros déficits de concentrado derivados del cierre de minas, la reducción de leyes en minas existentes y las interrupciones de producción que suelen ocurrir anualmente.

En el lado de la demanda, a pesar de una menor actividad en el sector inmobiliario chino en comparación con años anteriores, el reciente paquete de estímulo en China, junto con el creciente enfoque mundial en inversiones en energía renovable, particularmente en plantas solares y parques eólicos marinos donde se utiliza ampliamente el zinc en el acero galvanizado, respalda la demanda. Esto, combinado con los fundamentos de la oferta, podría mantener los precios del zinc en la LME en niveles altos durante un período prolongado.

El precio del cobre en la LME promedió US\$9,210/t (o US\$4.18/lb) en el 3T24, un aumento del 10% frente al 3T23 y una disminución del 6% en comparación con el 2T24. La volatilidad de precios fue influenciada en parte por huelgas laborales en las minas Escondida y Caserones en Chile, que limitaron la oferta de cobre y brindaron un soporte al alza para el precio. Sin embargo, este impacto fue contrarrestado por datos económicos más débiles de lo esperado en China en septiembre, lo que

presionó la demanda de cobre, especialmente en los sectores de construcción y automotriz, llevando los precios a niveles observados por última vez en marzo de 2024.

Los inventarios de cobre en la LME alcanzaron sus niveles trimestrales más altos, reflejando la demanda moderada en China. Además, las tarifas de tratamiento al contado para el cobre se mantuvieron en mínimos históricos, lo que indica condiciones de oferta ajustadas para el concentrado a pesar de la demanda lenta.

En el 3T24, la demanda de zinc en nuestro Mercado Doméstico (Latinoamérica, excluyendo México) continuó su tendencia de crecimiento, marcando el tercer trimestre consecutivo de aumento (un 1% más), impulsado principalmente por Brasil, que creció un 6%. Otros países en LatAm mostraron una mejora moderada, lo que indica señales de recuperación.

Con una perspectiva positiva para el 4T24, esta tendencia de crecimiento está respaldada por condiciones macroeconómicas favorables, particularmente en Brasil, donde el desempeño económico ha superado las expectativas. Se espera que la industria de la construcción crezca un 3% en comparación con el 3T24, mientras que la producción de vehículos livianos podría disminuir un 13% y las exportaciones de vehículos siguen siendo débiles en toda la región, especialmente en Argentina.

Tipo de cambio

Tipo de Cambio	3T24	2T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
PEN/USD (Promedio)	3.757	3.744	3.678	2.1%	3.753	3.732	0.6%
PEN/USD (Final de periodo)	3.704	3.843	3.785	(2.1%)	3.704	3.785	(2.1%)

Fuente: Bloomberg

El tipo de cambio promedio del sol peruano en el 3T24 fue de 3.757 soles/US\$, permaneciendo relativamente estable en comparación con el 2T24 y depreciándose un 2% en comparación con el 3T23. Al final de junio, el tipo de cambio sol peruano/US\$ fue de 3.704.

La Semana LME 2024 en Londres, celebrada a principios de octubre, mostró un sentimiento más optimista entre los participantes que en años recientes. A pesar de las continuas preocupaciones geopolíticas, incluyendo las próximas elecciones en EE. UU. y las tensiones en el Medio Oriente, una mejor perspectiva económica global, impulsada por recortes en las tasas de interés y estímulos económicos en China, ha aumentado el optimismo en los mercados de metales básicos.

En una medida sorpresiva, el gobierno de China celebró en septiembre una reunión adicional del Politburó centrada en apoyar el mercado inmobiliario. Las medidas incluyeron recortes en las tasas hipotecarias, flexibilización de las restricciones para comprar viviendas y un nuevo límite en la oferta de viviendas. Además, el Banco Popular de China (PBoC) recortó las tasas en 20 pbs, mientras que el Ministerio de Finanzas anunció 2 billones de yuanes (~US\$285 mil millones) en bonos especiales destinados a impulsar la economía en un 0.2%, contribuyendo a alcanzar el objetivo de crecimiento del PIB anual del 5%. El estímulo adicional en octubre está impulsando al alza los precios de los metales, con China manteniéndose como el principal motor del crecimiento de la demanda, especialmente para los metales esenciales en la transición energética y el sector inmobiliario.

En los EE. UU., la Reserva Federal redujo las tasas de interés en 50 pbs (también en septiembre), su primer recorte en cuatro años. Se esperan más recortes hasta 2025, lo cual podría debilitar el dólar estadounidense y apoyar positivamente los precios de los metales básicos.

