

Informe de Gerencia – 4T23 y 2023

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Cuarto Trimestre 2023 y Año Completo 2023 incluyendo EBITDA ajustado de US\$185 Millones

Lima, 21 de Febrero de 2024 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Nexa Perú y sus notas al 31 de diciembre de 2023. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Aspectos Destacados 4T23 y 2023 | Operacionales y Financieros

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron los US\$192 millones en el cuarto trimestre en comparación con US\$238 millones del año anterior, principalmente debido a los menores precios del zinc en la LME, menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha. En comparación con el 3T23, los ingresos netos aumentaron un 4%, principalmente debido a los mayores precios del metal de zinc en la LME y mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha, que fueron parcialmente compensados por los menores precios del cobre y plomo en la LME. En 2023, los ingresos netos fueron de US\$735 millones, lo que representa una disminución del 18% respecto a 2022, debido a los menores precios del zinc, cobre y plomo en la LME y menores volúmenes de ventas en Cerro Lindo y Atacocha.
- La producción de zinc de 41.2kt en el trimestre aumentó un 15% en comparación con el 4T22, explicado principalmente por el aumento en el volumen de mineral tratado y las leyes promedio de zinc en Cerro Lindo y El Porvenir. En comparación con el 3T23, la producción de zinc aumentó un 11%, principalmente debido a los mayores volúmenes de las minas Cerro Lindo y Atacocha. La producción de zinc totalizó 142.2kt en 2023 en comparación con 145.5kt en 2022.
- El EBITDA ajustado fue de US\$48 millones en el 4T23 en comparación con US\$81 millones en el 4T22 y US\$52 millones en el 3T23. El EBITDA ajustado para los doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2023, fue de US\$185 millones en comparación con US\$329 millones del año anterior.
- El cash cost minero¹ en el 4T23 fue positivo de US\$0.17/lb en comparación con un negativo de US\$0.35/lb en el 4T22, impulsado principalmente por (i) un menor volumen de créditos de subproductos en Cerro Lindo y Atacocha; (ii) mayores costos operativos principalmente debido al desarrollo minero en El Porvenir; y (iii) mayores tarifas de tratamiento ("TCs"). En comparación con el 3T23, el cash cost aumentó en US\$0.23/lb impulsado principalmente por (i) una menor contribución de subproductos debido a precios más bajos del cobre y plomo y volúmenes de cobre y plomo en Cerro Lindo; (ii) ligeramente menor volumen de zinc en la mina El Porvenir; y (iii) mayores costos operativos debido a mayores costos fijos y variables en las 3 unidades.
- La pérdida neta en el 4T23 fue de US\$15 millones en comparación con una utilidad neta de US\$25 millones en el 3T23 y una utilidad neta de US\$46 millones en 2023. La pérdida neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$12.1 millones en el 4T23, una utilidad neta de US\$23.9 millones en el 3T23 y una utilidad neta de US\$48.3 millones en 2023, lo que resultó en una pérdida por acción de US\$0.01, una utilidad por acción de US\$0.02 y una utilidad por acción de US\$0.04, respectivamente.

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

- La deuda neta respecto al EBITDA ajustado de los últimos doce meses se situó en negativo en 1.12x en comparación con un negativo de 0.91x al final de septiembre de 2023 y un negativo de 0.73x hace un año.
- El efectivo total² aumentó en US\$13 millones al 31 de diciembre de 2023 en comparación con septiembre de 2023 debido a un aumento de las cobranzas comerciales, principalmente explicado por mayores ventas de concentrado y una disminución en los pagos en comparación con el 3T23. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene sólida en US\$217 millones.
- La revisión estratégica de nuestros activos continúa con iniciativas para acceder a alternativas de riesgo-rendimiento para la cartera, lo que incluyó el proyecto de cobre Magistral.
- En el 4T23, continuamos avanzando en los estudios técnicos del proyecto de Integración Pasco. Como se mencionó anteriormente, este proyecto desarrollará una opción de crecimiento orgánico sólido para Nexa. Los estudios técnicos abarcan una variedad de trabajos, desde la planificación minera hasta proyectos importantes para mantener y expandir la producción, como el diseño minero y estudios para la interconexión subterránea, la actualización de pozos y la evaluación de ingeniería de la planta, así como rutas clave para mejorar la capacidad y proporcionar una solución a largo plazo para las instalaciones de almacenamiento de relaves ("TSF"). Además, continuamos avanzando con los estudios ambientales y permisos necesarios.

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

Principales indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Mineral Tratado (kt)	2,598.2	2,397.9	2,532.2	2.6%	9,608.4	9,701.7	(1.0%)
Producción mineral contenidos finos en concentrados							
Zinc (kt)	41.2	37.3	35.9	14.8%	142.2	145.5	(2.3%)
Cobre (kt)	8.0	8.2	9.1	(12.2%)	28.9	33.0	(12.4%)
Plomo (kt)	13.1	11.9	13.5	(2.9%)	49.1	50.0	(1.9%)
Plata (kt)	2,430.3	2,274.8	2,391.3	1.6%	9,211.1	9,480.4	(2.8%)
Producción Zinc Equiv. (kt)	102.4	96.4	102.0	0.4%	370.3	395.1	(6.3%)
Cash Cost RoM (US\$/t)	46.4	43.9	44.7	3.8%	44.6	44.1	1.3%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	374.8	(127.7)	(761.1)	-	120.1	(172.0)	-
Ingresos Netos Consolidados	192.5	185.4	237.7	(19.0%)	735.3	892.4	(17.6%)
EBITDA ajustado⁽¹⁾	47.5	52.1	81.4	(41.6%)	185.2	329.0	(43.7%)
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>24.7%</i>	<i>28.1%</i>	<i>34.3%</i>	<i>(9.6p.p.)</i>	<i>25.2%</i>	<i>36.9%</i>	<i>2.5p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	47.9	30.1	31.8	50.8%	126.6	81.4	55.5%
Expansión	0.3	0.1	0.4	(11.0%)	0.5	2.4	(80.5%)
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	(0.2)	0.3	2.3	-	1.5	3.3	(52.7%)
CAPEX	48.1	30.6	34.4	39.5%	128.6	87.1	47.7%
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	217.4	204.5	243.5	(10.7%)	217.4	243.5	(10.7%)
Deuda Neta	(207.6)	(198.8)	(240.3)	(13.6%)	(207.6)	(240.3)	(13.6%)
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado (x)	(1.12)	(0.91)	(0.73)	53.2%	(1.12)	(0.73)	53.2%

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

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

(3) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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

Desempeño Financiero Consolidado

Estado de Resultados

US\$ millones	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Ventas netas	192.5	185.4	237.7	(19.0%)	735.3	892.4	(17.6%)
Costo de ventas	(157.0)	(130.0)	(149.2)	5.2%	(554.5)	(557.8)	(0.6%)
Gastos de ventas y de administración	(7.7)	(7.6)	(8.5)	(9.2%)	(27.4)	(33.2)	(17.7%)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.0)	(12.2)	(12.1)	(9.5%)	(37.9)	(42.3)	(10.4%)
Deterioro de activos no corrientes	(4.7)	0.0	(51.9)	(90.9%)	(4.7)	(51.9)	(90.9%)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.3)	(0.4)	(1.8)	(81.8%)	(2.1)	(3.3)	(35.1%)
Otros ingresos y gastos, neto	(7.6)	1.1	(20.7)	(63.5%)	(15.5)	(24.5)	(36.6%)
Resultado Financiero Neto	(1.8)	0.1	2.2	-	(4.0)	(17.9)	(77.9%)
Ingresos financieros	7.1	6.7	4.6	54.0%	25.9	14.0	85.2%
Gastos financieros	(8.5)	(5.6)	(4.7)	82.3%	(25.2)	(27.1)	(7.1%)
Otros resultados financieros, neto	(0.4)	(1.1)	2.2	-	(4.7)	(4.8)	(2.9%)
Depreciación, amortización	25.7	16.0	21.2	21.7%	77.5	80.9	(4.2%)
EBITDA ajustado	47.5	52.1	81.4	(41.6%)	185.2	329.0	(43.7%)
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>24.7%</i>	<i>28.1%</i>	<i>34.3%</i>	<i>(9.6pp)</i>	<i>25.2%</i>	<i>36.9%</i>	<i>(11.7pp)</i>
Impuesto a las ganancias	(17.1)	(11.3)	(1.5)	1,069.2%	(42.7)	(66.1)	(35.4%)
Utilidad Neta (Pérdida)	(14.7)	25.1	(5.8)	155.4%	46.4	95.3	(51.3%)
Atribuible a propietarios de la controladora	(12.1)	23.9	(3.4)	260.1%	48.3	94.8	(49.0%)
Atribuible a participaciones no controladoras	(2.6)	1.2	(2.4)	8.8%	(1.9)	0.4	-
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)	0.02	(0.003)	260.1%	0.04	0.07	(49.0%)

Ventas Netas

En el 4T23, los ingresos netos fueron de US\$192 millones, un 19% más bajos en comparación con el año anterior, principalmente debido a los menores precios del zinc en la LME, menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha. El precio promedio del zinc en la LME disminuyó un 17%, mientras que el cobre y el plomo aumentaron un 2% y un 1%, respectivamente, en comparación con el mismo período en 2022. Para obtener más información sobre los precios de los metales, consulte la sección "Escenario del Mercado".

En comparación con el 3T23, los ingresos netos aumentaron un 4%, principalmente debido a mayores precios del metal de zinc en la LME y mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha, parcialmente compensados por los menores precios del cobre

y plomo en la LME. El precio promedio del cobre y el plomo en la LME disminuyó un 2%, mientras que el zinc aumentó un 3%.

En 2023, los ingresos netos de US\$735 millones disminuyeron un 18% en comparación con 2022, impulsados principalmente por los menores precios del zinc, cobre y plomo en la LME. Durante el período, el precio promedio del zinc, cobre y plomo en la LME disminuyó un 24%, un 4% y un 1%, respectivamente, en comparación con 2022. La menor cantidad de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, y menores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha también afectaron negativamente el rendimiento interanual.

