

# Informe de Gerencia – 2T22

## Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

### **Nexa Perú reporta Resultados del Segundo Trimestre 2022 incluyendo EBITDA Ajustado de US\$109 Millones**

**Lima, 28 de julio de 2022** - Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres meses terminados el 30 de junio de 2022. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Nexa Perú y sus notas al 30 de junio de 2022. Este documento contiene declaraciones a futuro.

#### **Aspectos Destacados 2T22 | Operacionales y Financieros**

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron US\$260 millones en el segundo trimestre en comparación con US\$228 millones hace un año debido a un mayor precio promedio de los metales básicos. Comparado con el 1T22, los ingresos netos aumentaron 7% luego de mayores volúmenes y precios de zinc. En el 1S22, los ingresos netos fueron de US\$502 millones, un 22% más que en el 1S21 también debido a precios más altos.
- La producción de zinc de 38kt en el trimestre disminuyó un 13% en comparación con el 2T21, impulsada principalmente por una ley promedio de zinc más baja esperada en Cerro Lindo. Comparado con el 1T22, la producción de zinc aumentó 3%, debido a un mayor volumen de mineral tratado. La producción de zinc totalizó 75kt en los primeros seis meses de 2022.
- El EBITDA ajustado fue de US\$109 millones en el 2T22 comparado con US\$104 millones en el 2T21 y US\$109 millones en el 1T22. En el 1S22, el EBITDA ajustado totalizó US\$218 millones en comparación con US\$172 millones hace un año.
- El cash cost<sup>1</sup> en el 2T22 fue negativo de US\$0.31/lb en comparación con uno negativo de US\$0.10/lb en el 2T21, principalmente impulsado por mayores créditos por subproductos parcialmente compensados por mayores costos operativos, menor volumen de ventas en Cerro Lindo y mayores TC. Comparado con el 1T22, el cash cost disminuyó a US\$0.09/lb.
- Los costos incrementales relacionados con el COVID-19 en el 2T22 ascendieron a US\$1.2 millones en el 2T22 y US\$3.2 millones en el 1S22, y esperamos que duren al menos durante todo el 2022.
- La utilidad neta en el 2T22 fue de US\$58 millones y totalizó US\$113 millones en el 1S22. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$57 millones en el 2T22 y US\$110 millones en el 1S22, lo que resultó en una utilidad por acción de US\$0.04 y US\$0.09, respectivamente.
- La deuda neta a EBITDA ajustado para el segundo trimestre fue negativa en 0.50x en comparación con una negativa de 0.29x a fines de marzo de 2022.
- El efectivo total aumentó US\$74 millones al 30 de junio de 2022, desde marzo de 2022 debido a un aumento en las cuentas por cobrar explicado principalmente por mayores precios de zinc y volumen de ventas en comparación con el 1T22. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene sólido en US\$185 millones.

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

## Principales Indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
Mineral Tratado (kt)	2,507.6	2,202.3	2,532.3	(1.0%)	4,709.9	4,818.1	(2.2%)
<b>Producción mineral   contenidos finos em concentrados</b>							
Zinc (kt)	37.9	36.7	43.5	(12.8%)	74.6	81.6	(8.6%)
Cobre (kt)	9.6	6.9	6.9	40.0%	16.5	14.8	11.5%
Plomo (kt)	12.4	10.9	10.1	22.7%	23.3	18.8	23.6%
Plata (kt)	2,478.0	2,168.4	2,120.1	16.9%	4,646.4	4,071.4	14.1%
<b>Producción Zinc Equiv. (kt)</b>	<b>101.5</b>	<b>87.9</b>	<b>93.5</b>	<b>8.6%</b>	<b>189.5</b>	<b>181.7</b>	<b>4.3%</b>
<b>Cash Cost RoM (US\$/t)</b>	<b>42.4</b>	<b>45.6</b>	<b>39.9</b>	<b>6.1%</b>	<b>43.9</b>	<b>40.2</b>	<b>9.2%</b>
<b>Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)</b>	<b>(687.4)</b>	<b>(197.6)</b>	<b>(225.6)</b>	<b>204.7%</b>	<b>(443.1)</b>	<b>(136.6)</b>	<b>224.3%</b>
<b>Ingresos Netos Consolidados</b>	<b>259.9</b>	<b>242.2</b>	<b>228.4</b>	<b>13.8%</b>	<b>502.1</b>	<b>413.0</b>	<b>21.6%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>108.6</b>	<b>109.4</b>	<b>104.4</b>	<b>4.1%</b>	<b>218.0</b>	<b>171.5</b>	<b>27.1%</b>
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>41.8%</i>	<i>45.2%</i>	<i>45.7%</i>	<i>0.3p.p.</i>	<i>43.4%</i>	<i>41.5%</i>	<i>1.3p.p.</i>
Sostenimiento <sup>(1)</sup>	15.7	14.9	21.3	(26.3%)	30.6	36.7	(16.7%)
Expansión	0.6	0.9	1.4	(60.0%)	1.5	2.6	(44.5%)
Otros <sup>(2)(3)</sup>	0.1	0.4	0.3	(80.7%)	0.4	0.3	58.4%
<b>CAPEX</b>	<b>16.3</b>	<b>16.1</b>	<b>23.0</b>	<b>(29.0%)</b>	<b>32.5</b>	<b>39.6</b>	<b>(18.0%)</b>
<b>Liquidez y Endeudamiento</b>							
Caja, equivalentes de efectivo	185.1	111.1	321.5	(42.4%)	185.1	321.5	(42.4%)
Deuda Neta	(176.2)	(100.0)	(67.0)	163.0%	(176.2)	(67.0)	163.0%
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado (x)	(0.50)	(0.29)	(0.23)	115.1%	(0.50)	(0.23)	115.1%

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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

## Desempeño Financiero Consolidado

### Estado de Resultados

US\$ millones	2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
<b>Ventas netas</b>	<b>259.9</b>	<b>242.2</b>	<b>228.4</b>	<b>13.8%</b>	<b>502.1</b>	<b>413.0</b>	<b>21.6%</b>
Costo de ventas	(144.3)	(135.7)	(125.6)	14.9%	(279.9)	(244.8)	14.4%
Gastos de ventas y de administración	(10.2)	(7.9)	(6.7)	51.3%	(18.1)	(14.0)	29.2%
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(12.4)	(6.6)	(10.6)	17.4%	(19.0)	(18.8)	1.0%
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.2)	(0.9)	(0.5)	(62.7%)	(1.1)	(0.9)	18.2%
<b>Otros ingresos y gastos, neto</b>	<b>(3.8)</b>	<b>(0.8)</b>	<b>0.3</b>	<b>-</b>	<b>(4.6)</b>	<b>(0.3)</b>	<b>1,497.2%</b>
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>(2.3)</b>	<b>(12.6)</b>	<b>(1.9)</b>	<b>19.8%</b>	<b>(14.9)</b>	<b>(1.0)</b>	<b>1,358.8%</b>
Ingresos financieros	2.7	2.5	2.7	0.5%	5.2	5.6	(6.4%)
Gastos financieros	(5.3)	(8.8)	(5.6)	(5.45%)	(14.1)	(11.4)	24.0%
Otros resultados financieros, neto	0.3	(6.3)	1.0	(73.0%)	(6.0)	4.8	-
Depreciación, amortización	19.6	19.0	19.1	2.8%	38.6	37.2	3.8%
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>108.6</b>	<b>109.4</b>	<b>104.4</b>	<b>4.1%</b>	<b>218.0</b>	<b>171.5</b>	<b>27.1%</b>
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>41.8%</i>	<i>45.2%</i>	<i>45.7%</i>	<i>(3.9pp)</i>	<i>43.4%</i>	<i>41.5%</i>	<i>1.9pp</i>
Impuesto a las ganancias	(28.6)	(23.4)	(26.8)	6.4%	(52.0)	(38.2)	36.3%
<b>Utilidad Neta (Pérdida)</b>	<b>58.2</b>	<b>54.4</b>	<b>56.5</b>	<b>2.9%</b>	<b>112.6</b>	<b>95.1</b>	<b>18.4%</b>
Atribuible a propietarios de la controladora	57.1	53.3	54.7	4.4%	110.4	94.0	17.4%
Atribuible a participaciones no controladoras	1.0	1.1	1.8	(43.9%)	2.1	1.0	104.5%
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108	-	1,272,108	1,272,108	-
<b>Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$)</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>4.4%</b>	<b>0.09</b>	<b>0.07</b>	<b>17.4%</b>

### Ventas Netas

En el 2T22, los ingresos netos fueron de US\$260 millones, 14% más año contra año, principalmente debido a mayores precios promedio. Los precios promedio de la LME para el zinc y el plomo aumentaron un 34% y un 3%, respectivamente, mientras que los precios del cobre bajaron un 2%, en comparación con el mismo período de 2021.

Comparado con el 1T22, los ingresos netos aumentaron 7% principalmente debido a mayores volúmenes y precio del zinc. Los precios promedio de la LME para el zinc aumentaron un 4%, mientras que los precios del cobre y el plomo bajaron un 5% y un 6%, respectivamente; para obtener más información, consulte la sección "Escenario del Mercado".

En los primeros seis meses de 2022, los ingresos netos de US\$502 millones aumentaron un 22% en comparación con el 1S21, principalmente impulsados por precios más altos de los metales. Durante el período, los precios promedio LME de zinc, cobre y plomo aumentaron 35%, 7% y 9% respectivamente, en comparación con el 1S21.

## Gastos COVID-19

Siguiendo las mejores prácticas del mercado, durante 2020 se implementaron protocolos para mitigar la propagación del COVID-19 en todas nuestras operaciones y se mantienen vigentes. Seguimos trabajando en tres frentes principales: Salud, Seguridad y Personas; Continuidad del Negocio; y Grupos de Interés.

En el 2T22, los costos relacionados con el COVID-19 totalizaron US\$1.2 millones y están incluidos en el costo de ventas y en los gastos operativos. En el 1S22, los gastos por COVID-19 ascendieron a US\$ 3.2 millones.