En cuanto a la oferta, como se mencionó anteriormente, el mercado de concentrado ajustado actual ha llevado las tarifas de tratamiento a mínimos históricos, una tendencia que se espera continúe hasta

mediados de 2025, lo cual sostiene los precios, con expectativas de que el zinc se comercialice entre US\$2,800 y US\$3,000 según los participantes. Se espera que el mercado de concentrado de cobre también permanezca ajustado, con la demanda sostenida por la recuperación económica global y las continuas inversiones en la transición energética.

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 Compañía por parte de sus principales grupos de interés, 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. La ERM forma parte integral de los procesos en nuestras unidades operativas, departamentos corporativos y proyectos, y brinda apoyo a la toma de decisiones de nuestros Ejecutivos y del Consejo de Administración.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, centrándose en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar riesgos materiales, que luego son evaluados considerando los posibles impactos en salud, seguridad, medio ambiente, social, reputacional, legal y financiero. Al integrar la gestión de riesgos en nuestros procesos laborales y sistemas empresariales críticos, trabajamos para asegurarnos de tomar decisiones basadas en insumos relevantes y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos son monitoreados e informados al Equipo Ejecutivo, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración.

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

- Precios cíclicos y volátiles de las materias primas impulsados por cambios en la oferta y la demanda global.
- Tasas de cambio, fluctuaciones, inflación y volatilidad de las tasas de interés.
- Incertidumbres económicas y políticas en los países en los que operamos.
- Cambios en las condiciones del mercado global que impactan la demanda y la estabilidad de precios.
- El impacto de conflictos regionales o globales ampliados, incluidos los conflictos entre Rusia y Ucrania, y el conflicto en Medio Oriente, así como los posibles impactos resultantes en la oferta y la demanda de materias primas, preocupaciones de seguridad global y volatilidad del mercado.
- Brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afectan la actividad económica general a nivel regional o global, como la pandemia de coronavirus (“COVID-19”), y el impacto potencial de esto en los precios de las materias primas y las variaciones en las tasas de cambio de las divisas a las que estamos expuestos, nuestros sitios de negocios y operación, y la economía global.
- Aumento de la demanda y expectativas cambiantes de los grupos de interés con respecto a nuestras prácticas, desempeño y divulgaciones ambientales, sociales y de gobernanza (“ESG”), incluida la capacidad de cumplir con los requisitos energéticos mientras se cumplen las regulaciones sobre emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en las políticas de transición energética y leyes en los países en los que operamos.
- Desastres naturales severos, como tormentas y terremotos, que interrumpen nuestras operaciones.
- 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.
- Riesgos operativos, como errores de los operadores, fallas mecánicas y otros accidentes.
- La disponibilidad de materiales, suministros, cobertura de seguros, equipos, permisos o aprobaciones requeridas y financiamiento.
- Interrupciones relacionadas con la cadena de suministro y la logística, incluidos los impactos en el transporte y las redes de carga internacional.

- La implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados.
- Falta de obtención de 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 minerales que realmente recuperamos.
- La posibilidad de que permisos, concesiones, estudios ambientales, estudios ambientales modificatorios y otras solicitudes de autoridades gubernamentales sean cancelados, no renovados o no otorgados, lo que impactaría, por lo tanto, el valor en libros de ciertos activos, resultando potencialmente en cargos por deterioro, multas y/o sanciones.
- El impacto de cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de nueva legislación potencial, incluidos cambios en las leyes fiscales y cualquier acuerdo relacionado que Nexa haya celebrado o pueda celebrar con gobiernos locales.
- Riesgos legales y regulatorios, relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de autoridades locales respecto a nuestro negocio y operaciones, así como la conducta de nuestros clientes, así como el impacto en nuestros estados financieros respecto a la resolución de tales asuntos.
- Disputas laborales o desacuerdos con comunidades locales o sindicatos en los países en los que operamos.
- Pérdida de reputación debido a fallas operativas imprevistas o incidentes ocupacionales significativos.
- Fallos o interrupciones en nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de información y operación.
- Eventos cibernéticos o ataques (incluidos ransomware, ataques patrocinados por estados y otros ciberataques) debido a negligencia o fallas en la seguridad de TI.
- Otros factores.