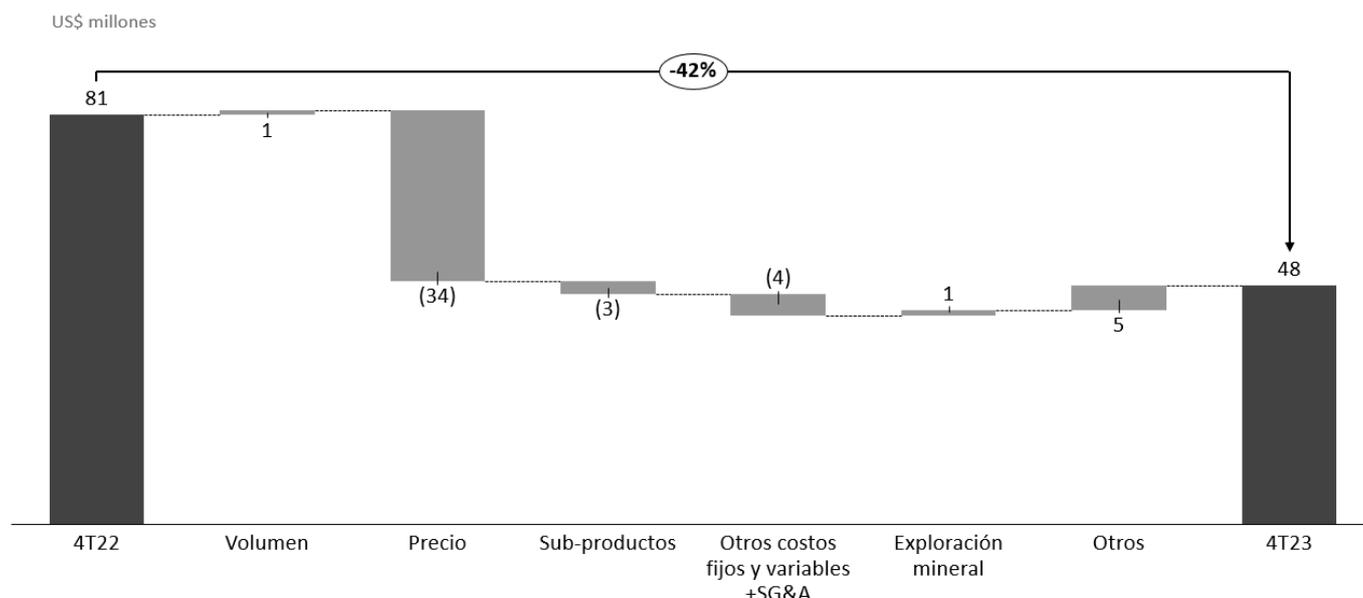
Gastos de Ventas y Administrativos

En el 4T23, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") ascendieron a US\$8 millones, una disminución del 9% en comparación con el 4T22, principalmente impulsada por servicios de terceros más bajos; y un aumento del 1% en comparación con el 3T23 debido a servicios de terceros más altos y mayores gastos de beneficios para empleados.

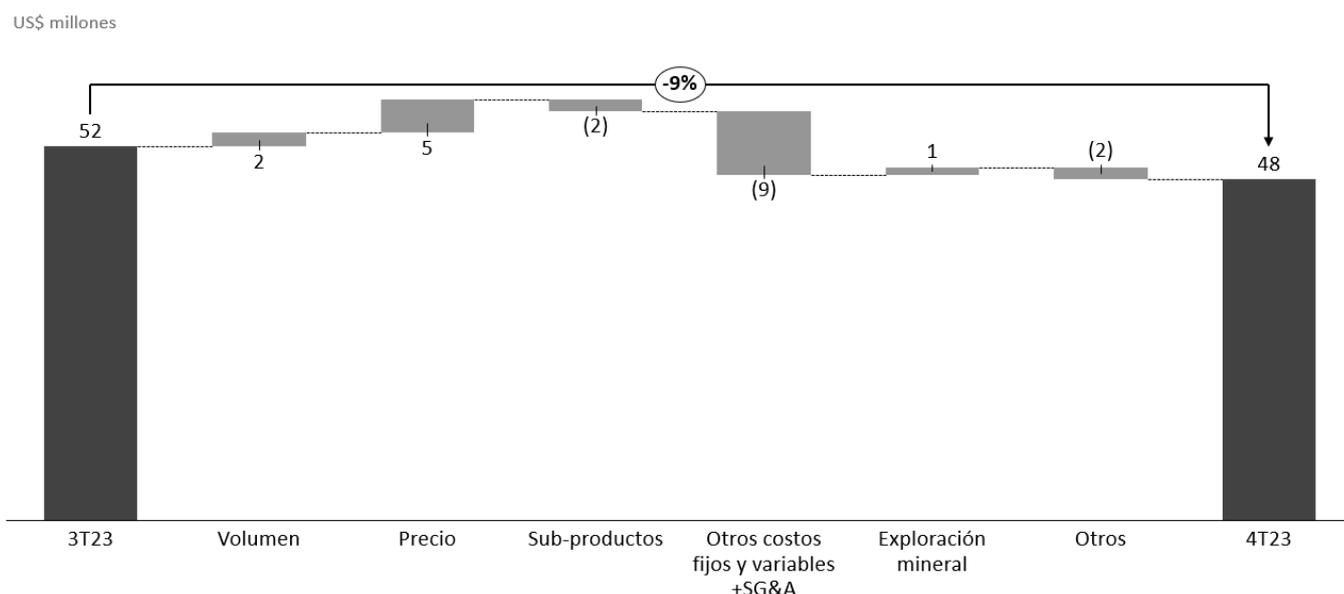
En 2023, los gastos de SG&A ascendieron a US\$27 millones, lo que representa una disminución del 18% respecto al mismo período de 2022, impulsada principalmente por servicios de terceros más bajos y menores gastos de beneficios para empleados.

EBITDA ajustado

En el 4T23, el EBITDA ajustado fue de US\$48 millones en comparación con US\$81 millones en el mismo período del año anterior. La disminución se debió principalmente a: (i) el efecto neto negativo de US\$34 millones relacionado con los precios más bajos del metal de zinc, cambios en los precios del mercado que resultan en ajustes al valor de mercado ("MTM") y tarifas de tratamiento ("TCs") más altas; (ii) el impacto negativo de los subproductos de US\$3 millones, principalmente relacionado con una menor cantidad de plata contenida en el concentrado de plomo debido a un menor volumen de ventas; parcialmente compensado por un mayor valor pagable de plata en los concentrados de plomo y cobre debido a precios de metales y leyes de minerales más altas; (iii) el efecto negativo de US\$4 millones relacionado con mayores costos operativos debido a gastos más altos en servicios de consultoría en Cerro Lindo y desarrollo minero en El Porvenir. Estos factores fueron parcialmente compensados por: (iv) el efecto positivo de US\$1 millón relacionado con un mayor volumen de ventas de zinc y plomo en Cerro Lindo debido a un mayor volumen de mineral tratado y mayores leyes de zinc y plomo en el mineral; (v) el impacto positivo de US\$1 millón relacionado con una menor inversión en desarrollo de proyectos; y (vi) el impacto positivo de US\$5 millones relacionado con ingresos extraordinarios por la venta de combustible diésel en Cerro Lindo y Atacocha (como parte de las iniciativas para optimizar el capital de trabajo en el trimestre que también impactaron el EBITDA) y menores gastos en comunidades en El Porvenir.



En comparación con el 3T23, el EBITDA ajustado disminuyó un 9% desde US\$52 millones. La disminución se debió principalmente a: (i) el impacto negativo de US\$2 millones relacionado con los subproductos debido a un menor valor pagable de plata y oro en los concentrados de plomo debido a precios más bajos en la LME y leyes de mineral más bajas; parcialmente compensado por una mayor cantidad de plata contenida en el concentrado de plomo debido a un mayor volumen de ventas; (ii) el impacto negativo de US\$9 millones principalmente relacionado con mayores costos operativos debido a gastos más altos en servicios subterráneos; (iii) el efecto negativo de US\$2 millones relacionado con mayores gastos en comunidades en El Porvenir y mayores provisiones de contingencia en Atacocha. Estos factores fueron parcialmente compensados por: (iv) el efecto positivo de US\$2 millones relacionado con un mayor volumen de ventas de zinc en Cerro Lindo debido a un mayor volumen de mineral tratado y leyes de mineral; (v) el impacto positivo de US\$5 millones netos debido a precios más altos del zinc en la LME, menores tarifas de tratamiento ("TCs") y cambios en los precios del mercado que resultan en ajustes al valor de mercado ("MTM"); parcialmente compensado por menores precios de metales en la LME (cobre, plomo y plata) y (vi) el impacto positivo de US\$1 millón relacionado con menores inversiones en exploración mineral.



En 2023, el EBITDA ajustado fue de US\$185 millones en comparación con US\$329 millones en el mismo período del año anterior. La disminución se debió principalmente a: (i) el efecto negativo de

US\$53 millones relacionado con el volumen debido a menores volúmenes de ventas explicados por un menor volumen de mineral tratado y leyes de mineral en Cerro Lindo y menores leyes de mineral en Atacocha; (ii) el efecto negativo de US\$113 millones netos relacionado con precios más bajos del metal en la LME, el efecto negativo de la variación en el ajuste al valor de mercado ("MTM") y ajustes finales; y (iii) mayores tarifas de tratamiento ("TCs"). Estos factores fueron parcialmente compensados por: (iv) el impacto positivo de US\$15 millones relacionado con menores costos operativos debido a servicios de terceros más bajos y participación de los trabajadores.

Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022	
Consolidado	US\$/lb	0.17	(0.06)	(0.35)	-	0.05	(0.08)	-
Consolidado	US\$/t	374.8	(127.7)	(761.1)	-	120.1	(172.0)	-
Cerro Lindo	US\$/t	121.3	(390.1)	(840.4)	-	(138.6)	(561.4)	(75.3%)
El Porvenir	US\$/t	825.6	450.5	(6.4)	-	630.6	727.7	(13.3%)
Atacocha	US\$/t	374.3	(2,690.8)	(3,395.9)	-	(959.7)	(1,566.2)	(38.7%)

El cash cost neto de subproductos en el 4T23 fue positivo en US\$0.17/lb (o US\$374.8/t) en comparación con un negativo de US\$0.35/lb (o US\$761.1/t) en el 4T22. Este aumento fue impulsado principalmente por: (i) una menor contribución de subproductos en volumen, principalmente relacionada con menores volúmenes de concentrado de cobre en Cerro Lindo debido a menores leyes de mineral y menores volúmenes de concentrado de plomo en Atacocha debido a menores leyes de mineral; (ii) mayores costos operativos explicados por el desarrollo minero en Cerro Lindo y El Porvenir; y (iii) mayores tarifas de tratamiento ("TCs").

En comparación con el 3T23, el cash cost aumentó en US\$0.23/lb impulsado principalmente por: (i) una menor contribución de subproductos debido a precios más bajos del cobre y plomo y volúmenes de concentrados de cobre y plomo en Cerro Lindo; (ii) ligeramente menor volumen de zinc en la mina El Porvenir; y (iii) mayores costos operativos debido a mayores costos fijos y variables en las 3 unidades.

