

Informe de Gerencia – 2T24

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Segundo Trimestre incluyendo EBITDA ajustado de US\$93 Millones

Lima, 01 de Agosto de 2024 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados no auditados de Nexa Perú y sus notas al 30 de junio de 2024. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

Nexa Perú se complace en reportar un segundo trimestre de 2024 favorable, destacado por un sólido desempeño operativo, impulsado por volúmenes de producción y ventas estables, y mejores resultados financieros, respaldados por un mayor EBITDA Ajustado.

En cuanto al precio del zinc, las perspectivas generales se han mejorado desde mediados de abril, respaldadas por fundamentos sólidos, principalmente debido a un mercado de concentrados persistentemente ajustado. A pesar de la posible volatilidad, los precios en el complejo de metales básicos podrían recibir un impulso en los próximos trimestres en un escenario de posibles tasas de interés más bajas y restricciones continuas de suministro.

En Nexa, la seguridad de nuestro personal y operaciones sigue siendo nuestra máxima prioridad. Estamos comprometidos con garantizar operaciones seguras en nuestras instalaciones y continuamos invirtiendo en el fortalecimiento del marco de seguridad en toda la organización. A principios de mayo, implementamos un plan estructurado de seguridad de 30, 90 y 180 días, centrándonos en acciones clave para reducir la exposición al riesgo, mejorar las prácticas de seguridad y reforzar la supervisión del liderazgo. Nuestro objetivo es mejorar continuamente nuestro sólido sistema de seguridad.

De cara al futuro, continuaremos enfocándonos en mejorar la productividad, eficiencia y desempeño en todas las áreas operativas y corporativas, priorizando también la seguridad de nuestro personal. Mantendremos nuestro enfoque disciplinado en nuestras prioridades, incluyendo el desarrollo del Proyecto de Integración Cerro Pasco, la extensión de la vida útil de nuestras minas y la mejora constante de nuestra generación de efectivo, siempre esforzándonos por crear valor compartido para todos nuestros grupos de interés y las comunidades en las que operamos.

Aspectos Destacados 2T24 | Operacionales, Financieros y Corporativos

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron los US\$252 millones en el segundo trimestre, en comparación con los US\$180 millones del año anterior, debido a los mayores precios de los metales en la LME y mayores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, así como mayores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir. En comparación con el 1T24, los ingresos netos aumentaron un 34%, principalmente debido a los mayores precios de los metales en la LME y mayores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, y mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha. En el 1S24, los ingresos netos fueron de US\$439 millones, un aumento del 23% respecto al 1S23, debido a los mayores precios del cobre en la LME y mayores volúmenes de ventas en Cerro Lindo.
- La producción de zinc de 39 kt en el trimestre aumentó un 18% en comparación con el 2T23, principalmente debido a mayores leyes promedio de zinc, particularmente en las minas Cerro Lindo y Atacocha. En comparación con el 1T24, la producción de zinc disminuyó un 2%, debido a menores leyes promedio de zinc en todas las minas.