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

Uso de medidas financieras no IFRS

La dirección de Nexa utiliza el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida adicional de rendimiento a nivel consolidado, además de, y no como sustituto del ingreso neto. Creemos que esta medida proporciona información útil sobre el desempeño de nuestras operaciones, ya que facilita comparaciones consistentes entre períodos, planificación y pronóstico de resultados operativos futuros que reflejan el desempeño operativo de nuestro negocio existente sin el impacto de intereses, impuestos, amortización, depreciación, elementos no monetarios que no reflejan nuestro desempeño operativo para el período de informe específico y el impacto de gastos preoperativos y de arranque durante las fases de puesta en marcha y arranque de proyectos en greenfield (actualmente, solo Aripuanã ha alcanzado estas etapas). Los gastos preoperativos y de arranque incurridos durante las fases de puesta en marcha y arranque de Aripuanã no se consideran gastos infrecuentes, inusuales o no recurrentes, ya que han ocurrido en años anteriores con respecto a Aripuanã y pueden volver a ocurrir en el futuro con respecto a Aripuanã o cualquier otro proyecto que pueda alcanzar las fases de puesta en marcha o arranque. Nuestra dirección cree que este ajuste es útil porque muestra nuestro rendimiento sin el impacto de gastos específicos relacionados con un proyecto en greenfield que ha

alcanzado las fases de puesta en marcha o arranque, sin conexión con el desempeño de nuestras otras operaciones existentes.

Cuando es aplicable, 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 opinión de nuestra dirección. Estos eventos no afectaron nuestro EBITDA Ajustado en 2023 y 2022, pero pueden afectar períodos futuros.

En este informe, presentamos el EBITDA Ajustado Consolidado, que definimos como el ingreso (pérdida) neto para el año/período, ajustado por (i) participación en los resultados de asociados, depreciación y amortización, resultados financieros netos e impuesto sobre la renta; (ii) adición de dividendos en efectivo recibidos de Enercan; (iii) eventos no monetarios y ganancias o pérdidas no monetarias que no reflejan específicamente nuestro desempeño operativo para el período específico (incluyendo: (pérdida) ganancia en la venta de inversiones; deterioro y reversión de deterioros; (pérdida) ganancia en la venta de activos a largo plazo; cancelaciones de activos a largo plazo; reevaluación en estimaciones de obligaciones de retiro de activos; y otras obligaciones de restauración); y (iv) gastos preoperativos y de arranque incurridos durante las fases de puesta en marcha y arranque de proyectos en greenfield (actualmente, Aripuanã).

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

Segmento minero | Costo en efectivo neto de créditos por subproductos: Para nuestras operaciones mineras, el costo en efectivo después de créditos por subproductos incluye todos los costos directos asociados con la minería, concentración, lixiviación, extracción por solvente, administración en sitio y gastos generales, cualquier servicio externo esencial para la operación, costos de flete de concentrados, costos de comercialización e impuestos a la propiedad y severance pagados a agencias estatales o federales que no están relacionados con las ganancias. Los cargos por tratamiento y refinación en las ventas de metales, que normalmente se reconocen como un componente de deducción de ingresos por ventas, se suman al costo en efectivo. El costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por mina.

Segmento minero | Costo ROM: Incluye todos los costos de producción directa para minería, concentración, lixiviación, transporte mineral en sitio y otros gastos administrativos en sitio, excluyendo regalías y costos de participación de trabajadores. El costo ROM se mide con respecto al volumen total de mineral tratado y los ingresos por productos no metálicos (como 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 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 sitio, así como los costos de materias primas. El costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por fundidora.

Segmento de fundición | Costo de conversión: Costos incurridos para convertir el concentrado de zinc (materia prima) en productos finales, medido con respecto al zinc contenido vendido por fundidora, incluidos energía, consumibles y otros gastos fijos y en sitio. El costo de conversión no incluye costos de materias primas, aleaciones y subproductos relacionados.

Costo de sostenimiento neto de créditos por subproductos Se define como el costo en efectivo, neto de créditos por subproductos, más el gasto de capital no relacionado con expansión, incluidos sostenimiento, salud, seguridad y medio ambiente, modernización y otros gastos de capital no

relacionados con expansión. El costo de sostenimiento en efectivo 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 de sostenimiento en efectivo, neto de créditos por subproductos, más gastos generales y administrativos corporativos, regalías y participación de trabajadores. El AISC neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

Deuda neta: Se define 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) obligaciones por arrendamientos. Nuestra dirección 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 únicamente sobre una base no IFRS. Esto se debe a la inherente dificultad de prever el momento o la cantidad de elementos que se incluirían en las medidas financieras IFRS proyectadas más directamente comparables. Como resultado, la reconciliación de las medidas financieras no IFRS proyectadas con las medidas financieras IFRS no está disponible sin un esfuerzo irrazonable y la empresa no puede evaluar la probable significancia de la información no disponible.