En 2023, el cash cost fue positivo en US\$0.05/lb (o US\$120.1/t) en comparación con un negativo de US\$0.08/lb (o US\$(172)/t) en 2022, principalmente impulsado por: (i) una menor contribución de subproductos debido a precios más bajos del cobre y plomo y menores volúmenes de cobre y plomo en Cerro Lindo y menores volúmenes de plomo en Atacocha; (ii) menor volumen de zinc debido a menores leyes de mineral en Cerro Lindo y Atacocha; (iii) mayores tarifas de tratamiento ("TCs"); parcialmente compensado por (iv) menores costos operativos en Cerro Lindo y Atacocha.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022	
Consolidado	US\$/t	46.4	43.9	44.7	3.8%	44.6	44.1	1.3%
Cerro Lindo	US\$/t	41.5	41.3	42.2	(1.6%)	40.6	40.3	0.8%
El Porvenir	US\$/t	70.6	57.5	58.6	20.4%	62.8	59.8	5.0%

³ Nuestro costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

Atacocha	US\$/t	32.4	30.7	35.7	(9.2%)	32.9	36.7	(10.3%)
----------	--------	------	------	------	--------	------	------	---------

En el 4T23, se registró un cash cost RoM consolidado de US\$46.4/t, un 4% más alto en comparación con el 4T22 (US\$44.7/t), debido al impacto de las presiones inflacionarias en los costos de mantenimiento y servicios de terceros en Cerro Lindo, y mayores costos variables debido al desarrollo minero y gastos en infraestructura (por ejemplo, shotcrete) en El Porvenir, y un aumento del 6% desde el 3T23, principalmente impulsado por mayores costos de personal y costos variables en Cerro Lindo, El Porvenir y Atacocha.

En 2023, se registró un cash cost RoM consolidado de US\$44.6/t, un 1% más alto en comparación con 2022 (US\$44.1/t), debido a mayores costos de servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir, y mayores costos de mantenimiento en Cerro Lindo; parcialmente compensado por menores costos de servicios de terceros, mantenimiento y materiales en Atacocha.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 4T23 fue un gasto de US\$1.8 millones en comparación con un ingreso de US\$0.05 millones en el 3T23, impulsado principalmente por mayores gastos financieros relacionados con intereses sobre obligaciones de retiro de activos; parcialmente compensado por mayores ingresos financieros relacionados con intereses de préstamos con partes relacionadas.

La variación cambiaria tuvo un impacto negativo de US\$0.4 millones en comparación con un impacto negativo de US\$1.1 millones en el 3T23, explicado principalmente por la apreciación del 2% del PEN frente al USD, alcanzando una relación PEN/USD de 3.704 al final del período.

Excluyendo el efecto de la variación en el tipo de cambio, el resultado financiero neto en el 4T23 fue un gasto de US\$1.4 millones en comparación con un ingreso de US\$1.1 millones en el trimestre anterior.

US\$ miles	4T23	3T23	4T22
Ingresos Financieros	7,116	6,679	4,622
Gastos Financieros	(8,484)	(5,562)	(4,654)
Otros resultados financieros, neto	(449)	(1,067)	2,219
Variación cambiaria, neta	(449)	(1,067)	2,219
Resultado Financiero Neto	(1,817)	50	2,187
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	(1,368)	1,117	(32)

Utilidad Neta (Pérdida)

La pérdida neta fue de US\$15 millones en el 4T23 en comparación con una pérdida neta de US\$6 millones en el 4T22 y una utilidad neta de US\$25 millones en el 3T23. En 2023, la utilidad neta fue de US\$46 millones en comparación con una utilidad neta de US\$95 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$12.1 millones negativos en el 4T23 y de US\$48.3 millones positivos en 2023, lo que resultó en una pérdida ajustada por acción de US\$0.01 y una ganancia ajustada por acción de US\$0.04, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Mineral Tratado	kt	2,598.2	2,397.9	2,532.2	2.6%	9,608.4	9,701.7	(1.0%)
Leyes								
Zinc	%	1.82	1.80	1.64	18 bps	1.71	1.73	(1 bps)
Cobre	%	0.40	0.44	0.44	(4 bps)	0.39	0.43	(3 bps)
Plomo	%	0.63	0.63	0.66	(3 bps)	0.64	0.64	(0 bps)
Plata	oz/t	1.18	1.21	1.21	(1.8%)	1.22	1.25	(2.7%)
Oro	oz/t	0.005	0.005	0.006	(14.5%)	0.005	0.006	(14.5%)
Metal contenido								
Zinc	kt	41.2	37.3	35.9	14.8%	142.2	145.5	(2.3%)
Cobre	kt	8.0	8.2	9.1	(12.2%)	28.9	33.0	(12.4%)
Plomo	kt	13.1	11.9	13.5	(2.9%)	49.1	50.0	(1.9%)
Plata	koz	2,430	2,275	2,391	1.6%	9,211	9,480	(2.8%)
Oro	koz	4.7	4.2	6.6	(28.2%)	19.7	26.9	(27.0%)
Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾	kt	102.4	96.4	102.0	0.4%	370.3	395.1	(6.3%)
Cash Cost RoM	US\$/t	46.4	43.9	44.7	3.8%	44.6	44.1	1.3%
Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	374.8	(127.7)	(761.1)	-	120.1	(172.0)	-

Nota: Hasta el 3T23 el precio de referencia utilizado para la conversión fueron los precios promedio de la LME de 2022. Todos los números se actualizaron para reflejar los precios promedio de la LME de 2023.

(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 4T23, el volumen de mineral tratado fue de 2,598kt, un aumento del 3% en comparación con el año anterior, explicado por un mayor mineral extraído y un mejor rendimiento de la planta en Cerro Lindo y El Porvenir, excepto en Atacocha, que se mantuvo relativamente estable.

En comparación con el 3T23, el volumen de mineral tratado aumentó un 8%, impulsado principalmente por las minas de Cerro Lindo y Atacocha.

La capacidad de procesamiento de mineral, interanualmente, aumentó en Cerro Lindo (+3%), El Porvenir (+2%), mientras que Atacocha se mantuvo en los mismos niveles en comparación con el 4T22.

La producción de zinc de 41kt en el trimestre aumentó un 15% respecto al 4T22, explicado principalmente por el aumento en el volumen de mineral tratado y las leyes de zinc promedio. En comparación con el 3T23, la producción de zinc aumentó un 11%, principalmente debido a los mayores volúmenes de Cerro Lindo y Atacocha.

La producción de cobre de 8kt disminuyó un 12% y un 3% respecto al 4T22 y al 3T23, respectivamente, como resultado de las leyes de cabeza promedio más bajas según el plan de mina para el período.

La producción de plomo disminuyó un 3% interanual y aumentó un 10% trimestre tras trimestre, impulsada principalmente por Cerro Lindo.

En 2023, el volumen de mineral tratado disminuyó un 1% año tras año a 9,608 kt, principalmente explicado por la menor capacidad de procesamiento de mineral en Cerro Lindo. La ley de zinc promedio bajó 1 bps a 1.71. Por lo tanto, la producción de zinc totalizó 142 kt, un 2% menos que en 2022. La producción de cobre fue un 12% menor y la producción de plomo disminuyó un 2% a 49kt.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		4T23	3T23	2T23	1T23	2023	4T22	3T22	2T22	1T22	2022
Mineral Extraído	kt	1,617	1,515	1,595	1,254	5,981	1,581	1,558	1,698	1,425	6,262
Mineral Tratado	kt	1,644	1,540	1,530	1,277	5,991	1,589	1,594	1,661	1,392	6,236

Leyes

Zinc	%	1.70	1.63	1.31	1.38	1.51	1.49	1.42	1.58	1.71	1.55
Cobre	%	0.58	0.63	0.57	0.48	0.57	0.65	0.55	0.66	0.57	0.61
Plomo	%	0.32	0.32	0.33	0.25	0.31	0.28	0.37	0.35	0.34	0.33
Plata	oz/t	0.83	0.81	0.83	0.72	0.80	0.70	0.94	0.99	0.92	0.89
Oro	oz/t	0.003	0.002	0.002	0.002	0.002	0.003	0.002	0.003	0.003	0.002

Producción | metal contenido

Zinc	kt	24.6	21.7	16.9	15.0	78.2	20.7	19.9	22.7	21.1	84.4
Cobre	kt	7.9	8.1	7.4	5.2	28.6	9.1	7.4	9.5	6.8	32.8
Plomo	kt	3.8	3.6	3.6	2.1	13.0	3.2	4.7	4.4	3.4	15.6
Plata	MMoz	1.0	0.9	0.9	0.6	3.5	0.8	1.1	1.2	1.0	4.1
Oro	koz	1.2	0.7	0.8	0.7	3.4	0.9	1.0	1.1	1.1	4.1
Venta de Zinc	kt	25.3	20.8	17.5	14.8	78.4	19.9	19.7	22.9	23.4	85.9

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	98.1	88.6	86.5	81.6	354.8	99.0	94.6	105.9	97.0	396.5
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	41.5	41.3	39.8	39.6	40.6	42.2	40.1	38.2	41.0	40.3
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.06	(0.18)	(0.13)	(0.02)	(0.06)	(0.38)	0.37	(0.59)	(0.34)	(0.25)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.29	0.07	0.15	0.23	0.19	(0.04)	0.59	(0.39)	(0.19)	(0.03)

CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	11.2	9.1	9.4	8.0	37.7	12.8	8.6	9.4	7.3	38.1
Otros	1.7	2.0	1.5	0.4	5.6	2.1	1.0	0.8	0.5	4.3

(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 25kt aumentó un 19% año tras año y un 14% trimestre tras trimestre, principalmente debido al mayor volumen de mineral tratado. Además, en el 4T23, se priorizaron áreas con mejores leyes de zinc (según el plan de secuenciación de la mina), lo que resultó en una mayor producción de zinc.

La ley de cabeza de zinc promedió 1.70% en el trimestre, un aumento de 20bps y 7bps en comparación con el 4T22 y el 3T23, respectivamente.

La producción de cobre de 8kt disminuyó un 13% y un 3% en comparación con el 4T22 y el 3T23, respectivamente, principalmente explicado por las leyes de cobre más bajas.

La ley de cobre promedio fue de 0.58%, un descenso de 7bps y 5bps en comparación con el 4T22 y el 3T23, respectivamente.

La producción de plomo fue de 3.8kt, un aumento del 19% interanual y del 6% trimestre tras trimestre, impulsado por un mayor volumen de mineral tratado y una ley promedio más alta en el periodo.