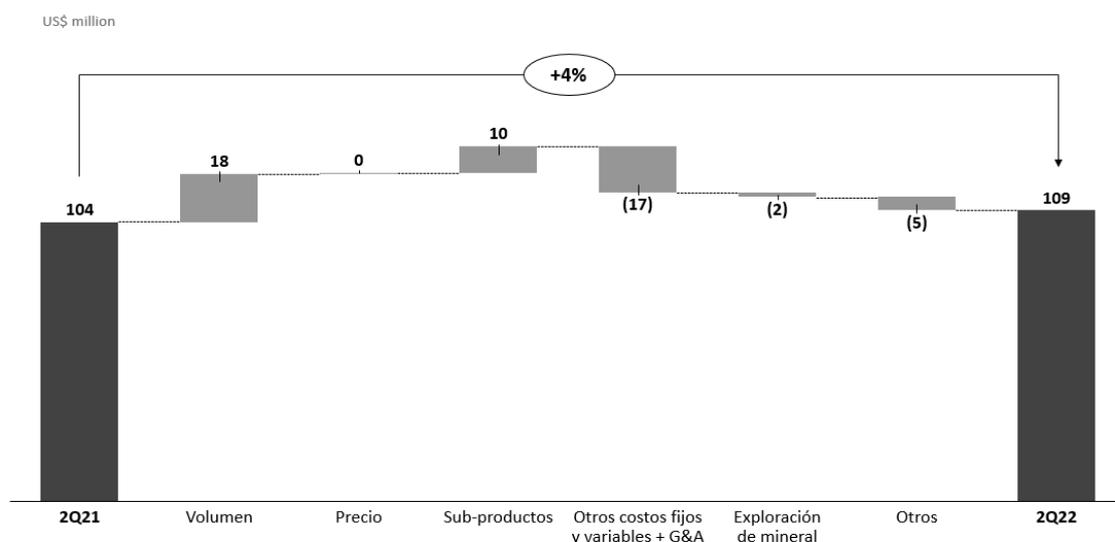
## Gastos de Ventas y Administrativos

En el 2T22, los gastos de venta, generales y administrativos (“SG&A”) ascendieron a US\$10 millones, un 51% más que en el 2T21, impulsados principalmente por gastos de venta, servicios de consultoría y beneficios a los empleados; y 30% superior al 1T22 por mayores gastos en servicios de terceros.

En el 1S22, los gastos de venta, generales y administrativos ascendieron a US\$18 millones, un 29% más que en el mismo período de 2021, impulsados por mayores servicios de terceros y beneficios para los empleados.

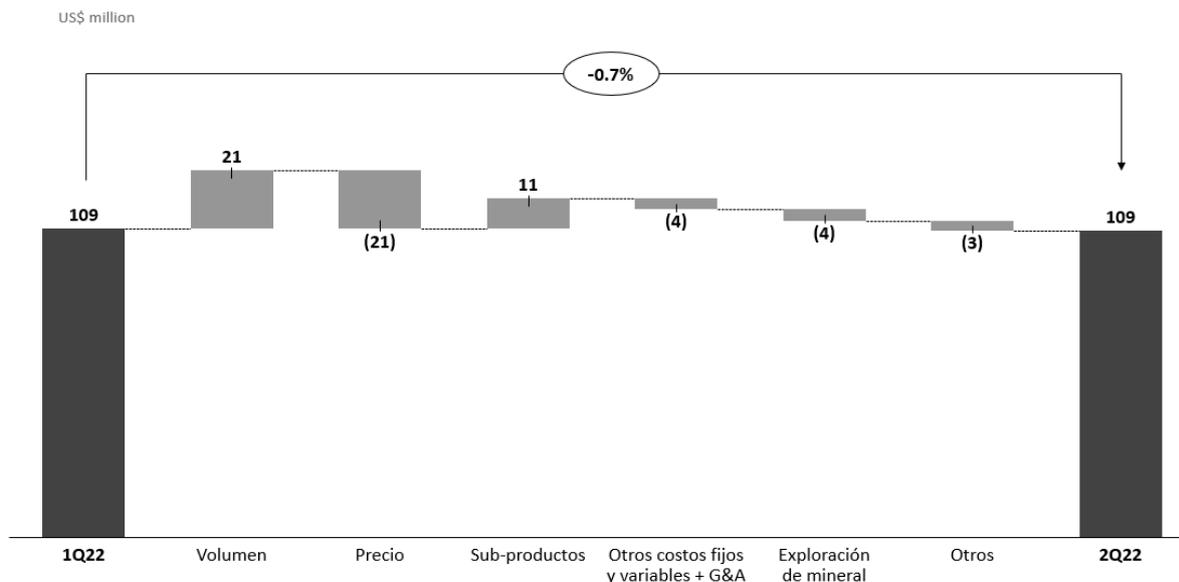
## EBITDA ajustado

En el 2T22, el EBITDA Ajustado fue de US\$109 millones en comparación con US\$104 millones en el mismo período del año anterior. Los principales factores que contribuyeron a este desempeño fueron (i) el efecto de volumen positivo de US\$18 millones relacionado con mayores volúmenes de venta de plomo y cobre en Cerro Lindo, y zinc y plomo en El Porvenir y Atacocha, respectivamente; (ii) el efecto de precio neto positivo de US\$0.3 millones relacionado con mayores precios de los metales (zinc y plomo); y (iii) el efecto secundario positivo de US\$10 millones asociado a mayores contenidos de plata y oro en los concentrados de plomo debido a un mayor volumen de ventas. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) mayores costos operativos por mayores regalías en Cerro Lindo, mayor participación de los trabajadores en las 3 unidades, mayores gastos en servicios de mantenimiento y mayor inversión en exploración por un monto total agregado de US\$19 millones; (v) y el impacto negativo de US\$5 millones relacionado principalmente con mayores gastos de comunidad.



Comparado con el 1T22, el EBITDA Ajustado disminuyó 0.7% a US\$109 millones. Los principales factores que contribuyeron a esto fueron (i) el efecto neto negativo en el precio de US\$21 millones asociado a los menores precios de los metales (plomo y cobre); (ii) mayores costos fijos y variables por US\$4 millones relacionados principalmente con una mayor participación de los trabajadores en Cerro Lindo y El Porvenir; (iii) la variación negativa de US\$ 4 millones por mayor exploración minera; y (iv) el impacto negativo de US\$3 millones relacionado principalmente con mayores gastos de

comunidad. Estos factores fueron parcialmente compensados por (v) el impacto positivo de US\$21 millones en volumen relacionado con mayores volúmenes de venta de plomo y cobre en Cerro Lindo y mayores volúmenes de venta de zinc en El Porvenir; y (vi) el impacto positivo de US\$11 millones en subproductos relacionados con mayor contenido de plata en plomo y cobre.



## Cash Cost Neto de Sub-productos<sup>2</sup>

Cash Cost Neto de Sub-productos		2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
<b>Consolidado</b>	<b>US\$/t</b>	<b>(0.31)</b>	<b>(0.09)</b>	<b>(0.10)</b>	<b>204.7%</b>	<b>(0.20)</b>	<b>(0.06)</b>	<b>224.3%</b>
<b>Consolidado</b>	<b>US\$/t</b>	<b>(687.4)</b>	<b>(197.6)</b>	<b>(225.6)</b>	<b>204.7%</b>	<b>(443.1)</b>	<b>(136.6)</b>	<b>224.3%</b>
Cerro Lindo	US\$/t	(1,311.1)	(745.5)	(648.2)	102.3%	(1,025.4)	(587.6)	74.5%
El Porvenir	US\$/t	687.2	821.9	933.6	(26.4%)	753.4	1,126.8	(33.1%)
Atacocha	US\$/t	(2,828.0)	(655.0)	(1,469.0)	92.5%	(1,792.4)	(2,108.6)	(15.0%)

**El cash cost neto de sub-productos** en el 2T22 fue negativo en US\$0.31/lb (o US\$687/t) en comparación con los US\$0.10/lb (o US\$226/t) negativos en el 2T21. Esta disminución fue impulsada principalmente por (i) mayores créditos por subproductos debido a mayores volúmenes de cobre en Cerro Lindo y volúmenes de plomo en El Porvenir y Atacocha; parcialmente compensado por (ii) mayores costos operativos; (iii) menor volumen de ventas de zinc; (iv) y mayores TCs.

Comparado con el 1T22, el cash cost disminuyó US\$0.22/lb principalmente impulsado por (i) mayores créditos por subproductos; (ii) menores costos operativos afectados positivamente por mayores volúmenes; parcialmente compensado por (iv) mayores TCs.

<sup>1</sup> El cash cost neto de sub-productos es medido respecto de las ventas de zinc.

## Costos Operacionales

Cash Cost RoM		2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
<b>Consolidado</b>	<b>US\$/t</b>	<b>42.4</b>	<b>45.6</b>	<b>39.9</b>	<b>6.1%</b>	<b>43.9</b>	<b>40.2</b>	<b>9.2%</b>
Cerro Lindo	US\$/t	38.2	41.0	37.0	3.0%	39.5	36.9	7.0%
El Porvenir	US\$/t	60.1	62.1	57.0	5.4%	61.1	56.1	8.9%
Atacocha	US\$/t	35.5	38.0	29.1	22.1%	36.7	30.2	21.6%

En el 2T22, se registró un cash cost RoM consolidado de US\$42.4/t, 6% superior al del 2T21 (US\$39.9/t), debido a presiones inflacionarias en costos, pero 7% inferior al 1T22 impulsado por menores servicios operativos y de consultoría.

## Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 2T22 fue un gasto de US\$2.3 millones en comparación con un gasto de US\$12.6 millones en el 1T22 impulsado principalmente por el efecto positivo en la variación del tipo de cambio y el pago de intereses sobre otros pasivos por la recompra de las Notas 2023 en el 1T22.

La variación cambiaria tuvo un impacto positivo de US\$0.3 millones versus un impacto negativo de US\$6.3 millones en el 1T22, explicado principalmente por la depreciación del PEN frente al dólar que al cierre del período fue de PEN/USD 3.827.

Excluyendo el efecto de la variación cambiaria, el resultado financiero neto en el 2T22 fue un gasto de US\$2.6 millones comparado con un gasto de US\$6.3 millones en el trimestre anterior, por el pago de intereses mencionado anteriormente.

US\$ miles	2T22	1T22	2T21
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>2,725</b>	<b>2,518</b>	<b>2,712</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>(5,276)</b>	<b>(8,822)</b>	<b>(5,580)</b>
<b>Otros resultados financieros, neto</b>	<b>275</b>	<b>(6,271)</b>	<b>1,019</b>
Variación cambiaria, neta	275	(6,271)	(12,196)
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>(2,276)</b>	<b>(12,575)</b>	<b>(1,849)</b>
<b>Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)</b>	<b>(2,551)</b>	<b>(6,304)</b>	<b>10,347</b>

## Utilidad Neta (Pérdida)

La utilidad neta fue de US\$58 millones en el 2T22 en comparación con una utilidad neta de US\$56 millones en el 2T21 y US\$54 millones en el 1T22. En el 1S22, la utilidad neta fue de US\$113 millones en comparación con una utilidad neta de \$95 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$57 millones en el 2T22 y US\$110 millones en el 1S22, resultando en una utilidad por acción ajustada de US\$0.04 y US\$0.09, respectivamente.