Vea "Declaración de advertencia sobre declaraciones prospectivas" a continuación.

Información técnica

Jose Antonio Lopes, FMAusIMM (Geo): 224829, un gerente de Recursos Minerales, una persona calificada para los propósitos de la Norma Nacional 43-101 y empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este Comunicado de Resultados. Tenga en cuenta que las reservas minerales incluidas en este Comunicado de Resultados fueron estimadas de acuerdo con los Estándares de Definición de Reservas Minerales y Recursos Minerales de 2014 del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo ("CIM"), cuyas definiciones están incorporadas por referencia en la Norma Nacional 43-101. En consecuencia, dicha información puede no ser comparable a información similar preparada de acuerdo con la Subparte 1300 del Reglamento S-K ("S-K 1300"). Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden diferir materialmente de las cantidades minerales que realmente recuperamos, y las fluctuaciones de precios del mercado y los cambios en los costos de capital operativo pueden hacer que ciertas reservas minerales sean económicamente inviables para la minería.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este Comunicado de Resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según se define en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este Comunicado de Resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no son hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer," "hará," "puede," "puede haber," "haría," "estimar," "continúa," "anticipa," "intenta," "planea," "espera," "presupuesto," "programado," "pronósticos" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas no son garantías e implican 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 logros futuros expresados o implícitos por las declaraciones prospectivas. Los resultados y desarrollos reales pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por diversas razones, muchas de las cuales están fuera de nuestro control, entre ellas, las actividades de nuestra competencia, la situación económica global futura, las condiciones climáticas, los precios y condiciones del mercado, las tasas de cambio y los riesgos operacionales y financieros. La ocurrencia

inesperada de uno o más de los eventos mencionados anteriormente puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones sobre los cuales 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 el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que impactan la actividad económica general a nivel regional o global, así como riesgos relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de autoridades locales 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 se relacionan con eventos futuros o rendimiento futuro e incluyen estimaciones actuales, predicciones, pronósticos, creencias y declaraciones sobre las expectativas de la administración respecto a, pero no limitándose a, el negocio y las operaciones de la Compañía, 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, gastos relacionados con la exploración y 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 una serie de factores y suposiciones que, aunque se consideran razonables y apropiadas por la administración, están inherentemente sujetas a importantes incertidumbres y contingencias comerciales, económicas y competitivas y pueden resultar incorrectas. Las declaraciones sobre los costos o volúmenes de producción futuros se basan en numerosas suposiciones de la administración sobre asuntos operativos y en suposiciones de que la demanda de productos se desarrolla como se anticipa, que los clientes y otros contrapartes cumplen con sus obligaciones contractuales, que se produce una integración total de las operaciones mineras y de fundición, que los planes operativos y de capital no se verán interrumpidos por problemas como fallos mecánicos, falta de piezas y suministros, disturbios laborales, interrupciones en el transporte o servicios públicos, y condiciones climáticas adversas, y que no hay variaciones materiales no anticipadas en los precios de los metales, tasas de cambio, o el costo de 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 únicamente 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 tipo, excepto según lo requiera la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan el rendimiento 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 presentadas bajo 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 actualmente posee y opera cinco minas de larga vida, tres de las cuales se encuentran en la región central de los Andes en Perú, y dos en Brasil (una en el estado de Minas Gerais y otra en el estado de Mato Grosso). Nexa también posee y opera tres refinerías, dos de las cuales están ubicadas en el estado de Minas Gerais en Brasil, y una en Cajamarquilla, ubicada en Lima, Perú, que es la refinería más grande de las Américas. Según Wood Mackenzie, Nexa estuvo entre los cinco principales productores de zinc minado a nivel mundial en 2023 y entre los cinco principales productores de zinc metálico en el mundo 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	35
Balance General Activos	36
Balance General Pasivos	37
Flujo de Caja	38
Capex	39

Estado de Resultados

US\$ millones	3T24	3T23 (Reestructurado)	2T24
Ventas netas	214.9	185.4	251.7
Costo de ventas	(148.5)	(130.0)	(148.0)
Gastos de ventas y de administración	(9.2)	(7.6)	(8.1)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(7.7)	(12.2)	(9.2)
Deterioro de activos no corrientes	12.7	0.0	(54.3)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.6)	(1.0)	(0.0)
Otros ingresos y gastos, neto	(6.9)	1.9	(14.0)
Resultado Financiero Neto	(0.2)	(0.3)	0.6
Ingresos financieros	9.1	6.7	6.8
Gastos financieros	(8.4)	(5.9)	(6.3)
Otros resultados financieros, neto	(0.8)	(1.1)	0.1
Depreciación, amortización	21.4	16.0	20.3
EBITDA ajustado	89.8	52.1	93.4
Margen EBITDA ajustado	41.8%	28.1%	37.1%
Impuesto a las ganancias	(41.4)	(11.3)	(2.2)
Utilidad Neta (Pérdida)	13.1	24.9	16.4
Atribuible a propietarios de la controladora	10.7	23.7	15.5
Atribuible a participaciones no controladoras	2.4	1.2	0.9
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)	0.01	0.02	0.01