En 2023, la producción de zinc totalizó 78kt, un 7% menos que en 2022, principalmente debido al desempeño del primer semestre de 2023 impactado por el ciclón Yaku. La producción de cobre y plomo disminuyó un 13% y un 17%, a 29kt y 13kt, respectivamente, ya que la producción diaria de todos los metales se redujo significativamente en el 1T23.

Costo

El costo de ventas fue de US\$98 millones en el 4T23 en comparación con US\$99 millones en el mismo período del año pasado, principalmente debido a una depreciación y amortización más baja, que fue parcialmente compensada por mayores costos operativos, como servicios de terceros. En comparación con el 3T23, el costo de ventas aumentó un 11%, impulsado principalmente por mayores volúmenes de ventas y producción, lo que contribuyó a mayores costos variables en el período, además de una mayor depreciación y amortización.

El costo de extracción de mineral en bruto fue de US\$41.5/t en el trimestre, un 2% menos año tras año, principalmente explicado por mayores volúmenes de mineral tratado. En comparación con el 3T23, el costo ROM fue relativamente estable.

El cash cost neto de subproductos en el 4T23 aumentó a US\$0.06/lb en comparación con US\$(0.38)/lb en el 4T22 y US\$(0.18)/lb en el 3T23. El rendimiento interanual se explicó principalmente por una contribución menor de los subproductos. En comparación con el 3T23, el cash cost neto de subproductos fue mayor debido a mayores volúmenes de zinc y una menor contribución de los subproductos.

CAPEX

En el 4T23, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$11 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero, el depósito de relaves, el mantenimiento y otros gastos de infraestructura minera, totalizando US\$38 millones en 2023.

Actividades de exploración

En el 4T23, el programa de perforación exploratoria en el proyecto Cerro Lindo se centró en extender la mineralización de los objetivos OB-8 y OB-9, así como en identificar nuevas zonas mineralizadas en el objetivo Pucasalla y sus extensiones. Además, continuamos perforando la anomalía geofísica del objetivo Patahuasi Millay para identificar la presencia de posibles zonas mineralizadas.

Durante el 4T23, se llevaron a cabo un total de 5,175 metros de perforación exploratoria y 7,524 metros de perforación de relleno, que totalizaron 27,510 metros y 51,401 metros en 2023, respectivamente. La perforación de exploración subterránea incluyó 1,310 metros en OB-8. La

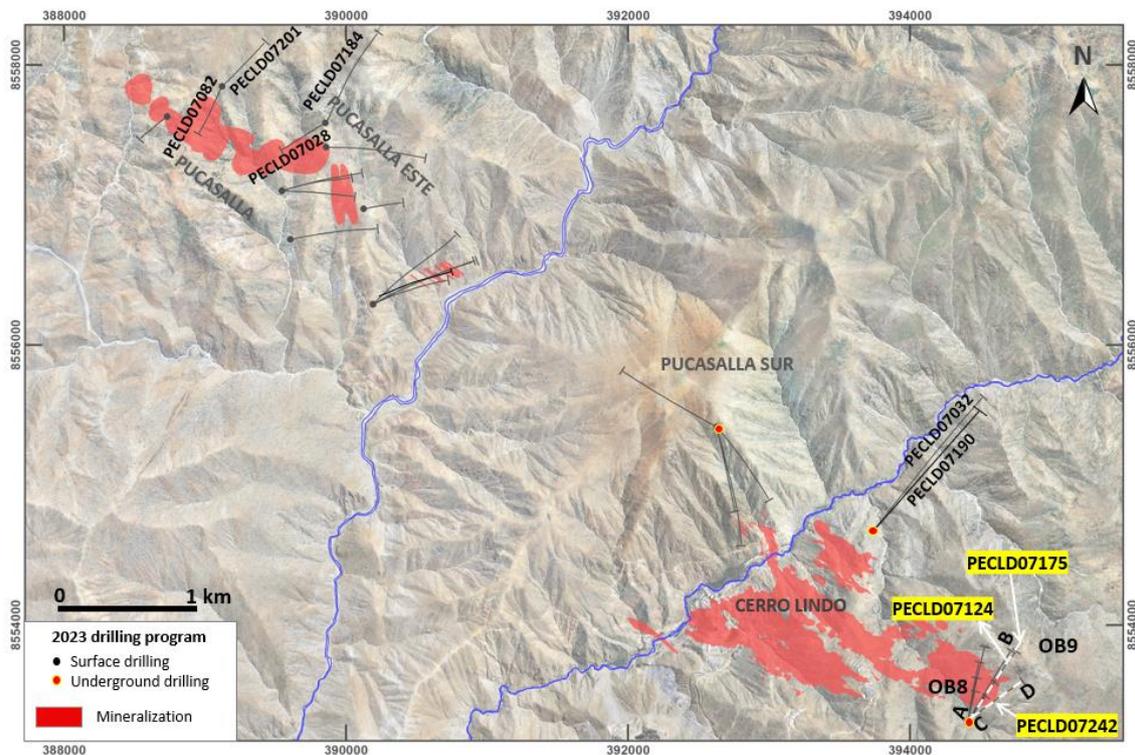
perforación en superficie incluyó 2,394 metros en Pucasalla y Pucasalla Este, y 1,471 metros en Patahuasi Millay.

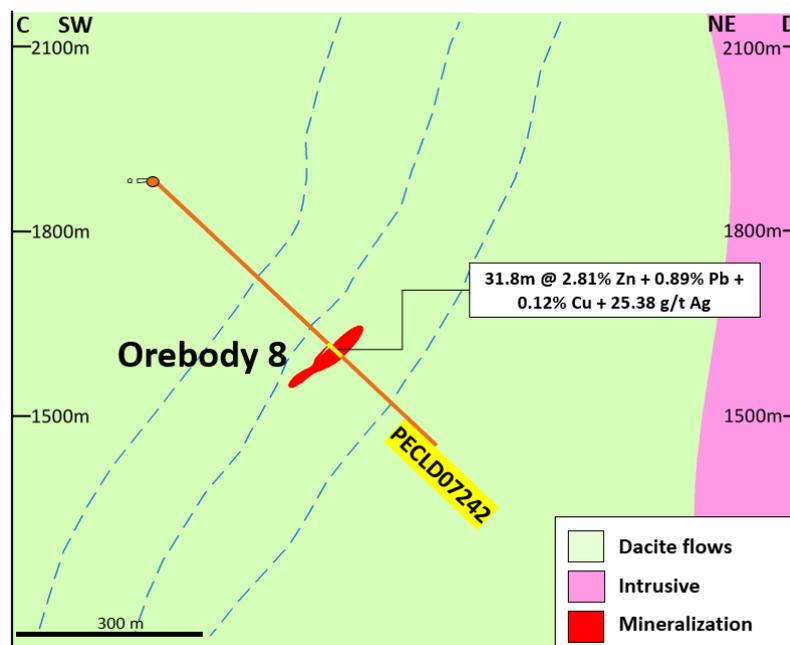
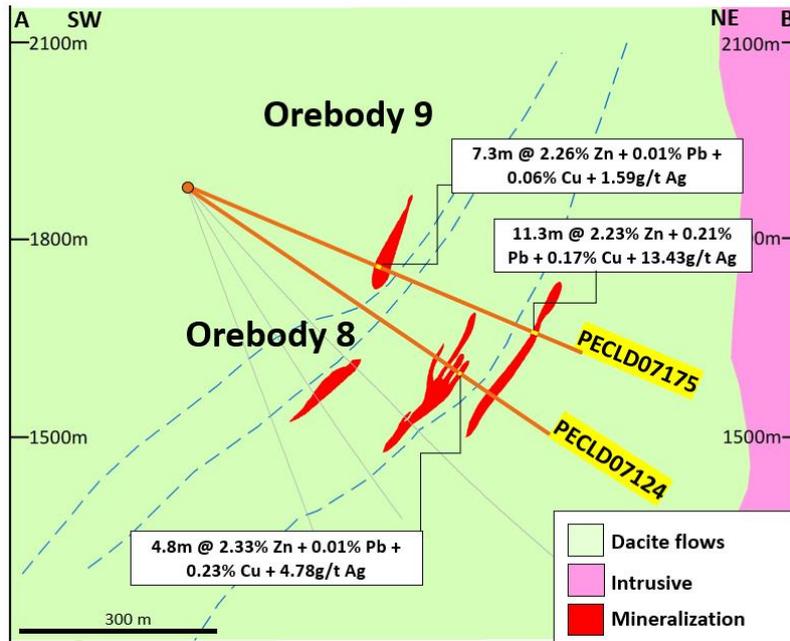
Los resultados obtenidos durante el cuarto trimestre reportaron la continuidad de la mineralización en los cuerpos de mineral OB-8 y OB-9, como el intervalo de 31.8 metros con 2.81% Zn, 0.89% Pb, 0.12% Cu, 25.38 g/t Ag y 0.07 g/t Au y el intervalo de 11.3 metros con 2.23% Zn, 0.21% Pb, 0.17% Cu, 13.43 g/t Ag y 0.08 g/t Au, siendo ambos interceptos correspondientes a la extensión sureste del OB-8. Además, obtuvimos un intercepto mineralizado en OB-9 de 7.3 metros con 2.26% Zn, 0.01% Pb, 0.06% Cu, 1.59 g/t Ag y 0.01 g/t Au.

La perforación exploratoria para identificar nuevas zonas mineralizadas en el objetivo Pucasalla y sus extensiones y en Patahuasi Millay identificó la presencia de zonas de sulfuros, pero sin resultados significativos durante este trimestre.

CERRO LINDO - 4Q23 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD07124	OB8	497.0	501.8	4.8	2.33	0.01	0.23	4.78	0.03
PECLD07175	OB9	310.0	317.3	7.3	2.26	0.01	0.06	1.59	0.01
And	OB8	565.8	577.0	11.3	2.23	0.21	0.17	13.43	0.08
PECLD07242	OB8	393.0	424.8	31.8	2.81	0.89	0.12	25.38	0.07
PECLD07082	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07201	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07028	Pucasalla Este	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07184	Pucasalla Este	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07032	Patahuasi Millay	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07190	Patahuasi Millay	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 1T24, planeamos continuar la perforación desde la superficie en el objetivo Pucasalla con una plataforma hacia la extensión sureste (1,500m) e investigar el objetivo Patahuasi Millay con una plataforma (2,700m) y las extensiones de los cuerpos de mineral OB-8, OB-6A y OB-9 con tres plataformas adicionales (3,990m).