## Desempeño Operacional

### Producción Minera

Consolidado		2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
Mineral Tratado	kt	2,507.6	2,202.3	2,532.3	(1.0%)	4,709.9	4,818.1	(2.2%)
Leyes								
Zinc	%	1.75	1.91	1.93	(17 bps)	1.82	1.92	(9 bps)
Cobre	%	0.47	0.40	0.35	12 bps	0.44	0.39	5 bps
Plomo	%	0.62	0.63	0.51	11 bps	0.62	0.50	12 bps
Plata	oz/t	1.27	1.27	1.06	19.5%	1.27	1.09	17.0%
Oro	oz/t	0.006	0.007	0.005	19.5%	0.006	0.005	20.9%
Metal contenido								
Zinc	kt	37.9	36.7	43.5	(12.8%)	74.6	81.6	(8.6%)
Cobre	kt	9.6	6.9	6.9	40.0%	16.5	14.8	11.5%
Plomo	kt	12.4	10.9	10.1	22.7%	23.3	18.8	23.6%
Plata	koz	2,478	2,168	2,120	16.9%	4,646	4,071	14.1%
Oro	koz	6.9	6.4	6.1	11.9%	13.2	10.9	21.3%
<b>Producción Zinc Equiv. <sup>(1)</sup></b>	<b>kt</b>	<b>101.5</b>	<b>87.9</b>	<b>93.5</b>	<b>8.6%</b>	<b>189.5</b>	<b>181.7</b>	<b>4.3%</b>
Cash Cost RoM	US\$/t	42.4	45.6	39.9	6.1%	43.9	40.2	9.2%
Cash Cost Neto de Sub-productos <sup>(2)</sup>	US\$/t	(687.4)	(197.6)	(225.6)	204.7%	(443.1)	(136.6)	224.3%

(1) Producción minera consolidada en kt de zinc equivalente calculada mediante la conversión de contenido de cobre, plomo, plata y oro a una ley equivalente de zinc a precios promedio de referencia de 2021: Zinc: US\$1.36/lb; Cobre: US\$4.23/lb; Plomo: US\$1.00/lb; Plata: US\$25.1/oz; Oro: US\$1,799/oz.

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

En el 2T22, el volumen de mineral tratado fue de 2,508kt, 1% menos que en el mismo período del año anterior, explicado principalmente por la disminución de 13% en Atacocha, que se vio afectada temporalmente por las protestas de las comunidades. Comparado con el 1T22, el volumen de mineral tratado aumentó 14%.

En Perú, la producción de mineral en Cerro Lindo, Atacocha y El Porvenir aumentó un 19%, 10% y 2% con respecto al trimestre anterior, respectivamente.

La producción de zinc equivalente sumó 102kt en el 2T22, 9% más que en el 2T21. La ley promedio de zinc disminuyó levemente a 1.75%, la ley promedio de cobre aumentó 12bps a 0.47% y la ley promedio de plomo aumentó 11bps a 0.62%. Las leyes de oro y plata aumentaron un 20%, a 1.27oz/t y 0.006oz/t, respectivamente. Comparado con el 1T22, la producción de zinc equivalente aumentó 15%.

La producción de zinc de 38kt en el trimestre disminuyó un 13% desde el 2T21 luego de una ley de cabeza promedio y un volumen de mineral tratado más bajos. Comparado con el 1T22, la producción de zinc aumentó 3%.

La producción de cobre de 10kt aumentó un 40% y un 39% desde el 2T21 y el 1T22, respectivamente, luego de una ley promedio y un volumen de mineral tratado más altos.

La producción de plomo siguió la misma tendencia y aumentó un 23% año tras año y un 14% en comparación con el 1T22, impulsada principalmente por el desempeño de las 3 minas.

En el 1S22, el volumen de mineral tratado disminuyó un 2% año con año a 4,710kt, lo que se explica principalmente por la menor producción de mineral de la mina Cerro Lindo en el primer trimestre. La

ley promedio del zinc disminuyó 9pb a 1.82%. Por lo tanto, la producción de zinc totalizó 75kt, 9% menos que el 1S21. Por otro lado, la producción de plomo y cobre aumentó un 24% y un 12% a 24kt y 17kt, respectivamente, luego de leyes promedio más altas.

### Cerro Lindo

Cerro Lindo		2T22	1T22	1S22	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	<b>1,698</b>	1,425	3,124	1,563	1,537	1,672	1,595	6,367
Mineral Tratado	kt	<b>1,661</b>	1,392	3,054	1,567	1,558	1,645	1,599	6,369

### Leyes

Zinc	%	<b>1.58</b>	1.71	1.64	1.76	1.68	1.94	1.79	1.79
Cobre	%	<b>0.66</b>	0.57	0.62	0.52	0.58	0.48	0.57	0.54
Plomo	%	<b>0.35</b>	0.34	0.35	0.28	0.23	0.31	0.28	0.28
Plata	oz/t	<b>0.99</b>	0.92	0.96	0.79	0.74	0.83	0.80	0.79
Oro	oz/t	<b>0.003</b>	0.003	0.003	0.002	0.003	0.002	0.003	0.002

### Producción | metal contenido

Zinc	kt	<b>22.7</b>	21.1	43.8	24.7	23.2	29.1	25.3	102.3
Cobre	kt	<b>9.5</b>	6.8	16.3	6.9	7.7	6.7	7.9	29.1
Plomo	kt	<b>4.4</b>	3.4	7.8	3.2	2.5	3.8	3.3	12.8
Plata	MMoz	<b>1.2</b>	1.0	2.2	0.9	0.9	1.1	0.9	3.8
Oro	koz	<b>1.1</b>	1.1	2.2	1.1	1.1	1.4	1.2	4.8
<b>Venta de Zinc</b>	kt	<b>22.9</b>	23.4	46.3	24.7	23.2	30.7	25.3	103.8

### Costos

Costo de ventas	US\$ mm	<b>105.9</b>	97.0	202.9	97.4	94.6	95.4	89.5	376.9
Costo ROM <sup>(2)</sup>	US\$/t	<b>38.2</b>	41.0	39.5	39.3	38.7	37.0	36.8	37.9
Cash cost <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>(0.59)</b>	(0.34)	(0.47)	(0.18)	(0.24)	(0.29)	(0.23)	(0.24)
Costo de sostenimiento <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>(0.39)</b>	(0.19)	(0.29)	0.13	(0.04)	(0.16)	(0.15)	(0.06)

### CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	<b>9.4</b>	7.3	16.7	15.2	9.2	7.8	4.4	36.6
Otros	<b>0.8</b>	0.5	1.3	1.9	0.9	1.1	0.0	3.9

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

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

La producción de zinc de 23kt disminuyó 22% en comparación con el 2T21, como resultado de una ley promedio de zinc más baja esperada (35bps a 1.58%). La producción de zinc aumentó 8% trimestre a trimestre debido a que el 1T22 se vio afectado por una disminución temporal de la fuerza

laboral debido a la aparición de la variante Omicron y mantenimiento no planificado. Si bien los materiales volcánicos (dureza del mineral) continúan siendo un desafío para el proceso de la planta, durante el segundo trimestre se implementó un proceso de mezcla de minerales en la operación para mitigar esta situación, que debe continuar siendo favorable para el procesamiento durante el resto de 2022.

La producción de cobre fue de 10kt, 42% y 39% más que el 2T21 y el 1T22, respectivamente. La ley promedio del cobre fue de 0.66%, 18pb más que el 2T21 y 9bps más que el 1T22, como resultado de la secuencia de mina planificada.

La producción de plomo fue de 4.4kt, un 14% y un 29% más en comparación con el 2T21 y el 1T22, respectivamente. La ley promedio del plomo fue de 0.35%, 4bps más año tras año y 1bps trimestre tras trimestre.

En los primeros seis meses de 2022, la producción de zinc totalizó 44kt, un 19% menos que el año pasado debido a un menor volumen de mineral tratado y una ley promedio de zinc. La producción de cobre y plomo aumentó un 12% y un 9%, a 16kt y 8kt, respectivamente, luego de leyes promedio más altas.

### Costo

El costo de ventas fue de US\$106 millones en el 2T22 comparado con US\$95 millones en el mismo período del año anterior. Esto fue impulsado principalmente por el pago de regalías por US\$1.8 millones debido a que el convenio de estabilidad fiscal venció el 31 de diciembre de 2021, además de una mayor provisión de participación de los trabajadores y mayor mantenimiento. Comparado con el 1T22, el costo de ventas aumentó 9% impulsado principalmente por mayores volúmenes, provisión de participación de los trabajadores y regalías.

El cash cost neto de sub-productos en el 2T22 disminuyó a US\$(0.59)/lb comparado con US\$(0.29)/lb en el 2T21 impulsado por una mayor contribución de subproductos con un impacto positivo de US\$0.30/lb. En comparación con el 1T22, los subproductos y los menores costos operativos tuvieron una contribución positiva de US\$0.18/lb y US\$0.09/lb, respectivamente, lo que fue compensado por mayores TCs US\$0.03/lb.

En el 2T22, el costo de mantenimiento neto de subproductos fue menor que el mismo trimestre del año anterior y el 1T22 como resultado de un menor cash cost neto de sub-productos, compensado por mayores gastos de capital.

### CAPEX

En el 2T22, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$9.4 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero y otra infraestructura minera, totalizando US\$17 millones en el 1S22.

### Outlook

Para los próximos trimestres, se espera que el volumen de mineral tratado se mantenga similar al del 2T22. Sin embargo, la mezcla de minerales para mitigar el impacto de la dureza del mineral debería reducir la ley promedio de alimentación en el segundo semestre de 2022. Como resultado, se espera que la producción de zinc y cobre sea inferior a la del 2T22, mientras que la producción de plomo debería permanecer relativamente estable. La guía de producción para 2022 permanece sin cambios, y estamos en camino de cumplir con el rango medio a superior de la guía.

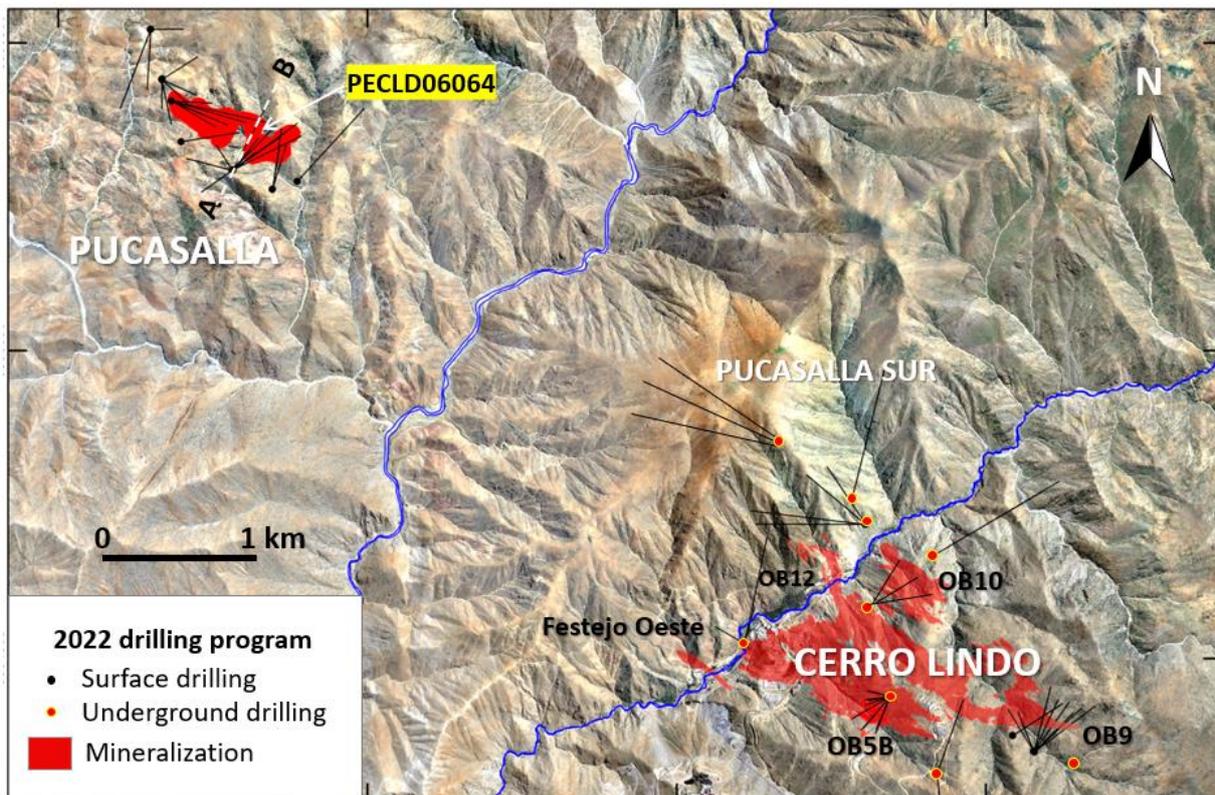
En el 2T22, el programa de exploración continuó enfocándose en extensiones de yacimientos conocidos al sureste de Cerro Lindo, y en el nuevo descubrimiento VMS en el objetivo Pucasalla, 4.5 km al noroeste de la mina. Actualmente hay cuatro equipos de perforación operativos.