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Sep 30, 2024	Dic 31, 2023 (Reestructurado)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	275,806	217,359
Cuentas por cobrar comerciales	300,997	269,510
Inventarios	33,384	39,017
Impuesto a las ganancias	35	10,118
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	111,390	10,720
Otros activos	19,314	34,362
Activos mantenidos para la venta	8,006	-
	748,932	581,086
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	104	5,546
Otros activos con partes relacionadas	-	100,000
Otros activos	8,010	10,502
Impuesto a las ganancias	853	549
Propiedades, planta y equipo	389,130	343,785
Activos intangibles	110,230	169,119
Activos por derecho de uso	15,761	10,716
	524,088	640,217
Total Activos	1,273,020	1,221,303

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Sep 30, 2024	Dic 31, 2023 (Reestructurado)
Pasivos corrientes		
Pasivos por arrendamiento	7,326	4,392
Cuentas por pagar comerciales	142,372	177,761
Cuentas por pagar factoraje	4,988	15,042
Salarios y cargas laborales	29,302	23,168
Provisión para cierre de minas	34,423	15,631
Provisiones	2,749	-
Obligaciones contractuales	30,984	37,432
Impuesto a las ganancias	5,802	64
Otros pasivos	38,722	26,863
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	24,291	-
	320,959	300,353
Pasivos No corrientes		
Pasivos por arrendamiento	8,394	5,400
Cuentas por pagar comerciales	88	1,163
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	94,225	115,573
Pasivo por impuesto diferido	12,646	3,496
Provisiones	17,202	20,765
Obligaciones contractuales	78,209	79,680
Otros pasivos	78	105
	210,842	226,182
Total Pasivos	531,801	526,535
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	749,554	705,566
Atribuible a participaciones no controladoras	(8,335)	(10,798)
Total Patrimonio	741,219	694,768
Total Pasivos y Patrimonio	1,273,020	1,221,303

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	3T24	9M24
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	54,489	108,965
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(41,360)	(56,965)
Impuesto a las ganancias diferido	12,071	13,906
Deterioro de activos no corrientes	(12,653)	41,631
Depreciación y amortización	21,403	63,694
Interés y efectos de variación cambiaria	5,486	11,758
Cambios en provisiones	5,232	20,787
Obligaciones contractuales	7,956	(13,432)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	65,973	(9,969)
Efectivo proveniente de actividades de operación	118,597	180,375
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(263)	(520)
Pagos de impuesto a las ganancias	(9,662)	(27,457)
Efectivo neto aplicado a actividades de operación	108,672	152,398
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(23,523)	(89,114)
Préstamos a partes relacionadas	2,081	6,351
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(21,442)	(82,763)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de arrendamientos	(1,810)	(4,332)
Dividendos pagados	(5,774)	(5,774)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(7,584)	(10,106)
Foreign exchange effects on cash and cash equivalents	466	(1,082)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	80,112	58,447
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	195,694	217,359
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	275,806	275,806

Capex

US\$ millones	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Unidad Minera	23.0	30.4	48.2	37.9	26.9	23.4
Cerro Lindo	10.9	11.1	12.9	8.5	11.5	11.1
El Porvenir	9.7	16.7	28.8	25.2	12.0	9.3
Atacocha	2.5	2.6	6.5	4.2	3.4	2.9
Otros	0.4	0.1	-0.1	0.0	0.0	0.0
Total	23.5	30.6	48.1	38.0	26.8	23.4
Expansión	0.0	0.1	0.3	0.0	0.0	0.0
No-Expansión	23.5	30.5	47.7	37.9	26.8	23.3

US\$ millones	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Modernización	0.3	0.3	0.2	(0.0)	0.0	0.1
Sostenimiento ⁽¹⁾	21.5	28.4	46.4	37.9	26.8	22.9
HSE	1.2	1.7	1.5	0.0	0.1	0.3
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.4	0.0	(0.4)	0.0	(0.0)	0.0
No-Expansión	23.5	30.5	47.7	37.9	26.8	23.3

(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.