El Porvenir

El Porvenir		4T23	3T23	2T23	1T23	2023	4T22	3T22	2T22	1T22	2022
Mineral Extraído	kt	562	568	546	544	2,220	551	529	520	513	2,114
Mineral Tratado	kt	562	568	546	544	2,220	550	527	521	514	2,112

Leyes

Zinc	%	2.83	2.89	2.89	2.82	2.86	2.61	2.77	2.86	2.96	2.80
Cobre	%	0.16	0.16	0.17	0.15	0.16	0.13	0.16	0.17	0.18	0.16
Plomo	%	1.39	1.36	1.35	1.38	1.37	1.38	1.34	1.34	1.31	1.34
Plata	oz/t	2.20	2.22	2.42	2.55	2.34	2.64	2.45	2.35	2.41	2.46
Oro	oz/t	0.010	0.010	0.011	0.011	0.011	0.012	0.011	0.011	0.013	0.012

Producción | metal contenido

Zinc	kt	13.9	14.4	13.8	13.6	55.8	12.6	12.7	13.0	13.2	51.6
Cobre	kt	0.1	0.1	0.1	0.1	0.4	0.0	0.1	0.1	0.1	0.3
Plomo	kt	6.5	6.3	6.0	6.2	24.9	6.3	5.8	5.7	5.4	23.2
Plata	MMoz	1.0	1.0	1.1	1.2	4.3	1.2	1.0	1.0	1.0	4.2
Oro	koz	2.1	2.0	2.2	2.3	8.7	2.5	2.4	2.1	2.2	9.2

Venta de Zinc	kt	14.2	14.5	14.5	14.4	57.7	12.1	12.4	14.0	13.5	52.0
----------------------	----	-------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	57.4	47.8	48.1	51.8	205.1	39.2	40.1	45.6	42.9	167.9
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	70.6	57.5	63.1	60.1	62.8	58.6	58.5	60.1	62.1	59.8
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.37	0.20	0.35	0.22	0.29	(0.00)	0.63	0.31	0.37	0.33
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	1.30	0.73	0.65	0.64	0.83	0.63	0.98	0.48	0.54	0.65

CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	28.8	16.7	9.7	13.4	68.7	16.6	9.4	5.1	4.7	35.7
Otros	0.0	-	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.3	0.1	0.2	0.4	1.0

(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 4T23, la producción de zinc de 14kt aumentó un 11% en comparación con el 4T22 debido a un mayor volumen de mineral tratado y mayores leyes de zinc. En comparación con el 3T23, la producción de zinc disminuyó un 4%, principalmente debido a un menor volumen de mineral tratado.

La ley de zinc aumentó a 2.83% en el trimestre desde el 2.61% en el 4T22. En comparación con el 3T23, la ley promedio de zinc disminuyó en 7 puntos base.

La producción de plomo en el 4T23 aumentó un 3% respecto al 4T22 y al 3T23, mientras que la producción de plata disminuyó un 15% en comparación con el 4T22, como resultado de menores leyes en el período, y fue relativamente estable en comparación con el 3T23.

En 2023, la producción de zinc totalizó 56kt, un aumento del 8% en comparación con 2022. La producción de plomo y plata aumentó un 8% a 25kt y un 2% a 4MMoz, respectivamente

Costo

El costo de ventas fue de US\$57 millones en el 4T23 en comparación con US\$39 millones en el 4T22 y US\$48 millones en el 3T23. En ambos períodos, el aumento se debió a mayores costos variables y mayor depreciación y amortización.

El costo de extracción de mineral en bruto fue de US\$71/t en el trimestre, un aumento del 20% respecto al 4T22 y del 23% respecto al 3T23, principalmente impulsado por mayores costos operativos (un gasto único relacionado con consultoría ambiental y operativa minera), desarrollo minero, gastos en infraestructura y depreciación.

El cash cost neto de subproductos en el 4T23 aumentó a US\$0.37/lb en comparación con el 4T22, impulsado principalmente por mayores costos operativos y una menor contribución de los subproductos, que fueron parcialmente compensados por mayores volúmenes de zinc. En comparación con el 3T23, el cash cost también aumentó US\$0.17/lb debido a mayores costos fijos y variables, además de precios más bajos de los subproductos, que fueron parcialmente compensados por mayores volúmenes de plomo.

CAPEX

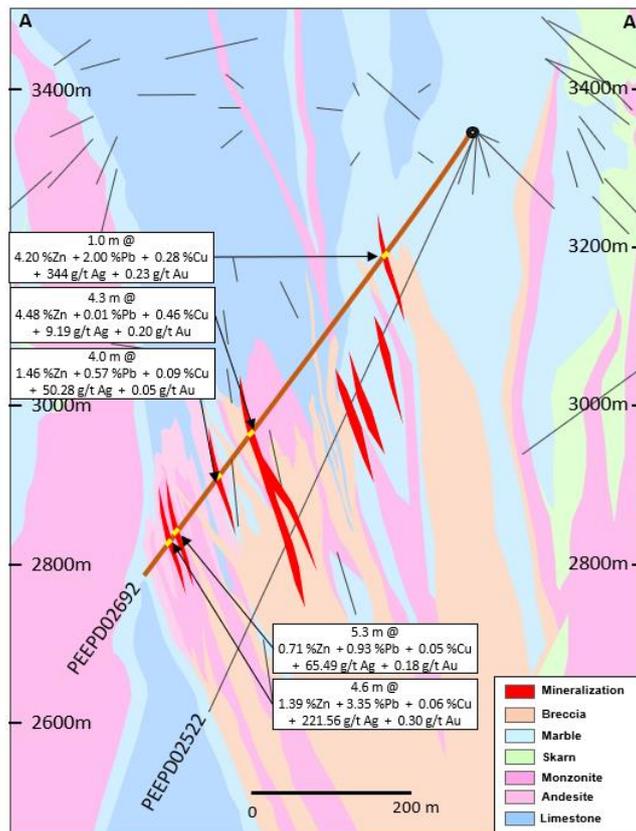
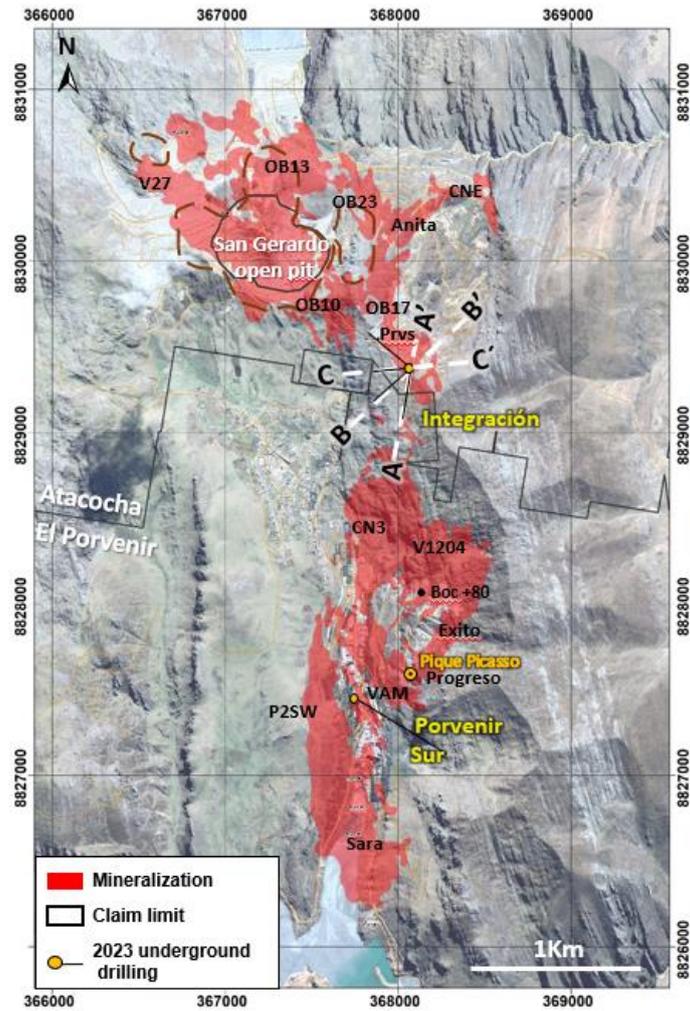
En el 4T22, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$29 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero y el proyecto de la presa de relaves, totalizando US\$69 millones en 2023.

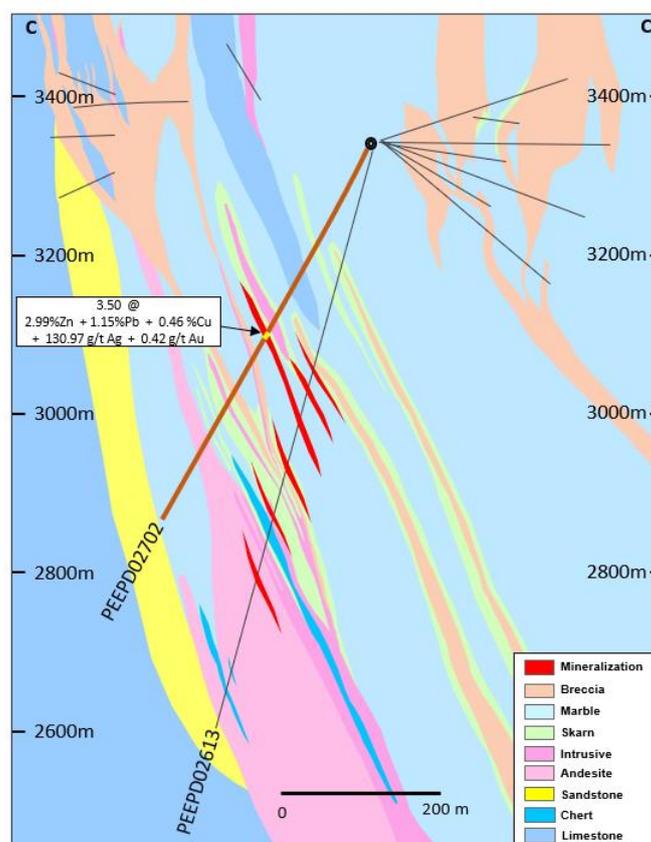
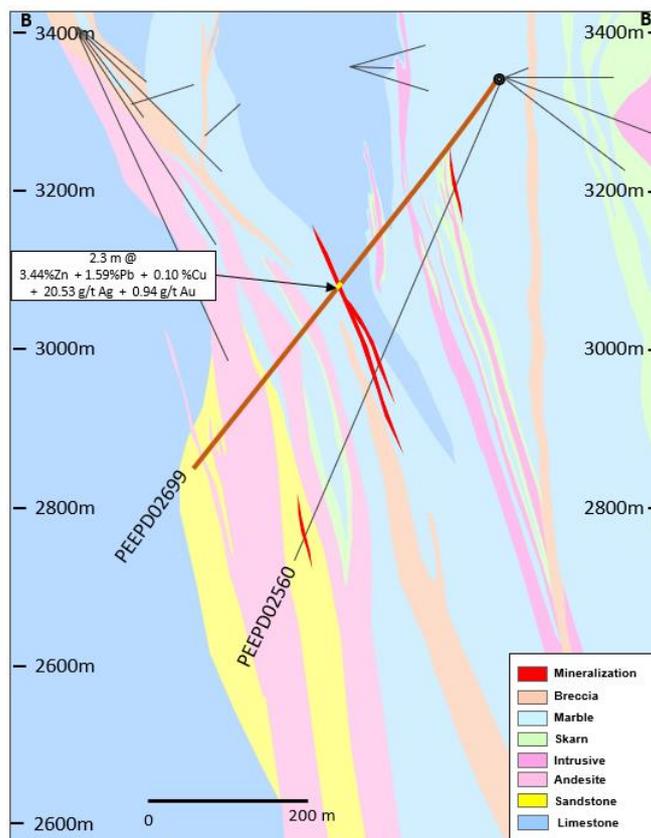
Actividades de exploración