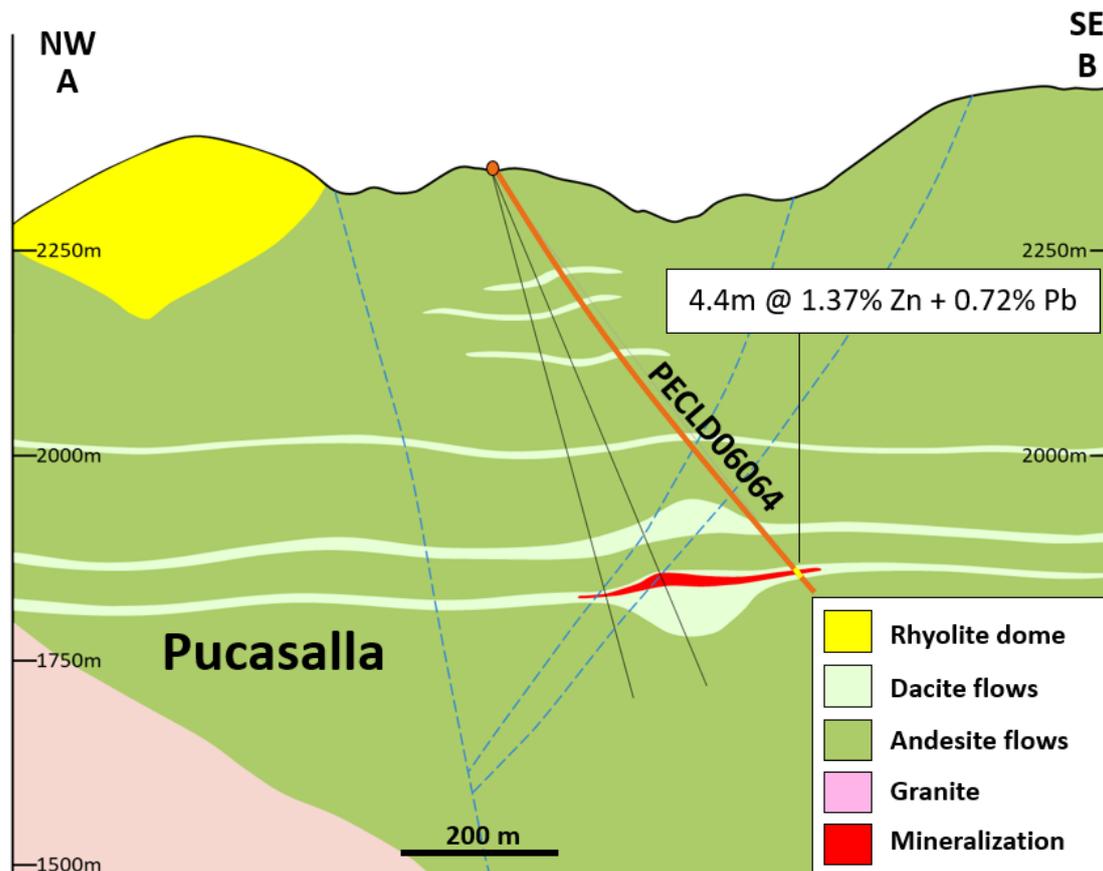
Durante el período se ejecutaron un total de 6,485 metros de perforación exploratoria y 13,544 metros de perforación de relleno, que totalizaron 13,490 metros y 26,961 metros en el 1S22, respectivamente. La perforación subterránea de exploración incluyó 195 metros en el yacimiento 9 y 1,031 metros en el objetivo Festejo Oeste. Se completaron 5,259 metros adicionales de perforación de superficie en Pucasalla.

En la extensión sureste de Pucasalla se confirmó la continuidad de la mineralización por el pozo PECLD06064 con 4.4m @ 1.37% Zn y 0.72% Pb y 14.35g/t Ag. La continuidad este del yacimiento 9 se confirmó con el pozo PECLD06364 con intercepción mineralizada de 6.7 metros con resultados de análisis pendientes. La perforación de exploración en la anomalía geofísica de Festejo Oeste no pudo confirmar una mineralización significativa.

CERRO LINDO 2Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD06064	Pucasalla	602.5	606.9	4.4	1.37	0.72	0.01	14.35	0.01
PECLD06222	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06227	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06263	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06288	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06297	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06353	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06161	Festejo Oeste	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06257	Festejo Oeste	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06364	OB 9	321.5	328.2	6.7	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 3T22, planeamos continuar perforando el objetivo Pucasalla desde la superficie con un equipo hacia la extensión sureste (2,100 metros) y 1,200 metros desde el subsuelo en el objetivo geofísico Pucasalla Sur, ubicado 800 metros al noroeste de Pucasalla con un equipo. Dentro de la mina, el objetivo es continuar perforando la extensión este del cuerpo mineralizado 9 realizando 1000 metros con un equipo y 600 metros en el cuerpo mineralizado 10.

**El Porvenir**

El Porvenir		2T22	1T22	1S22	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	<b>520</b>	513	1,034	533	527	517	502	2,079
Mineral Tratado	kt	<b>521</b>	514	1,035	533	527	516	502	2,078
<b>Leyes</b>									
Zinc	%	<b>2.86</b>	2.96	2.91	2.89	3.07	2.73	2.64	2.83
Cobre	%	<b>0.17</b>	0.18	0.17	0.20	0.20	0.19	0.16	0.19
Plomo	%	<b>1.34</b>	1.31	1.33	1.21	1.18	0.92	1.01	1.08
Plata	oz/t	<b>2.35</b>	2.41	2.38	2.24	2.22	1.83	2.11	2.10
Oro	oz/t	<b>0.011</b>	0.013	0.012	0.012	0.011	0.010	0.012	0.011

**Producción | metal contenido**

Zinc	kt	<b>13.0</b>	13.2	26.2	13.4	14.1	12.3	11.6	51.4
Cobre	kt	<b>0.1</b>	0.1	0.2	0.1	0.2	0.1	0.1	0.5
Plomo	kt	<b>5.7</b>	5.4	11.1	5.1	4.9	3.7	4.0	17.7
Plata	MMoz	<b>1.0</b>	1.0	2.0	0.9	0.9	0.7	0.9	3.5
Oro	koz	<b>2.1</b>	2.2	4.3	2.3	2.3	1.9	2.2	8.7
<b>Venta de Zinc</b>	kt	<b>14.0</b>	13.5	27.5	13.4	14.1	12.8	11.1	51.4

### Costos

Costo de ventas	US\$ mm	<b>45.6</b>	42.9	88.6	40.0	36.5	37.6	33.6	147.7
Costo ROM <sup>(2)</sup>	US\$/t	<b>60.1</b>	62.1	61.1	61.3	56.5	57.0	55.2	57.5
Cash cost <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>0.31</b>	0.37	0.34	0.15	0.37	0.42	0.61	0.38
Costo de sostenimiento <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>0.48</b>	0.54	0.51	0.54	0.62	0.72	0.98	0.70

### CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	<b>5.1</b>	4.7	9.8	10.2	6.0	8.1	8.6	32.9
Otros	<b>0.2</b>	0.4	0.5	1.2	1.8	0.2	0.5	3.7

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

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

En el 2T22, la producción de zinc de 13kt aumentó 6% año contra año debido a un mayor volumen de mineral tratado (+1.1%) y ley promedio de zinc (hasta 14bps a 2.86%) como resultado de la adherencia a las actividades mineras en áreas de mayor ley. En comparación con el 1T22, la producción de zinc se mantuvo relativamente estable.

La producción de plomo y plata siguió la misma tendencia y aumentó 55% y 31%, respectivamente, en comparación con el 2T21. Comparado con el 1T22, la producción de plomo y plata aumentó 5% y 1%, respectivamente.

En el 1S22, el volumen de mineral tratado totalizó 1,035kt, un 2% más que en el mismo período del año pasado. Las leyes promedio de zinc, plomo y plata aumentaron a 2.91%, 1.33% y 2.38oz/t. Como resultado, la producción de estos metales aumentó un 10%, 44% y 22%, respectivamente.

### Costo

El costo de ventas fue de US\$46 millones en el 2T22 comparado con US\$38 millones en el mismo período del año anterior y US\$43 millones en el 1T22. En ambos períodos, el aumento fue impulsado principalmente por el efecto de inventario debido a mayores ventas de plomo y plata, costo adicional para aumentar las áreas de desmonte y relleno para compensar el retraso en el desarrollo de detención de subnivel y un aumento en la provisión de participación de los trabajadores.

El costo total de extracción fue de US\$60/t en el trimestre, un 5% más que el 2T21 y un 3% menos que el 1T22.

El cash cost neto de sub-productos en el 2T22 disminuyó a US\$0.31/lb en comparación con el 2T21 impulsado por una mayor contribución de sub-productos con un impacto positivo de US\$0.20/lb, parcialmente compensado por mayores costos operativos con un impacto negativo de US\$0.09/lb.

Comparado con el 1T22, el cash cost también disminuyó debido a una mayor contribución de subproductos de US\$0.06/lb.

En el 2T22, el costo de sostenimiento neto de sub-productos fue menor que el mismo trimestre del año anterior como resultado de un menor costo de efectivo neto de subproductos e inversiones de sostenimiento. Se espera que las inversiones aumenten en los próximos trimestres según lo previsto.

### CAPEX

En el 2T22, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$5.1 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero y la implementación de otra infraestructura minera, totalizando US\$9.8 millones en el 1S22.