- El EBITDA ajustado fue de US\$93 millones en el 2T24, en comparación con US\$45 millones en el 2T23 y US\$58 millones en el 1T24. En el 1S24, el EBITDA ajustado totalizó US\$152 millones, en comparación con US\$86 millones del año anterior.
- El cash cost minero¹ en el 2T24 fue negativo de US\$0.44/lb en comparación con positivo de US\$0.01/lb en el 2T23. Esta disminución se debió principalmente a una mayor contribución de subproductos debido a los mayores precios del cobre y el plomo y a mayores volúmenes de plomo en El Porvenir; y menores costos de tratamiento en las tres unidades. En comparación con el 1T24, el costo en efectivo disminuyó en US\$0.39/lb, impulsado principalmente por una mayor contribución de subproductos debido a los mayores precios del cobre y el plomo, y mayores volúmenes de cobre en Cerro Lindo, así como mayores volúmenes de plomo en Atacocha debido a mayores leyes de mineral.
- La utilidad neta en el 2T24 fue de US\$16 millones y totalizó US\$39 millones en el 1S24. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$16 millones en el 2T24 y de US\$39 millones en el 1S24, lo que resultó en una ganancia por acción de US\$0.01 y US\$0.03, respectivamente.
- La deuda neta respecto al EBITDA ajustado para el segundo trimestre fue negativa en 0.74x, en comparación con un negativo 0.76x al final de marzo de 2024 y un negativo 0.76x hace un año.
- El efectivo total² aumentó en US\$29 millones al 30 de junio de 2024 en comparación con marzo de 2024, debido a un aumento en las cobranzas comerciales explicado por mayores ventas de concentrados. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene fuerte en US\$196 millones.
- En mayo de 2024, Nexa Perú fue reconocida por tercer año consecutivo como una de las 16 empresas líderes en prácticas sostenibles por el Índice General ESG de S&P/BVL para el período 2024-2025. Este reconocimiento refleja el compromiso continuo de Nexa con la integración de estrategias ESG en sus operaciones y con el avance de prácticas mineras responsables.
- La revisión estratégica de nuestros activos continúa con iniciativas adicionales para optimizar el portafolio. En el 2T24, Nexa Perú inició un proceso estructurado para vender su subsidiaria no operativa, Minera Pampa de Cobre S.A.C. (propietaria del activo de la mina Chapi), y el proyecto greenfield Pukaqaqa. Estas posibles ventas están alineadas con las iniciativas de optimización del portafolio de Nexa, con el objetivo de asegurar una asignación eficiente de capital a los activos de mayor rendimiento.
- En el 2T24, tuvimos avances importantes en los principales frentes de trabajo del proyecto de integración Cerro Pasco, como la ingeniería para la conexión de la mina subterránea y la actualización del pozo de El Porvenir. Además, progresamos en los estudios de ingeniería para el sistema de bombeo de relaves y en la evaluación de ingeniería de la planta de El Porvenir, que presenta oportunidades para mejorar la capacidad de procesamiento. Las actividades de apoyo, incluyendo revisiones técnicas y estudios y permisos ambientales, también están avanzando según lo esperado.
- Nexa Perú presentó una solicitud para modificar la Evaluación de Impacto Ambiental (“MEIA”) para el Proyecto de Cobre Magistral a la Agencia Nacional de Certificación Ambiental (“SENACE”). El 24 de mayo de 2024, SENACE rechazó la MEIA. Nexa está actualmente abordando esta situación con las autoridades competentes y espera recibir una respuesta en los próximos meses. La denegación de la solicitud de modificación del permiso ambiental es relevante y podría afectar la evaluación de la viabilidad económica y el desarrollo técnico del proyecto, así como la recuperabilidad de sus activos.
- En junio de 2024, Compañía Minera Shalipayco S.A.C. (la operación conjunta entre Nexa y PAS) decidió no renovar los derechos de las concesiones mineras del proyecto Shalipayco. Como

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

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

resultado de esta decisión, se acordó iniciar el proceso de disolución de dicha empresa, después de intentos fallidos de encontrar un comprador potencial. El proyecto de exploración greenfield Shalipayco fue deteriorado en 2022, como parte de la revisión del portafolio de Nexa. En consecuencia, no se ha reconocido ningún ajuste material adicional en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

Principales Indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Mineral Tratado (kt)	2,388.5	2,348.0	2,449.1	(2.5%)	4,736.5	4,612.2	2.7%
Producción mineral metal contenido en concentrados							
Zinc (kt)	38.6	39.5	32.6	18.4%	78.1	63.7	22.5%
Cobre (kt)	8.4	6.0	7.5	12.7%	14.4	12.7	13.6%
Plomo (kt)	12.7	13.8	12.2	4.0%	26.5	24.0	10.1%
Plata (kt)	2,415.3	2,661.6	2,360.3	2.3%	5,076.9	4,506.0	12.7%
Producción Zinc Equiv. (kt)	100.7	96.8	91.0	10.7%	197.6	171.5	15.2%
Cash Cost RoM (US\$/t)	48.1	45.0	43.8	9.9%	46.6	44.0	5.9%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(975.8)	(123.8)	17.6	-	(555.8)	94.4	-
Ingresos Netos Consolidados	251.7	187.7	179.7	40.1%	439.4	357.5	22.9%
EBITDA ajustado⁽¹⁾	93.4	58.1	44.7	108.9%	151.5	85.6	77.0%
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>37.1%</i>	<i>30.9%</i>	<i>24.9%</i>	<i>12.2p.p.</i>	<i>34.5%</i>	<i>23.9%</i>	<i>10.5p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	26.9	37.9	22.8	18.0%	64.8	48.6	33.4%
Expansion	0.0	0.0	0.0	(100.0%)	0.0	0.0	(13.7%)
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	(0.0)	0.0	0.7	-	0.0	1.4	(99.6%)
CAPEX	26.8	38.0	23.5	14.4%	64.8	50.0	29.7%
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	195.7	166.7	152.9	28.0%	195.7	152.9	28.0%
Deuda Neta	(185.0)	(154.8)	(151.2)	22.4%	(185.0)	(151.2)	22.4%
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado(x)	(0.74)	(0.76)	(0.76)	(2.4%)	(0.74)	(0.76)	(2.4%)