El programa de perforación de exploración en El Porvenir, completado en el 4T23, se centró en la extensión de la mineralización en el objetivo Integración. En el 4T23, se ejecutaron 1,338 metros de perforación exploratoria subterránea con una plataforma y 124 metros de perforación de llenado minero, lo que totalizó 9,321 metros y 34,565 metros en 2023, respectivamente. Continuamos perforando el objetivo Integración desde el nivel 3300 y los resultados interceptados durante el 4T23 confirmaron la extensión de la mineralización con alto contenido de metales, como se evidenció en el pozo de perforación PEEPD02702 con un intercepto de 3.5 metros con 2.99% Zn, 1.15% Pb, 0.46% Cu, 130.97 g/t Ag y 0.42 g/t de Au.

EL PORVENIR - 4Q23 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02699	Integracion 3300	330.5	332.8	2.3	3.44	1.59	0.10	20.53	0.94
PEEPD02702	Integracion 3300	266.0	269.5	3.5	2.99	1.15	0.46	130.97	0.42
PEEPD02692	Integracion 3300	245.7	249.4	3.7	1.38	1.25	0.04	17.91	0.11
And	Integracion 3300	470.0	474.4	4.3	4.48	0.01	0.46	9.19	0.20
And	Integracion 3300	642.6	647.1	4.6	1.39	3.35	0.06	221.56	0.30

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 1T24, continuaremos perforando la extensión sur del objetivo Integración en el nivel 3300 y comenzaremos a perforar los objetivos VAM, Dom Lucho y Porvenir 9 con el objetivo de extender la

mineralización conocida e identificar nuevas zonas mineralizadas. Planeamos perforar 2,650 metros con dos plataformas.

Atacocha

Atacocha		4T23	3T23	2T23	1T23	2023	4T22	3T22	2T22	1T22	2022
Mineral Extraído	kt	399	290	363	342	1,394	394	339	325	296	1,354
Mineral Tratado	kt	393	290	373	342	1,397	394	339	325	296	1,354

Leyes

Zinc	%	0.87	0.58	0.67	0.94	0.77	0.87	0.90	0.82	1.00	0.89
Plomo	%	0.86	0.84	0.80	1.23	0.93	1.20	0.96	0.83	0.82	0.97
Plata	oz/t	1.20	1.33	1.11	1.24	1.21	1.26	0.99	0.99	0.94	1.05
Oro	oz/t	0.007	0.009	0.010	0.012	0.010	0.013	0.016	0.015	0.015	0.015

Producción | metal contenido

Zinc	kt	2.6	1.2	1.9	2.5	8.2	2.6	2.4	2.1	2.4	9.6
Plomo	kt	2.9	2.1	2.6	3.6	11.1	4.1	2.8	2.3	2.1	11.2
Plata	MMoz	0.4	0.3	0.3	0.4	1.4	0.4	0.3	0.3	0.2	1.2
Oro	koz	1.4	1.4	2.2	2.6	7.6	3.1	3.8	3.6	3.1	13.6

Venta de Zinc	kt	2.7	1.1	2.4	2.3	8.5	2.9	2.3	2.3	2.1	9.6
----------------------	----	------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	20.4	13.1	19.8	16.5	69.9	23.3	15.7	21.1	15.3	75.4
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	32.4	30.7	31.7	36.6	32.9	35.7	37.7	35.5	38.0	36.7
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.17	(1.22)	(1.05)	(0.12)	(0.44)	(1.54)	0.54	(1.28)	(0.30)	(0.71)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	1.25	(0.19)	(0.58)	0.81	0.43	(1.36)	0.64	(1.14)	0.14	(0.50)

CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	6.4	2.6	2.5	4.7	16.1	1.1	0.5	0.8	2.0	4.4
Otros	0.1	0.0	0.0	(0.0)	0.1	0.1	-	(0.0)	0.0	0.1

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

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

Como se anunció previamente, la producción en la mina Atacocha se suspendió temporalmente a finales de junio de 2023 debido a actividades de protesta ilegales por parte de comunidades locales, y las operaciones se reanudaron a finales de julio. Como resultado, la producción en el 3T23 se redujo significativamente.

Durante el trimestre, el volumen de mineral tratado se mantuvo relativamente estable en comparación con el 4T22 y aumentó un 36% en comparación con el 3T23.

La producción de zinc de 2.6kt en el 4T23 aumentó un 1% interanual y aumentó 1.5kt trimestre tras trimestre. El grado promedio de zinc fue del 0.87%, relativamente estable año tras año y aumentó 29bps trimestre tras trimestre.

La producción de plomo disminuyó un 29% a 2.9kt en comparación con el 4T22, principalmente debido a menores leyes, mientras que la producción de plata disminuyó a 375koz siguiendo la misma tendencia. En comparación con el 3T23, la producción de plomo y plata aumentó un 38% y un 17%, respectivamente.

En 2023, el volumen de mineral tratado totalizó 1,397kt, un aumento del 3% con respecto a 2022. Por otro lado, la producción de zinc disminuyó de 9.6kt a 8.2kt, mientras que la producción de plomo se mantuvo relativamente estable en 11.1kt y la producción de plata aumentó un 21% a 1.4MMoz.

Costo

El costo de ventas fue de US\$20 millones en el 4T23 en comparación con US\$23 millones en el mismo período del año pasado debido a menores costos operativos y volúmenes de producción y ventas de plomo más bajos. En comparación con el 3T23, el costo de ventas aumentó un 55%, impulsado principalmente por mayores volúmenes en todos los metales.

El costo de extracción de mineral en bruto fue de US\$32/t en el trimestre, un 9% menos y un 6% más que en el 4T22 y el 3T23, respectivamente, principalmente explicado por las razones mencionadas anteriormente.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$0.17/lb en el 4T23 en comparación con US\$(1.54)/lb en el 4T22 debido a una menor contribución de subproductos, particularmente de plomo, impulsada por volúmenes más bajos. En comparación con el 3T23, el cash cost neto de subproductos aumentó en US\$1.39/lb, explicado por mayores costos operativos y menores créditos por subproductos debido a precios más bajos del plomo.

CAPEX

En el 4T23, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$6.4 millones, impulsados principalmente por el área y el sistema de depósito de la presa de relaves, totalizando US\$16 millones en 2023.

Actividades de exploración

Durante el 4T23, la perforación se centró en el Cuerpo de Mineral de Asunción y el Cuerpo de Mineral Norte. En el 4T23, se perforaron 1,044 metros con una plataforma, totalizando 2,941 metros en 2023. No se reportaron resultados significativos en el 4T23.

Comenzaremos la perforación en Atacocha en el 2T24, enfocándonos en la extensión del objetivo Integración a los niveles superiores de la mina con una plataforma (1,000m).

Liquidez y Endeudamiento

Al 31 de diciembre de 2023, Nexa Peru consolidado no mantiene deuda bruta⁴, al igual que el saldo al 30 de septiembre de 2023.

El saldo de caja ascendió a US\$217 millones al final del período, un aumento del 6% en comparación con el 30 de septiembre de 2023, principalmente impulsado por la generación de flujo de efectivo en positivo en las actividades operativas en el trimestre.

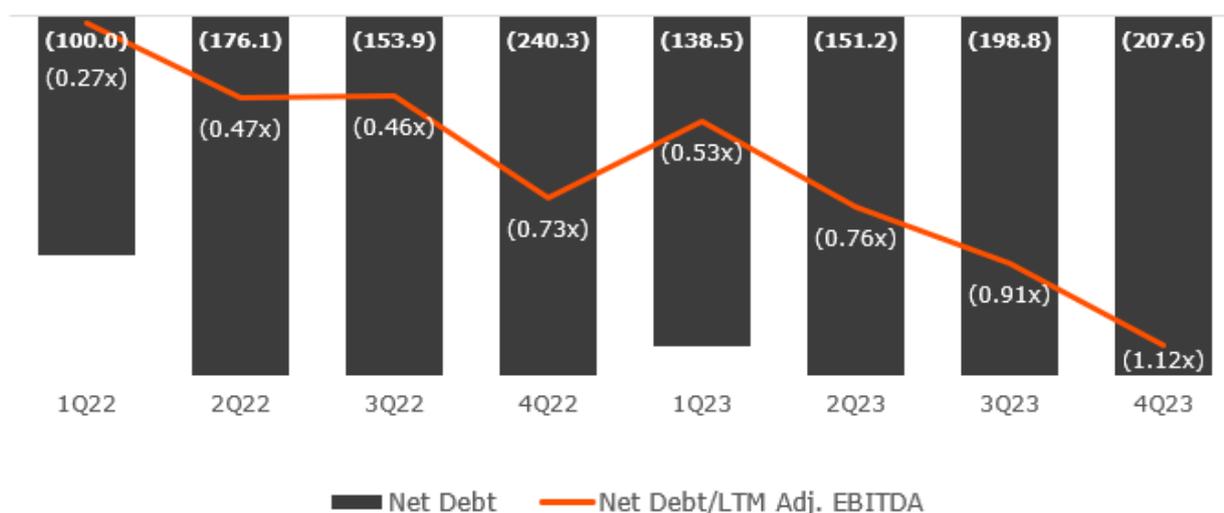
El 29 de marzo de 2023, la Compañía y Nexa Resources El Porvenir S.A.C. celebraron un acuerdo de préstamo por un monto principal total de US\$10,000 y US\$40,000, respectivamente, con su relacionada Nexa Recursos Minerais S.A., con vencimiento a 2 años (marzo de 2025) y una tasa de interés del 2.79% más SOFR TERM de 6 meses (Tasa de Financiación Overnight) con vencimiento semestral.