### Outlook

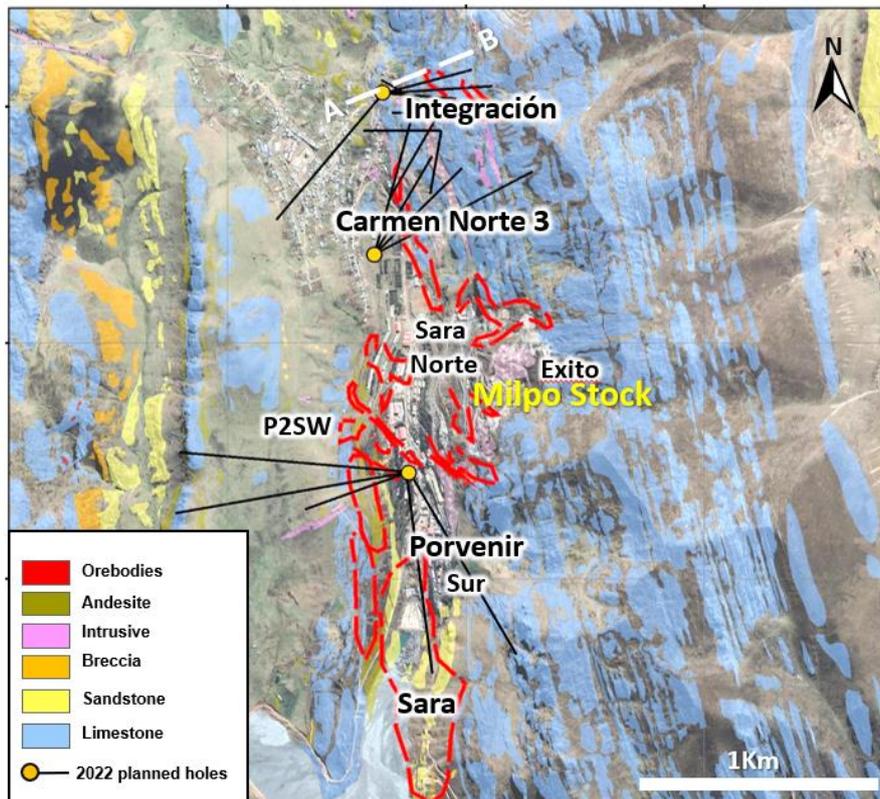
Para el resto del año, según la secuenciación de la mina, se espera que la producción de zinc se mantenga relativamente estable en comparación con el 1S22. Se espera que la producción de plomo y plata disminuya levemente, luego de leyes promedio de cabeza más bajas estimadas; sin embargo, el principal desafío de la operación es acelerar la preparación de las áreas de parada de subnivel para respaldar el rendimiento de RoM, una mayor productividad y reducción de costos. La guía de producción para 2022 permanece sin cambios.

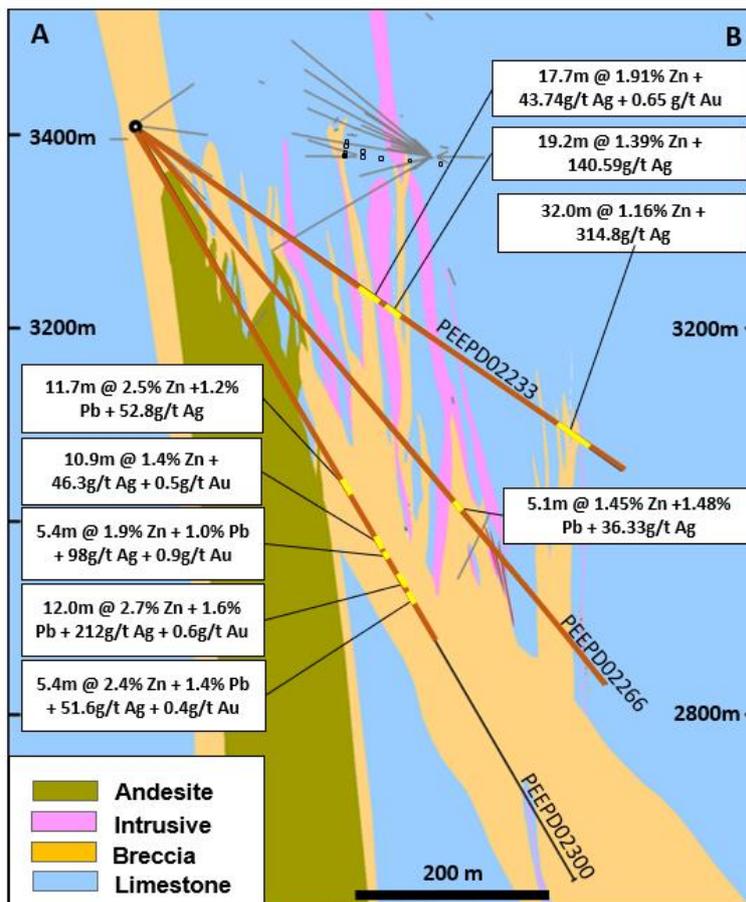
La estrategia de perforación de exploración continúa enfocándose en extender los cuerpos mineralizados satélites existentes a lo largo del rumbo y en profundidad. En el 2T22 se ejecutaron 5,483 metros de perforación subterránea exploratoria y 10,913 metros de perforación de relleno, totalizando 8,605 metros y 19,337 metros en el 1S22, respectivamente. Se perforó un total de 1,926 metros en el yacimiento Integración en el 2T22 con un equipo, 2,082 metros en el objetivo Carmen Norte 3 con un equipo y 1,475 metros en el objetivo P2SW Deep con un equipo.

En el yacimiento Integración, que es la conexión subterránea entre las minas El Porvenir y Atacocha, existen evidencias de mineralización hacia zonas profundas que confirman la continuidad de la mineralización en brechas hidrotermales. El pozo de perforación PEEPD02233 interceptó 17.2 metros a 1.91% de Zn, 0.93% de Pb, 43.74g/t de Ag y 0.65g/t de Au; y 19.2 metros @ 1.39% Zn, 0.54% Pb, 140.59g/t Ag y 0.25g/t Au; y 32.0 metros @ 1.16% Zn, 0.8% Pb, 314.8g/t Ag y 0.20g/t Au; y la perforación PEEPD2300 interceptó 11.7 metros @ 2.5% Zn, 1.2% Pb, 52.8g/t Ag y 0.3g/t Au y 12.0 metros @ 2.7% Zn, 1.6% Pb, 212g/t Ag y 0.6g/t Au.

EL PORVENIR 2Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02233	Integración	281.7	299.4	17.7	1.91	0.93	0.05	43.74	0.65
And	Integración	308.3	327.5	19.2	1.39	0.54	0.07	140.59	0.25
And	Integración	510.3	514.1	3.8	0.78	0.36	0.02	183.92	0.25
And	Integración	530.4	562.3	32.0	1.16	0.80	0.14	314.80	0.20
PEEPD02266	Integración	506.3	511.4	5.1	1.45	1.48	0.08	36.33	0.07
And	Integración	706.7	710.5	3.8	2.62	0.14	0.41	23.53	0.08
PEEPD02300	Integración	415.7	426.5	10.9	1.36	0.88	0.11	46.27	0.53
And	Integración	487.0	498.7	11.7	2.54	1.15	0.02	52.81	0.30
And	Integración	506.0	511.4	5.4	1.92	1.04	0.05	97.95	0.88
And	Integración	533.5	545.5	12.0	2.69	1.64	0.12	212.00	0.58
And	Integración	551.7	557.1	5.4	2.36	1.41	0.05	51.55	0.36
And	Integración	657.0	664.0	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	Integración	694.0	700.0	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEEPD02280	CN3	456.6	459.5	2.9	1.33	1.01	0.01	76.51	1.89
And	CN3	498.4	501.3	2.9	1.92	1.75	0.07	1006.79	1.04
PEEPD02307	CN3	482.2	489.9	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	CN3	572.4	580.0	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEEPD02376	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02238	CN3	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02248	P2SW Deep	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02271	P2SW Deep	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02294	P2SW Deep	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI

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





Para el 3T22, planeamos continuar con la perforación brownfield para expandir los yacimientos satelitales, incluido el yacimiento Integración (1,900 metros con un equipo), y la perforación de prueba del cuerpo Carmen Norte 3 (800 metros con un equipo), los objetivos P2SW Deep (1,000 metros con un equipo), objetivo Porvenir Sur (1,000 metros con un equipo) y objetivo Éxito (1,000 metros con un equipo) ubicado a 500 metros al este de Sara Norte.

### Atacocha

Atacocha		2T22	1T22	1S22	4T21	3T21	2T21	1T21	2021
Mineral Extraído	kt	<b>325</b>	296	621	376	338	372	185	1,271
Mineral Tratado	kt	<b>325</b>	296	621	376	338	372	185	1,271

### Leyes

Zinc	%	<b>0.82</b>	1.00	0.91	0.91	0.95	0.77	0.90	0.88
Lead	%	<b>0.83</b>	0.82	0.82	0.80	0.79	0.83	0.91	0.82
Silver	oz/t	<b>0.99</b>	0.94	0.96	0.96	0.99	1.05	1.07	1.01
Gold	oz/t	<b>0.015</b>	0.01	0.02	0.017	0.013	0.011	0.012	0.014

### Producción | metal contenido

Zinc	kt	<b>2.1</b>	2.4	4.5	2.8	2.5	2.1	1.2	8.5
Plomo	kt	<b>2.3</b>	2.1	4.3	2.6	2.2	2.6	1.4	8.7

Plata	MMoz	<b>0.3</b>	0.2	0.5	0.3	0.3	0.3	0.2	1.0
Oro	koz	<b>3.6</b>	3.1	6.7	4.7	3.1	2.8	1.4	11.9
<b>Venta de Zinc</b>	kt	<b>2.3</b>	2.1	4.4	2.8	2.5	1.5	1.0	7.7

#### Costos

Costo de ventas	US\$ mm	<b>21.1</b>	15.3	36.4	12.3	14.4	12.2	11.1	50.0
Costo ROM <sup>(2)</sup>	US\$/t	<b>35.5</b>	38.0	36.7	32.5	33.7	29.1	32.4	31.8
Cash cost <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>(1.28)</b>	(0.30)	(0.81)	0.39	(0.25)	(0.67)	(1.40)	(0.25)
Costo de sostenimiento <sup>(1)</sup> neto de sub-productos	US\$/lb	<b>(1.14)</b>	0.14	(0.53)	0.81	0.21	0.70	(0.53)	0.42

#### CAPEX

	US\$ mm								
Sostenimiento		<b>0.8</b>	2.0	2.8	2.4	2.4	4.4	2.0	11.1
Otros		<b>0.0</b>	0.0	0.0	0.1	0.2	0.2	(0.1)	0.4

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

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

A pesar de que la operación de Atacocha se suspendió durante aproximadamente 10 días debido a las actividades de protesta de las comunidades en mayo de 2022, el volumen de mineral tratado aumentó un 10% del 1T22 a 325kt. En comparación con el 2T21, el volumen de mineral tratado disminuyó un 13%.