El 15 de junio de 2023, la Compañía y Nexa Resources El Porvenir S.A.C. celebraron un contrato de préstamo por un monto total de capital de US\$35,000 y US\$15,000, respectivamente, con su relacionada Nexa Recursos Minerais S.A., con vencimiento a 2 años (junio de 2025) y una tasa de interés del 3.50% más SOFR TERM de 6 meses (Tasa de Financiación Overnight) con vencimiento semestral.

El apalancamiento financiero, medido por la relación entre la deuda neta y el EBITDA ajustado de los últimos doce meses, fue negativo en 1.12x, sin tener vencimientos relevantes de deuda a corto plazo.

Millones de dólares	4T23	3T23	4T22
Deuda Financiera	9.8	5.7	3.2
Caja	217.4	204.5	243.5
Deuda Neta	(207.6)	(198.8)	(240.3)
LTM EBITDA ajustado	185.2	219.1	328.6
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(1.12x)	(0.91x)	(0.73x)

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



⁴ Loans and financings ("gross debt")

Flujo de Caja

US\$ millones	4T23	2023
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	60.9	206.2
Actividades de Inversión	(46.4)	(227.0)
Actividades de Financiamiento	(1.6)	(3.6)
Incremento (disminución) en caja y equivalentes de caja	12.8	(26.1)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	204.5	243.5
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	217.4	217.4

En el 4T23, el flujo de efectivo neto proporcionado por las actividades operativas fue positiva en US\$61 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto positivo de US\$25 millones debido a un aumento en las cuentas por pagar, entre otras iniciativas implementadas en el trimestre.

Consumimos US\$46 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en el 4T23, explicado por US\$48 millones en gastos de capital (CAPEX), principalmente relacionados con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir, y un ingreso por intereses de préstamos con partes relacionadas de US\$2 millones.

El efectivo de las actividades de financiamiento en el trimestre fue negativo en US\$2 millones.

Como resultado, el efectivo aumentó en US\$13 millones, lo que resultó en un saldo de efectivo final de US\$217 millones al final del 4T23.

En 2023, el flujo de efectivo neto proporcionado por las actividades operativas fue positivo en US\$206 millones. El capital de trabajo tuvo un impacto positivo de US\$87 millones debido a una disminución en las cuentas por cobrar e inventarios y un aumento en las cuentas por pagar.

Utilizamos US\$227 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en 2023, los cuales fueron incurridos casi en su totalidad por CAPEX, principalmente relacionados con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir, US\$2 millones de ingresos por intereses de préstamos con partes relacionadas y el préstamo intercompañía de US\$100 millones a Nexa Resources Minerais S.A., mencionado anteriormente.

El efectivo de las actividades de financiamiento en 2023 fue negativo en US\$4 millones.

Como resultado, el efectivo disminuyó en US\$26 millones, lo que resultó en un saldo de efectivo final de US\$217 millones al final del 4T23.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Peru invirtió US\$48 millones en el 4T23, principalmente relacionadas con el sostenimiento del CAPEX.

En 2023, el CAPEX ascendió a US\$ 129 millones. De esta cantidad, el 0% estuvo relacionado con proyectos de expansión y el 98% con el sostenimiento del CAPEX.

CAPEX (US\$ millones)	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Proyectos de Expansión	0.3	0.1	0.4	(11.0%)	0.5	2.4	(80.5%)
No-Expansión	47.7	30.5	34.1	40.1%	128.1	84.7	51.3%
Sostenimiento ⁽¹⁾	47.9	30.1	31.8	50.8%	126.6	81.4	55.5%

Otros ⁽²⁾⁽³⁾	(0.2)	0.3	2.3	-	1.5	3.3	(52.7%)
TOTAL	48.1	30.6	34.4	0.4	128.6	87.1	47.7%

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Escenario de Mercado

4T23

Precios LME		4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
Zinc	US\$/t	2,498	2,428	3,001	(16.7%)	2,647	3,478	(23.9%)
Cobre	US\$/t	8,159	8,356	8,001	2.0%	8,478	8,797	(3.6%)
Plomo	US\$/t	2,123	2,170	2,098	1.2%	2,138	2,150	(0.6%)
Plata	US\$/oz	23.20	23.57	21.17	9.6%	23.35	21.73	7.5%
Oro	US\$/oz	1,971	1,928	1,726	14.2%	1,941	1,800	7.8%

Fuente: Bloomberg

En el 4T23, el precio promedio del zinc en la LME fue de US\$2,498/t (o US\$1.13/lb), lo que representa una disminución del 17% y un aumento del 3% en comparación con el 4T22 y el 3T23, respectivamente.

Comparado con el 4T22, los precios del zinc cayeron significativamente. El escenario alcista en 2022, impulsado principalmente por el fin de la política de Cero Covid en China y el estímulo chino, además de los recortes en la producción de metal relacionados con los altos costos energéticos en Europa y la apreciación del dólar estadounidense frente a otras principales monedas, resultó en precios altos con expectativas de una rápida recuperación en la demanda. Por otro lado, en comparación con el 3T23, los precios en el 4T23 aumentaron ligeramente, principalmente debido a las expectativas de recortes en las tasas de la Reserva Federal en 2024 y una mejor demanda esperada en China. En el 4T23, varias minas fueron puestas en cuidado y mantenimiento, como el Tajo Norte de Colquijirca (Perú), Middle Tennessee (EE. UU.), Rasp Zinc Mine (Australia) y Myra Falls (Canadá). Además de esta reducción en la disponibilidad de concentrado, dos operaciones que esperaban colocar nuevos volúmenes de concentrado en el mercado fueron retrasadas, como la Mina Vares (Bosnia y Herzegovina) y Ozernoye (Rusia). Esto contribuyó a una mayor reducción en la disponibilidad de concentrado y respaldó precios ligeramente más altos durante el trimestre.

El precio promedio del zinc en la LME en 2023 fue de US\$2,647/t (o US\$1.20/lb), lo que representa una disminución del 24% desde los US\$3,478/t (o US\$1.58/lb) en 2022.

Durante el trimestre, el precio promedio del cobre en la LME fue de US\$8,159/t (o US\$3.70/lb), lo que representa un aumento del 2% y una disminución del 2% en comparación con el 4T22 y el 3T23, respectivamente.

Los precios del cobre, al igual que otros metales, mostraron una alta sensibilidad a la economía china a lo largo del año, presentando sus precios más altos cuando se anunciaron nuevos estímulos y cayendo cuando los datos clave no cumplieron las expectativas (por ejemplo, en el sector inmobiliario). Sin embargo, la demanda de cobre en sectores relacionados con la transición energética, como la energía solar y los vehículos eléctricos, se mantuvo fuerte, apoyando positivamente los precios en el período. A fines de noviembre de 2023, la mina Cobre Panama (responsable del 1.5% de la producción mundial de cobre) fue cerrada debido a problemas con el gobierno panameño tras protestas locales que bloquearon el puerto de Punta Rincón, afectando la entrega de suministros esenciales para la mina. El mercado reaccionó rápidamente con revisiones en el equilibrio de concentrados y pronósticos de tarifas de tratamiento (TC).

El precio promedio del cobre en la LME en 2023 fue de US\$8,478/t (o US\$3.85/lb), lo que representa una disminución del 4% desde los US\$8,797/t (o US\$3.99/lb) en 2022.

Mirando hacia adelante, se espera que los precios de los metales en los próximos meses de 2024 sean respaldados por la política monetaria flexible en los EE. UU. y el estímulo macroeconómico en China. Después de la publicación de los datos económicos de los EE. UU. en diciembre de 2023, las principales expectativas para 2024 giran en torno a los recortes de tasas de interés de la Reserva Federal, mientras que los esfuerzos chinos se centran en apoyar la economía del país con estímulos, principalmente en los sectores de construcción e infraestructura, junto con las ventas de vehículos eléctricos.

La demanda de zinc en nuestro mercado local (América Latina, excluyendo México) disminuyó un 6% trimestre tras trimestre y un 7% interanual, principalmente debido a la desaceleración económica en Perú y Colombia. Se espera que las perspectivas para la demanda de zinc en América Latina sean ligeramente mejores que en 2023. Este panorama se espera en medio de la disminución de las tasas de interés en Brasil, las expectativas de expansión del PIB en la construcción civil y el aumento en la producción de vehículos ligeros en 2024, también en Brasil.

Tipo de cambio

Tipo de Cambio	4T23	3T23	4T22	4T23 vs. 4T22	2023	2022	2023 vs. 2022
PEN/USD (Promedio)	3.782	3.678	3.894	(2.9%)	3.744	3.834	(2.4%)
PEN/USD (Final de periodo)	3.704	3.785	3.806	(2.7%)	3.704	3.806	(2.7%)

Fuente: Bloomberg

El dólar estadounidense tuvo un desempeño estable en el 4T23, con la Reserva Federal manteniendo las tasas de interés estables durante el trimestre. Sin embargo, el dólar todavía superó a la mayoría de sus principales contrapartes.

El tipo de cambio promedio para el sol peruano en el 4T23 fue de 3.782/US\$ en comparación con 3.678/US\$ en el 3T23 y en comparación con 3.894/US\$ en el 4T22. A fines de diciembre, el tipo de cambio de soles peruanos/US\$ fue de 3.704

Riesgos e incertidumbres

La gestión de riesgos es uno de los puntos clave en nuestra estrategia empresarial y contribuye a la creación de valor y al aumento del nivel de confianza en la empresa por parte de sus principales stakeholders, que incluyen accionistas, empleados, clientes, proveedores y las 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 proporciona apoyo para la toma de decisiones de nuestros Directivos Ejecutivos y Junta Directiva.

El ciclo de evaluación de riesgos se lleva a cabo anualmente, centrándonos 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, lo social, la reputación, el ámbito legal y financiero. Al integrar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas comerciales críticos, trabajamos para asegurarnos de que nuestras decisiones se basen en información relevante y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos se supervisan e informan al Equipo Ejecutivo, el Comité de Auditoría y la Junta Directiva.