La producción de zinc de 2.1kt en el 2T22 aumentó un 2% en comparación con el 2T21 y disminuyó un 11% en comparación con el 1T22. La ley promedio del zinc fue de 0.82%, un aumento de 6bps año con año y una disminución de 18bps trimestre con trimestre.

La producción de plomo y plata de 2.3kt y 260koz en el 2T22 disminuyó un 10% y un 16% en comparación con el 2T21, respectivamente, luego de un menor volumen de mineral tratado. Comparado con el 1T22, la producción de plomo y plata aumentó 12% y 15%, respectivamente.

En el 1S22, el volumen de mineral tratado totalizó 621kt, un 12% más que en el mismo período del año pasado. Como resultado, la producción de zinc aumentó de 3kt a 5kt (+37%), también afectada positivamente por leyes más altas. El plomo y la plata siguieron la misma tendencia y aumentaron a 4kt y 485koz, respectivamente.

#### Costo

El costo de ventas fue de US\$21 millones en el 2T22 en comparación con US\$12 millones en el mismo período del año pasado debido a mayores costos de inventarios y costos de explotación de la mina (un 22% más a US\$36/t) impulsados por una menor producción de mineral. Comparado con el 1T22, el costo de ventas aumentó en US\$6 millones impulsado por mayores volúmenes y efecto de inventario.

El cash cost neto de sub-productos fue de US\$(1.28)/lb en el 2T22 comparado con US\$(0.67)/lb en el 2T21 y US\$(0.30)/lb en el 1T22. La contribución de los subproductos tuvo un impacto positivo de US\$1.10/lb versus 2T21 y US\$0.87/lb versus 1T22.

En el 2T22, el costo de sostenimiento neto de subproductos de US\$(1.14)/lb fue menor que el mismo trimestre del año anterior, y en el 1T22 luego de un menor cash cost.

#### CAPEX

En el 2T22, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$1 millón, impulsadas principalmente por la elevación del tranque de relaves, que incluyó excavaciones y obras civiles para implementar las zanjas de drenaje del tranque, por un total de US\$2.8 millones en el 1S22.

### Outlook

Para los próximos trimestres, se espera que la producción de metales base aumente durante el 1S22 luego de un aumento estimado en el volumen de mineral tratado. La guía de producción para 2022 permanece sin cambios.

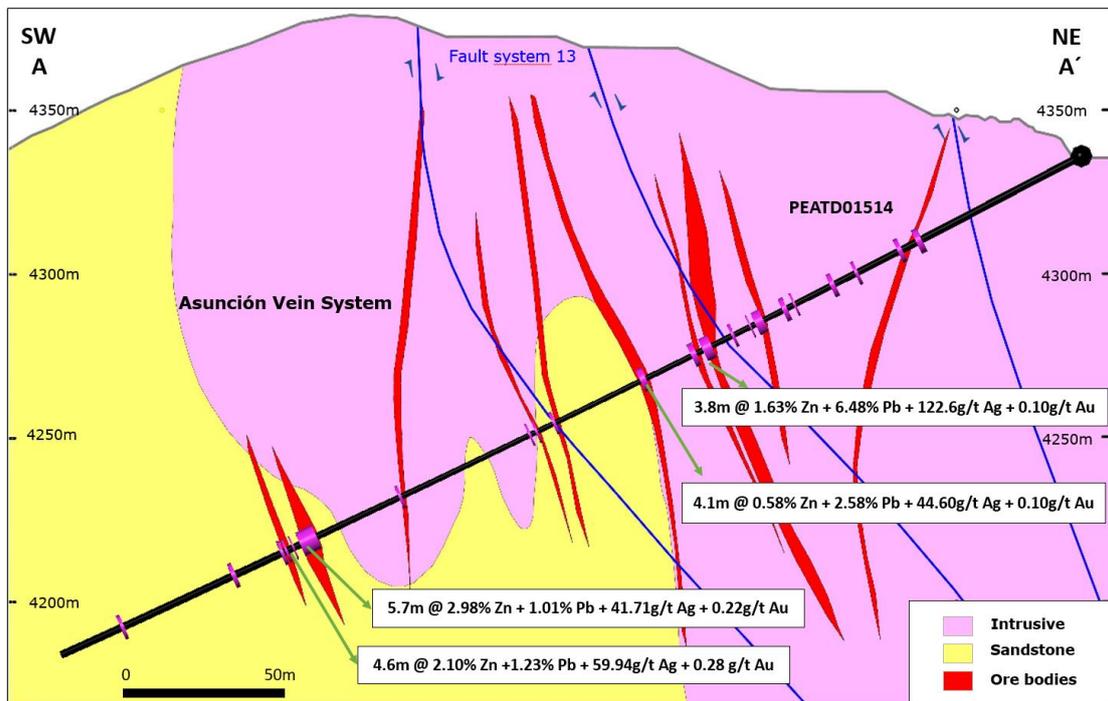
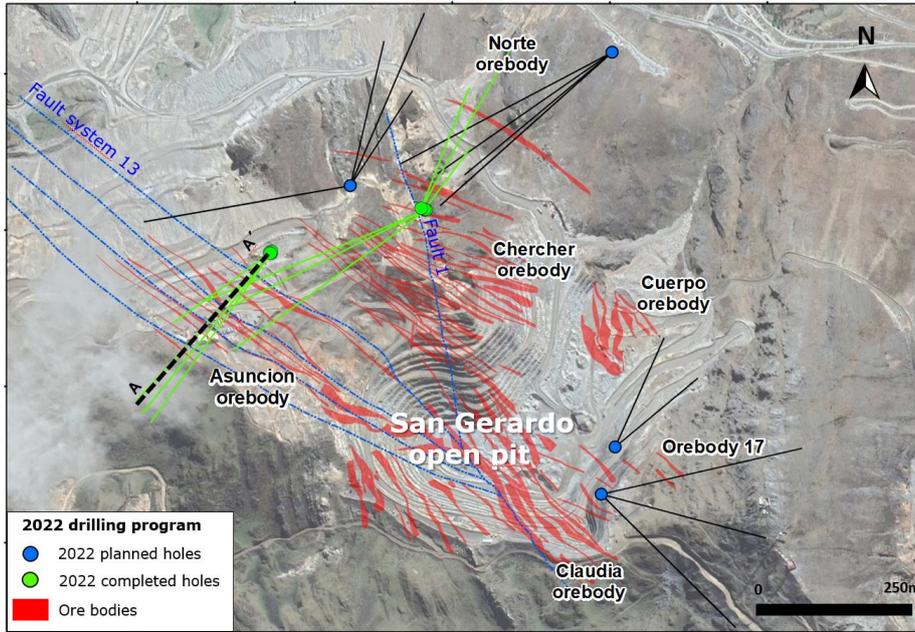
Durante el segundo trimestre, las actividades de perforación continuaron investigando las extensiones laterales de los cuerpos mineralizados existentes del tajo abierto San Gerardo. La perforación se concentró en el yacimiento Asunción y en el yacimiento Norte. En el 2T22, se perforaron 3,234 metros con un equipo, totalizando 6,007 metros en el 1S22.

Los pozos en el sistema de vetas skarn de Asunción están confirmando la continuidad del mineral con anchos que van desde 2.5 a 9.0 metros con leyes económicas de zinc, plomo, plata y oro local, como el pozo PEATD01514 con 3.1 metros @ 1.63% Zn, 4.48% Pb y 122.64g/t Ag; y 4.1 metros @ 0.58% Zn, 2.58% Pb y 44.60g/t Ag; y 5.7 metros @ 2.98% Zn, 1.01% Pb y 41.71g/t Ag; y 4.6 metros @ 2.10% Zn, 1.23% Pb y 59.94g/t Ag. Estos interceptos confirman la profunda continuidad de la mineralización de Asunción en el nivel 4200.

Los dos pozos perforados en Orebody Norte también interceptaron vetas mineralizadas de múltiples skarn con anchos que oscilan entre 3.2 y 10.4 metros con resultados de análisis pendientes.

ATACOCHA - SAN GERARDO - 2Q22 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEATD01509	OB Asunción	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEATD01510	OB Asunción	74.4	76.9	2.5	2.60	2.93	0.14	141.18	0.20
And	OB Asunción	93.6	96.1	2.5	4.43	4.59	0.06	1019.29	72.08
PEATD01511	OB Asunción	88.5	91.8	3.4	2.43	6.02	0.08	151.13	0.48
And	OB Asunción	92.5	100.8	8.3	3.77	4.16	0.07	108.52	0.24
PEATD01512	OB Norte	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEATD01513	OB Asunción	121.0	130.1	9.1	0.63	2.00	0.03	36.92	0.10
PEATD01514	OB Asunción	130.0	133.0	3.1	1.63	6.48	0.05	122.64	0.10
And	OB Asunción	152.8	156.9	4.1	0.58	2.58	0.03	44.60	0.09
And	OB Asunción	267.2	272.9	5.7	2.98	1.01	0.05	41.71	0.22
And	OB Asunción	275.0	279.6	4.6	2.10	1.23	0.05	59.94	0.28
PEATD01515	OB Asunción	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEATD01516	OB Asunción	120.5	124.0	3.5	2.86	1.72	0.03	43.23	0.18
And	OB Asunción	124.9	132.2	7.3	1.14	5.05	0.07	104.35	0.07
And	OB Asunción	181.2	185.3	4.1	1.70	2.64	0.05	51.60	0.16
PEATD01517	OB Norte	42.0	52.4	10.4	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	137.0	141.2	4.2	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	142.8	146.0	3.2	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	148.0	154.0	6.0	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEATD01518	OB Norte	62.0	65.3	3.3	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	151.1	154.5	3.4	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	171.0	179.0	8.0	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	206.5	209.8	3.3	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
And	OB Norte	216.0	219.6	3.6	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 3T22, planeamos completar 1,280 metros de perforación de extensión en el yacimiento Norte con un equipo en el lado norte del tajo San Gerardo y 1,040 metros adicionales de perforación para verificar la continuidad del yacimiento 17 hacia el nivel 4250 con un equipo.

## Liquidez y Endeudamiento

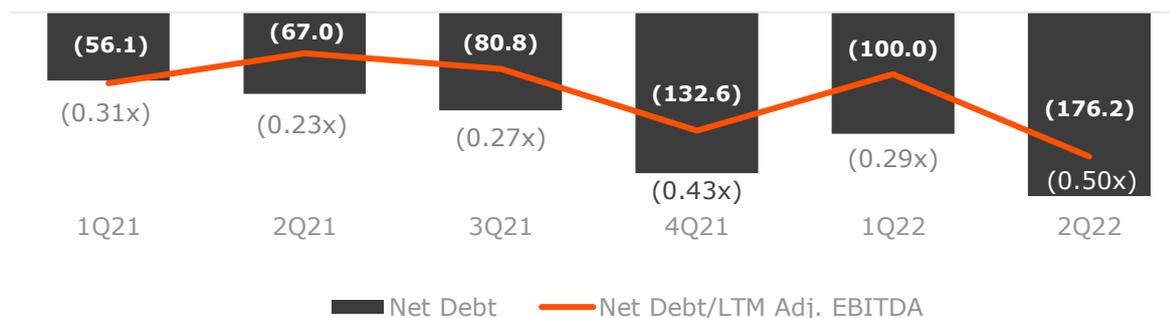
Al 30 de junio de 2022, la deuda bruta<sup>3</sup> consolidada de Nexa Perú ascendía a US\$1.2 millones, en comparación con el saldo al 31 de marzo de 2021 de US\$1.6 millones.