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

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

- la capacidad de cumplir con los requisitos de energía al mismo tiempo que se cumplen las reglamentaciones sobre emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en las políticas y leyes de transición energética en los países en los que operamos;
- Desastres naturales severos, como tormentas y terremotos, que interrumpen nuestras operaciones;
- Riesgos operativos, como errores del operador, fallas mecánicas y otros accidentes;
- La disponibilidad de materiales, suministros, cobertura de seguro, equipo, permisos o aprobaciones requeridos y financiamiento;
- Interrupciones relacionadas con la logística y la cadena de suministro, incluidos los impactos en las redes internacionales de carga y transporte;
- La implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados;
- Falta de obtención de garantía financiera para cumplir con las obligaciones de cierre y remediación;
- Las posibles diferencias importantes entre nuestras estimaciones de reservas minerales y recursos minerales y las cantidades de minerales que realmente recuperamos;
- La posibilidad de que nuestras concesiones puedan ser rescindidas o no renovadas por las autoridades gubernamentales en los países en los que operamos;
- El impacto de los cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de posibles nuevas leyes y cambios en los impuestos;
- Riesgos legales y reglamentarios, incluidas investigaciones en curso o futuras por parte de las autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones, así como la conducta de nuestros clientes, así como el impacto en nuestros estados financieros con respecto a la resolución de tales asuntos;
- Disputas laborales o desacuerdos con las comunidades locales en los países en los que operamos;
- Pérdida de reputación debido a fallas operativas imprevistas o incidentes ocupacionales significativos;
- Falla o interrupción de nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de la información y operativos;
- Eventos o ataques cibernéticos (incluidos ransomware, patrocinados por el estado y otros ataques cibernéticos) debido a negligencia o fallas en la seguridad de TI;
- El impacto futuro de la competencia y los cambios en las políticas gubernamentales y regulatorias nacionales e internacionales que se aplican a nuestras operaciones;
- Fluctuaciones del tipo de cambio y de la tasa de interés; y
- Otros factores.

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

Uso de medidas financieras no IFRS

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

El desempeño del segmento se mide con base en el EBITDA Ajustado, ya que los resultados financieros, que comprenden los ingresos y gastos financieros y el tipo de cambio y los impuestos a las ganancias, se administran a nivel corporativo y no se asignan a los segmentos operativos. El EBITDA ajustado se define como la utilidad (pérdida) neta del período, ajustada por (i) participación en los resultados de asociadas, (ii) depreciación y amortización, (iii) resultados financieros netos, (iv) impuesto a las ganancias, (v) ganancia (pérdida) en la venta de inversiones, (vi) deterioro y reversiones del deterioro, (vii) ganancia (pérdida) en la venta de activos de larga duración, (viii) bajas de activos de larga duración, y (ix) nueva medición en estimaciones de las obligaciones de retiro de activos. Además, la 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 | Cash cost neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones mineras, el cash cost 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 a la operación, concentrar los costos de flete, los costos de mercadeo y los impuestos sobre la propiedad y las indemnizaciones pagados a agencias estatales o federales que no tienen fines lucrativos. 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 cash cost. 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 | Cash cost neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones de fundición, el cash cost, 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.

El costo de mantenimiento neto de los créditos por subproductos se define como el cash cost, neto de los créditos por subproductos más los gastos de capital no relacionados con la expansión, incluidos los gastos de capital de mantenimiento, salud, seguridad y medio ambiente, modernización y otros gastos de capital no relacionados con la expansión. El costo de efectivo de mantenimiento neto de los créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

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

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 significativamente de las cantidades de minerales que realmente recuperamos, y las fluctuaciones de los precios de mercado y los cambios en los costos de capital operativo pueden hacer que ciertas reservas minerales no sean rentables para la explotación.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este comunicado de resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según lo definido en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este comunicado de resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "voluntad", "puede", "puede tener", "sería", "estimar", "continúa", "anticipa", "pretende", "planea", "espera", "presupuestar", "programado", "pronósticos" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro no son garantías e involucran riesgos conocidos y

desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de NEXA sean materialmente diferentes de cualquier resultado, desempeño o logro futuros expresados o implícitos en las declaraciones a futuro. declaraciones. 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 regionalmente o globalmente, así como riesgos relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de las autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones y la conducta de nuestros clientes.

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 hay 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.sedarplus.com) y en EDGAR (www.sec.gov).

Acerca de Nexa Resources Perú S.A.A.

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

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

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

Para más información sobre Nexa Perú puede dirigirse a:

Ana Patricia Uculmana Ratto (puculmana@nexaresources.com)

Visite nuestra página web: riperu.nexaresources.com

Acerca Nexa Resources S.A.

Nexa Resources es un productor de zinc integrado a gran escala y de bajo coste con más de 65 años de experiencia en el desarrollo y la explotación de activos mineros y de fundición en América Latina. Nexa posee y explota actualmente cinco minas subterráneas de larga duración -tres situadas en los Andes centrales de Perú y dos en el estado de Minas Gerais, en Brasil- y está desarrollando el proyecto Aripuanã como su sexta mina en Mato Grosso, Brasil. Nexa también posee y opera actualmente tres fundiciones, dos situadas en Minas Gerais, Brasil y una en Perú, Cajamarquilla, que es la mayor fundición de América. Según Wood Mackenzie, Nexa estuvo entre los cinco principales productores de zinc extraído a nivel mundial en 2023 y uno de los cinco principales productores de zinc metálico a nivel mundial en 2023.

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

Para más información:

Visite nuestro sitio web: ir.nexaresources.com

Anexos

Estado de Resultados	33
Balance General Activos	34
Balance General Pasivos	35
Flujo de Caja	36
Capex	37

Estado de Resultados

US\$ millones	4T23	4T22	3T23
Ventas netas	192.5	237.7	185.4
Costo de ventas	(157.0)	(149.2)	(130.0)
Gastos de ventas y de administración	(7.7)	(8.5)	(7.6)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.0)	(12.1)	(12.2)
Deterioro de activos no corrientes	(4.7)	(51.9)	0.0
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.3)	(1.8)	(0.4)
Otros ingresos y gastos, neto	(7.6)	(20.7)	1.1
Resultado Financiero Neto	(1.8)	2.2	0.1
Ingresos financieros	7.1	4.6	6.7
Gastos financieros	(8.5)	(4.7)	(5.6)
Otros resultados financieros, neto	(0.4)	2.2	(1.1)
Depreciación, amortización	25.7	21.2	16.0
EBITDA ajustado	47.5	81.4	52.1
Margen EBITDA ajustado	24.7%	34.3%	28.1%
Impuesto a las ganancias	(17.1)	(1.5)	(11.3)
Utilidad Neta (Pérdida)	(14.7)	(5.8)	25.1
Atribuible a propietarios de la controladora	(12.1)	(3.4)	23.9
Atribuible a participaciones no controladoras	(2.6)	(2.4)	1.2
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)	(0.00)	0.02

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Dic 31, 2023	Dic 31, 2022
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	217,359	243,504
Cuentas por cobrar comerciales	269,510	345,360
Inventarios	39,017	45,556
Impuesto a las ganancias	10,118	950
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10,720	-
Otros activos	34,362	22,729
	581,086	658,099
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	5,546	14,630
Otros activos con partes relacionadas	100,000	-
Otros activos	10,502	9,719
Impuesto a las ganancias	549	-
Propiedades, planta y equipo	343,785	295,169
Activos intangibles	169,119	170,569
Activos por derecho de uso	10,716	3,643
	640,217	493,730
Total Activos	1,221,303	1,151,829

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Dic 31, 2023	Dic 31, 2022
Pasivos corrientes		
Préstamos y financiamientos	-	443
Pasivos por arrendamiento	4,392	1,493
Cuentas por pagar comerciales	177,761	155,165
Cuentas por pagar factoraje	15,042	3,368
Salarios y cargas laborales	23,168	30,984
Provisión para cierre de minas	15,631	13,167
Obligaciones contractuales	37,432	26,188
Impuesto a las ganancias	64	12,307
Otros pasivos	26,863	26,151
	300,353	269,266
Pasivos No corrientes		
Préstamos y financiamientos	-	-
Pasivos por arrendamiento	5,400	1,245
Cuentas por pagar comerciales	1,163	1,266
Provisión para cierre de minas	102,156	96,591
Pasivo por impuesto diferido	3,496	401
Provisiones	20,765	15,299
Obligaciones contractuales	79,680	105,972
Otros pasivos	105	72
	212,765	220,846
Total Pasivos	513,118	490,112
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	718,983	670,617
Atribuible a participaciones no controladoras	(10,798)	(8,900)
Total Patrimonio	708,185	661,717
Total Pasivos y Patrimonio	1,221,303	1,151,829

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	4T23	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	2,422	89,186
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(17,141)	(42,743)
Impuesto a las ganancias diferido	8,940	8,036
Pérdida por deterioro de activos de larga duración	4,726	4,726
Depreciación y amortización	25,735	77,487
Interés y efectos de variación cambiaria	13,611	24,883
Cancelación y pérdida en la venta de propiedad, planta y equipo, neto	3,664	3,664
Cambios en provisiones y otros deterioros de activos	(2,737)	1,527
Obligaciones contractuales	(9,634)	(20,873)
Deterioro de repuestos y suministros, neto de recuperos y cuentas por cobrar comerciales	(605)	(20,377)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	31,027	110,645
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	69,642	257,034
Intereses pagados por préstamos y financiamientos	-	(1)
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(373)	(394)
Pagos de impuesto a las ganancias	(8,403)	(50,476)
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de operación	60,866	206,163
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(48,440)	(128,998)
Procedente de la venta de propiedades, planta y equipo	26	26
Intereses recibidos sobre préstamos a partes relacionadas	1,981	1,981
Préstamos a partes relacionadas	-	(100,000)
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de inversión	(46,433)	(226,991)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de arrendamientos	(1,612)	(3,157)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(1,612)	(3,604)
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	(1,713)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	12,817	(26,145)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	204,542	243,504
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	217,359	217,359

Capex

US\$ millones	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Unidad Minera	19.7	33.0	26.4	23.0	30.4	48.2
Cerro Lindo	9.6	14.9	8.3	10.9	11.1	12.9
El Porvenir	9.5	16.9	13.4	9.7	16.7	28.8
Atacocha	0.5	1.1	4.7	2.5	2.6	6.5
Otros	0.5	1.5	0.1	0.4	0.1	-0.1
Total	20.1	34.4	26.5	23.5	30.6	48.1
Expansión	0.5	0.4	0.0	0.0	0.1	0.3
No-Expansión	19.6	34.1	26.5	23.5	30.5	47.7

US\$ million	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Modernización	0.7	1.5	0.5	0.3	0.3	0.2
Sostenimiento ⁽¹⁾	18.5	30.5	26.0	21.5	28.4	46.4
HSE	0.5	1.3	(0.2)	1.2	1.7	1.5
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	(0.1)	0.8	0.2	0.4	0.0	(0.4)
No-Expansión	19.6	34.1	26.5	23.5	30.5	47.7

(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.