El saldo de caja ascendió a US\$185 millones al final del período, 67% más que al 31 de marzo de 2022, principalmente impulsado por la generación de flujo de caja positivo en el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido por la relación deuda neta sobre EBITDA Ajustado de los últimos doce meses fue negativo 0.50x, y el plazo promedio de vencimiento de la deuda financiera fue de 0.42 años, no teniendo vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

Millones de dólares	2T22	1T22	2T21
Deuda Financiera	8.8	11.1	254.5
Caja	185.1	111.1	321.5
Deuda Neta	(176.2)	(100.0)	(67.0)
LTM EBITDA ajustado	351.7	347.4	287.6
<b>Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)</b>	<b>(0.50x)</b>	<b>(0.29x)</b>	<b>(0.23x)</b>

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



<sup>3</sup> Préstamos y financiamientos ("deuda bruta")

## Flujo de Caja

US\$ millones	2T22	1S22
<b>Flujo de Caja neto aplicado a:</b>		
Actividades Operacionales	93.6	77.8
Actividades de Inversión	(16.7)	(33.1)
Actividades de Financiamiento	(2.2)	(131.2)
<b>Incremento (disminución) en caja y equivalentes de caja</b>	<b>74.0</b>	<b>(87.0)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	111.1	272.1
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	185.1	185.1

En el 2T22, la caja neta proporcionada por las actividades operativas fue positiva en US\$94 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto positivo de US\$10 millones debido a un aumento en las cuentas por pagar de participación de los trabajadores y otros pasivos.

Utilizamos US\$17 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en el 2T22 que fueron incurridos casi en su totalidad por CAPEX en el período, principalmente relacionados con proyectos de sostenimiento como el desarrollo de la mina en El Porvenir y el desarrollo de infraestructura en Cerro Lindo.

El efectivo de las actividades de financiación en el trimestre fue negativo en US\$2.2 millones.

Como resultado, la caja aumentó en US\$74 millones, resultando en un saldo de caja final de US\$185 millones al cierre del 2T22.

## Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú realizó inversiones por US\$16 millones en el 2T22, principalmente relacionadas con el sostenimiento del CAPEX.

CAPEX (US\$ millones)	2T22	1S22
<b>Proyectos de Expansión</b>	<b>0.6</b>	<b>1.5</b>
<b>No-Expansión</b>	<b>15.8</b>	<b>31.0</b>
Sostenimiento <sup>(1)</sup>	15.7	30.6
Otros <sup>(2)(3)</sup>	0.1	0.4
<b>TOTAL</b>	<b>16.3</b>	<b>32.5</b>

(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.

## Escenario de Mercado

### 2T22

Precios LME		2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
Zinc	US\$/t	3,915	3,754	2,916	34.2%	3,832	2,832	35.3%
Cobre	US\$/t	9,513	9,997	9,700	(1.9%)	9,761	9,092	7.4%
Plomo	US\$/t	2,199	2,335	2,128	3.3%	2,269	2,072	9.5%
Plata	US\$/oz	22.60	24.01	26.69	(15.3%)	23.32	26.47	(11.9%)
Oro	US\$/oz	1,871	1,877	1,816	3.0%	1,874	1,805	3.8%

Fuente: Bloomberg

### Zinc

En el 2T22, el precio del zinc en la LME promedió US\$3,915/t (o US\$1.78/lb), un aumento de 34% y 4% en comparación con el 2T21 y el 1T22, respectivamente. Luego de cotizar entre US\$4,200/t y US\$4,500/t durante abril, los precios en mayo comenzaron a bajar y el precio del zinc fue de US\$3,252/t a fines de junio. Las preocupaciones sobre la economía china debido a las restricciones de COVID-19 y una posible recesión mundial han tenido un impacto negativo en los precios de las materias primas.

Los inventarios de la LME han seguido cayendo y cerraron en 81kt en el 2T22, un 43% menos que en el 1T22, lo que demuestra que el mercado sigue siendo extremadamente ajustado.

En China, el suministro de concentrado fue limitado principalmente debido a las interrupciones de COVID en las provincias del sur. Los TCs spot de zinc para material doméstico mantuvieron la tendencia a la baja, disminuyendo 13% respecto del primer trimestre, alcanzando US\$133/t en el 2T22. Los TCs importados, por otro lado, aumentaron con respecto al trimestre anterior y promediaron US\$247/t en el 2T22. El arbitraje de precios LME-SHFE continúa respaldando este aumento en los TC al contado, para que el material importado siga siendo atractivo para las fundiciones chinas.

Luego de una desaceleración estacional, la demanda de zinc metálico en nuestro mercado local (América Latina excluyendo México) aumentó en el 2T22 desde el 1T22, principalmente impulsada por Brasil. A pesar de la presión a la baja del escenario fiscal regional y la escalada de la inflación, los sectores de infraestructura y energía contribuyeron positivamente a la demanda, mientras que la industria automotriz aún se ve afectada por la interrupción de la cadena de suministro y los precios más altos.

### Cobre

En el 2T22, el precio del cobre en la LME promedió US\$9,513/t (US\$4.31/lb), un 2% y un 5% menos que el 2T21 y el 1T22, respectivamente.

Los precios del cobre, al igual que otros metales, han experimentado una volatilidad significativa y la reciente liquidación del mercado se debe a la expectativa de una desaceleración económica mundial. Los bancos centrales continúan advirtiendo que es posible que se requieran aumentos de tasas adicionales para reducir la inflación.

Los inventarios de cobre LME fueron 36% más altos en comparación con el cierre del 1T22, alcanzando 124kt a fines de junio. Este nivel representa aproximadamente 2 días de consumo y con interrupciones persistentes en el suministro, los fundamentos del mercado deberían respaldar la recuperación de los precios.

Los TCs al contado en China promediaron US\$80/t en el 2T22, ya que los usuarios finales de cobre elevaron moderadamente sus niveles de producción en junio después de que la producción de la industria cayera secuencialmente durante abril y mayo.

### Tipo de cambio

El dólar estadounidense continuó apreciándose frente a otras monedas importantes durante el 2T22, ya que los inversionistas esperan que la Reserva Federal de EE. UU. continúe aumentando las tasas de interés para controlar la inflación, incluso si obstaculiza el crecimiento.

El tipo de cambio promedio de los soles peruanos en el 2T22 promedió 3,748/US\$, una disminución de 1.2% y 1.4% en comparación con el 2T21 y el 1T22, respectivamente. Al 30 de junio de 22, el tipo de cambio soles peruanos/US\$ era de 3.827.

Tipo de Cambio	2T22	1T22	2T21	2T22 vs. 2T21	1S22	1S21	1S22 vs. 1S21
PEN/USD (Promedio)	3.748	3.803	3.795	(1.2%)	3.776	3.728	1.3%
PEN/USD (Final de periodo)	3.827	3.680	3.866	(1.0%)	3.827	3.866	(1.0%)

Fuente: Bloomberg

## **Mercado | Perspectiva 2022**

Los bloqueos por la pandemia en curso en China y las preocupaciones sobre la recesión en el resto del mundo, impulsadas por el aumento de las tasas de interés y los precios más altos de la energía, han reducido las expectativas de demanda. A pesar del impacto negativo en los precios de las materias primas a corto plazo, las inversiones en metales básicos siguen siendo atractivas a medio y largo plazo, ya que los fundamentos siguen siendo positivos, con una oferta bajo presión y bajos inventarios en la mayoría de los metales básicos.

Con respecto a los fundamentos del zinc, aunque la demanda mundial sigue siendo sólida en la mayoría de las principales economías del mundo, las preocupaciones macroeconómicas han afectado la confianza y socavado el precio del zinc. A pesar de los vientos en contra que enfrenta la demanda global, también hay vientos en contra que enfrentan la producción refinada en forma de altos precios de la energía y otras interrupciones. Por lo tanto, se espera que el mercado de zinc refinado se mantenga ajustado en 2023 y 2024. El mercado de concentrados podría relajarse hasta finales de año, ya que la producción de nuevas minas provendrá de varias fuentes este año, incluida la aceleración de nuevas minas y expansión de las operaciones existentes.

Se espera que la perspectiva de la demanda de zinc en América Latina tenga un mejor desempeño que el nivel previo a la pandemia este año, pero en los próximos dos trimestres, frente al escenario macro global, es probable que se desacelere. Los principales factores son la inflación y las tasas de interés en aumento a nivel mundial, el conflicto no resuelto entre Rusia y Ucrania y las medidas relacionadas con COVID en China, que crean un sentimiento de aversión al riesgo en el mercado global. Las cifras nacionales también presentan un riesgo de que el gasto del consumidor se reduzca debido a la inflación y las tasas de interés más altas, junto con las incertidumbres fiscales que amenazan la industria y la confianza de los inversionistas en algunos países, como Brasil. Sin embargo, en términos de sectores intensivos en zinc, el sector de infraestructura tiene una perspectiva positiva este año junto con el gasto del gobierno en el año electoral en Brasil. El sector de la energía solar también se está expandiendo rápidamente y se espera que aumente positivamente la demanda de zinc en 2022.

Para el cobre, el escenario macro probablemente resultará en un crecimiento de la demanda más lento durante el año, pero se espera que la oferta y el suministro estén relativamente equilibrados en 2022 con un aumento en el suministro debido a la aceleración de proyectos, expansiones de áreas industriales abandonadas y nuevas minas de áreas nuevas y posibles interrupciones en Perú y Chile. En el mediano y largo plazo, la perspectiva para la demanda de cobre sigue siendo positiva, dado su papel en la transición energética y la brecha de oferta prevista a partir de 2025-2026.

## **Riesgos e incertidumbres**

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

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

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

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

- los precios cíclicos y volátiles de las materias primas;
- los cambios en el nivel esperado de oferta y demanda de productos básicos;
- los riesgos e incertidumbres relacionados con las condiciones económicas y políticas en los países en los que operamos, incluida la inestabilidad política en Perú;
- cambios en las condiciones del mercado global;
- cuellos de botella en la cadena de suministro;
- inflación;
- brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afecten la actividad económica general a nivel regional o mundial, incluido el COVID-19;
- aumento de la demanda y evolución de las expectativas de las partes interesadas con respecto a nuestras prácticas, desempeño y divulgaciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG");
- el impacto del cambio climático en nuestras operaciones, fuerza laboral y cadena de valor;
- desafíos y riesgos ambientales, de seguridad e ingeniería inherentes a la minería;
- la capacidad de cumplir con los requisitos de energía al mismo tiempo que se cumplen las reglamentaciones sobre emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en las políticas y leyes de transición energética en los países en los que operamos;
- desastres naturales severos, como tormentas y terremotos, que interrumpen nuestras operaciones;
- riesgos operativos, como errores del operador, fallas mecánicas y otros accidentes;
- la disponibilidad de materiales, suministros, cobertura de seguro, equipo, permisos o aprobaciones requeridos y financiamiento;
- interrupciones relacionadas con la logística y la cadena de suministro, incluidos los impactos en las redes internacionales de carga y transporte;
- la implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados;
- falta de obtención de garantía financiera para cumplir con las obligaciones de cierre y remediación;
- las posibles diferencias importantes entre nuestras estimaciones de reservas minerales y recursos minerales y las cantidades de minerales que realmente recuperamos;

- la posibilidad de que nuestras concesiones puedan ser rescindidas o no renovadas por las autoridades gubernamentales en los países en los que operamos;
- el impacto de los cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de posibles nuevas leyes y cambios en los impuestos;
- disputas laborales o desacuerdos con las comunidades locales;
- pérdida de reputación debido a fallas operativas imprevistas o incidentes ocupacionales significativos;
- falla o interrupción de nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de la información y operativos;
- eventos o ataques cibernéticos (incluidos ransomware, patrocinados por el estado y otros ataques cibernéticos) debido a negligencia o fallas en la seguridad de TI;
- el impacto futuro de la competencia y los cambios en las políticas gubernamentales y regulatorias nacionales e internacionales que se aplican a nuestras operaciones;
- fluctuaciones del tipo de cambio y de la tasa de interés; y
- otros factores.

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

## **Uso de medidas financieras no IFRS**

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

El desempeño del segmento se mide con base en el EBITDA Ajustado, ya que los resultados financieros, que comprenden los ingresos y gastos financieros y el tipo de cambio y los impuestos a las ganancias, se administran a nivel corporativo y no se asignan a los segmentos operativos. El EBITDA ajustado se define como la utilidad (pérdida) neta del período, ajustada por (i) participación en los resultados de asociadas, (ii) depreciación y amortización, (iii) resultados financieros netos, (iv) impuesto a las ganancias, (v) ganancia (pérdida) en venta de inversiones, y (vi) deterioro y reversiones de deterioro. Además, la administración puede ajustar el efecto de ciertos tipos de transacciones que, a juicio de la administración, no son indicativas de las actividades operativas normales de la Compañía o no necesariamente ocurren de manera regular.

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

Segmento minero | Costo ROM: incluye todos los costos directos de producción para minería, concentración, lixiviación, transporte de mineral en sitio y otros gastos de administración en sitio, excluyendo regalías y costos

de participación de los trabajadores. El costo ROM se mide con respecto al volumen total de mineral tratado y los ingresos por productos no metálicos (como piedra caliza y piedras) se consideran una reducción de costos para nuestras operaciones mineras.

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

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

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

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

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

## **Información técnica**

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

## **DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS**

Este comunicado de resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según lo definido en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este comunicado de resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "voluntad", "puede", "puede tener", "sería", "estimar", "continúa", "anticipa", "pretende", "planea", "espera", "presupuestar", "programado", "pronósticos" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro no son garantías e involucran riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de NEXA sean materialmente diferentes de cualquier resultado, desempeño o logro futuros expresados o implícitos en las declaraciones a futuro. Los resultados y desarrollos reales pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por varias razones, muchas de las cuales no están bajo nuestro control, entre ellas, las actividades de nuestra competencia, la situación económica mundial futura, las condiciones climáticas, precios y condiciones de mercado, tipos de cambio y riesgos operativos y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o

más de los eventos mencionados anteriormente puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones en los que hemos basado nuestras estimaciones y declaraciones a futuro. Nuestras estimaciones y declaraciones a futuro también pueden verse influenciadas, entre otros, por riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afectan la actividad económica general, regional o globalmente.

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

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

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

Visite nuestra página web: [riperu.nexaresources.com](http://riperu.nexaresources.com)

## **Acerca de Nexa Resources S.A.**

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

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

Para más información:

Visite nuestro sitio web: [ir.nexaresources.com](http://ir.nexaresources.com)

## Anexos

Estado de Resultados	30
Balance General   Activos	31
Balance General   Pasivos	32
Flujo de Caja	33
Capex	34

## Estado de Resultados

US\$ millones	2T22	2T21	1T22
<b>Ventas netas</b>	<b>259.9</b>	<b>228.4</b>	<b>242.2</b>
Costo de ventas	(144.3)	(125.6)	(135.7)
Gastos de ventas y de administración	(10.2)	(6.7)	(7.9)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(12.4)	(10.6)	(6.6)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.2)	(0.5)	(0.9)
Otros ingresos y gastos, neto	(3.8)	0.3	(0.8)
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>(2.3)</b>	<b>(1.9)</b>	<b>(12.6)</b>
Ingresos financieros	2.7	2.7	2.5
Gastos financieros	(5.3)	(5.6)	(8.8)
Otros resultados financieros, neto	0.3	1.0	(6.3)
Depreciación, amortización	19.6	19.1	19.0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>108.6</b>	<b>104.4</b>	<b>109.4</b>
<b>Margen EBITDA ajustado</b>	<b>41.8%</b>	<b>45.7%</b>	<b>45.2%</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b>(28.6)</b>	<b>(26.8)</b>	<b>(23.4)</b>
<b>Utilidad Neta (Pérdida)</b>	<b>58.2</b>	<b>56.5</b>	<b>54.4</b>
Atribuible a propietarios de la controladora	57.1	54.7	53.3
Atribuible a participaciones no controladoras	1.0	1.8	1.1
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108
<b>Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$ dólares)</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>

**Balance General – Activos**

<b>Nexa Perú - US\$ miles</b>	<b>Jun 30, 2022</b>	<b>Dic 31, 2021</b>
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	185,059	272,086
Cuentas por cobrar comerciales	378,595	340,263
Inventarios	38,052	46,519
Impuesto a las ganancias	212	557
Otros activos	24,880	21,183
	<b>626,798</b>	<b>680,608</b>
<b>Activo No corriente</b>		
Activo por impuesto diferido	17,297	12,539
Impuesto a las ganancias	-	559
Otros activos	13,899	12,812
Propiedades, planta y equipo	262,529	286,258
Activos intangibles	243,288	243,630
Activos por derecho de uso	4,249	3,781
	<b>541,262</b>	<b>559,579</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1,168,060</b>	<b>1,240,187</b>

**Balance General – Pasivos**

<b>Nexa Perú - US\$ miles</b>	<b>Jun 30, 2022</b>	<b>Dic 31, 2021</b>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos y financiamientos	1,210	2,780
Pasivos por arrendamiento	6,482	6,278
Cuentas por pagar comerciales	119,808	146,508
Cuentas por pagar factoraje	10,750	5,942
Salarios y cargas laborales	29,626	34,679
Provisión para cierre de minas	12,548	9,911
Obligaciones contractuales	32,867	33,156
Impuesto a las ganancias	24,215	29,959
Otros pasivos	39,457	27,809
	<b>276,963</b>	<b>297,022</b>
<b>Pasivos No corrientes</b>		
Préstamos y financiamientos	-	128,865
Pasivos por arrendamiento	1,124	1,582
Provisión para cierre de minas	94,640	119,092
Pasivo por impuesto diferido	18	17
Provisiones	16,006	13,953
Obligaciones contractuales	101,132	114,076
Otros pasivos	72	43
	<b>212,992</b>	<b>377,628</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>489,955</b>	<b>674,650</b>
<b>Patrimonio</b>		
Atribuible a propietarios de la controladora	685,795	575,386
Atribuible a participaciones no controladoras	(7,690)	(9,849)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>678,105</b>	<b>565,537</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1,168,060</b>	<b>1,240,187</b>

## Flujo de Caja

<b>Nexa Perú - US\$ miles</b>	<b>2T22</b>	<b>1S22</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>86,724</b>	<b>164,515</b>
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(28,568)	(51,947)
Impuesto a las ganancias diferido	(3,792)	(4,763)
Depreciación y amortización	19,633	38,631
Interés y efectos de variación cambiaria	5,013	14,013
Cambios en provisiones	(553)	(1,708)
Obligaciones contractuales	(8,000)	(15,670)
Deterioro de repuestos y suministros, neto de recuperos y cuentas por cobrar comerciales	522	1,593
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	42,598	322
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>113,577</b>	<b>144,986</b>
Intereses pagados por préstamos y financiamientos	(3)	(2,979)
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos		
Prima pagada en recompra de bonos	-	(3,277)
Pagos de impuesto a las ganancias	(19,917)	(60,882)
<b>Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de operación</b>	<b>93,648</b>	<b>77,831</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(16,740)	(33,126)
Procedente de la venta de propiedades, planta y equipo	-	51
<b>Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(16,740)</b>	<b>(33,075)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Recompra de bonos	-	(128,470)
Pagos de capital	(337)	(658)
Pagos de arrendamientos	(1,889)	(2,116)
<b>Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento</b>	<b>(2,226)</b>	<b>(131,244)</b>
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	(721)	(539)
<b>(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>73,961</b>	<b>(87,027)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	111,098	272,086
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	185,059	185,059

## Capex

US\$ millones	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Unidad Minera</b>	<b>15.4</b>	<b>21.8</b>	<b>20.5</b>	<b>31.0</b>	<b>14.9</b>	<b>16.2</b>
Cerro Lindo	4.4	9.0	10.1	17.1	7.8	10.1
El Porvenir	9.0	8.3	7.9	11.4	5.0	5.3
Atacocha	1.9	4.6	2.5	2.6	2.0	0.7
<b>Otros</b>	<b>1.2</b>	<b>1.2</b>	<b>1.1</b>	<b>1.7</b>	<b>1.3</b>	<b>0.2</b>
<b>Total</b>	<b>16.6</b>	<b>23.0</b>	<b>21.6</b>	<b>32.7</b>	<b>16.1</b>	<b>16.3</b>
<b>Expansión</b>	<b>1.3</b>	<b>1.4</b>	<b>1.3</b>	<b>1.6</b>	<b>0.9</b>	<b>0.6</b>
<b>No-Expansión</b>	<b>15.3</b>	<b>21.6</b>	<b>20.3</b>	<b>31.1</b>	<b>15.2</b>	<b>15.8</b>

US\$ millones	1T21	2T21	3T21	4T21	1Q22	2Q22
Modernización	0.0	0.3	0.4	0.4	0.1	0.5
Sostenimiento <sup>(1)</sup>	14.9	20.3	17.6	27.8	14.0	15.2
HSE	0.4	1.0	2.3	2.1	0.9	0.5
Otros <sup>(2)(3)</sup>	(0.0)	0.0	0.0	0.8	0.2	(0.4)
<b>No-Expansión</b>	<b>15.3</b>	<b>21.6</b>	<b>20.3</b>	<b>31.1</b>	<b>15.2</b>	<b>15.8</b>

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

(2) Modernización, TI y otros.

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