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

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

(3) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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

Desempeño Financiero Consolidado

Estado de Resultados

US\$ millones	2T24	1T24 ⁽²⁾	2T23 ⁽²⁾	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23 ⁽²⁾	1S24 vs. 1S23
Ventas netas	251.7	187.7	179.7	40.1%	439.4	357.5	22.9%
Costo de ventas	(148.0)	(134.0)	(132.4)	11.7%	(282.0)	(267.6)	5.4%
Gastos de ventas y de administración	(8.1)	(8.6)	(6.6)	23.9%	(16.8)	(12.1)	39.0%
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(9.2)	(4.7)	(7.4)	24.0%	(13.9)	(14.8)	(6.1%)
Deterioro de activos no Corrientes ⁽¹⁾	(54.3)	0.0	0.0	-	(54.3)	0.0	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.0)	(0.1)	(0.2)	(99.2%)	(0.1)	(0.7)	(85.7%)
Otros ingresos y gastos, neto	(14.0)	(7.0)	(4.1)	240.0%	(21.0)	(9.5)	121.1%
Resultado Financiero Neto	0.6	2.5	0.4	63.7%	3.1	(2.9)	-
Ingresos financieros	6.8	8.1	6.5	5.7%	15.0	12.1	23.4%
Gastos financieros	(6.3)	(5.7)	(5.4)	17.6%	(12.1)	(11.8)	1.9%
Otros resultados financieros, neto	0.1	0.1	(0.7)	-	0.2	(3.2)	-
Depreciación, amortización	20.3	22.0	17.4	16.6%	42.3	35.8	18.3%
EBITDA ajustado	93.4	58.1	44.7	108.9%	151.5	85.6	77.0%
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>37.1%</i>	<i>30.9%</i>	<i>24.9%</i>	<i>12.2pp</i>	<i>34.5%</i>	<i>23.9%</i>	<i>10.5pp</i>
Impuesto a las ganancias	(2.2)	(13.4)	(5.4)	(58.5%)	(15.6)	(14.3)	9.2%
Utilidad Neta (Pérdida)	16.4	22.5	23.9	(31.3%)	38.9	35.6	9.2%
Atributable a propietarios de la controladora	15.5	23.3	24.4	(36.3%)	38.8	36.1	7.7%
Atributable a participaciones no controladoras	0.9	(0.8)	(0.5)	-	0.0	(0.5)	-
Promedio de número de acciones en circulación – en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108	-	1,272,108	1,272,108	-
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$)	0.01	0.02	0.02	(36.3%)	0.03	0.03	7.7%

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

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

Ventas Netas

En el 2T24, los ingresos netos fueron de US\$252 millones, un 40% superiores en comparación con el año anterior, principalmente debido a los mayores precios de los metales en la LME y a mayores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, así como a mayores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir. Los precios promedio en la LME para zinc, cobre y plomo aumentaron un 12%,

15% y 2%, respectivamente, en comparación con el mismo período del año pasado. Para más información sobre los precios de los metales, consulte la sección de "Escenario del Mercado".

En comparación con el 1T24, los ingresos netos aumentaron un 34%, principalmente debido a los mayores precios de los metales en la LME y a mayores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, así como a mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha.

En los primeros seis meses de 2024, los ingresos netos de US\$439 millones fueron un 23% superiores en comparación con el 1S23, impulsados principalmente por el aumento en el precio del cobre en la LME y mayores volúmenes de ventas en Cerro Lindo. Durante el período, los precios promedio en la LME para zinc y plomo disminuyeron un 7% y 0.4%, respectivamente, mientras que los precios del cobre aumentaron un 4% en comparación con el 1S23.

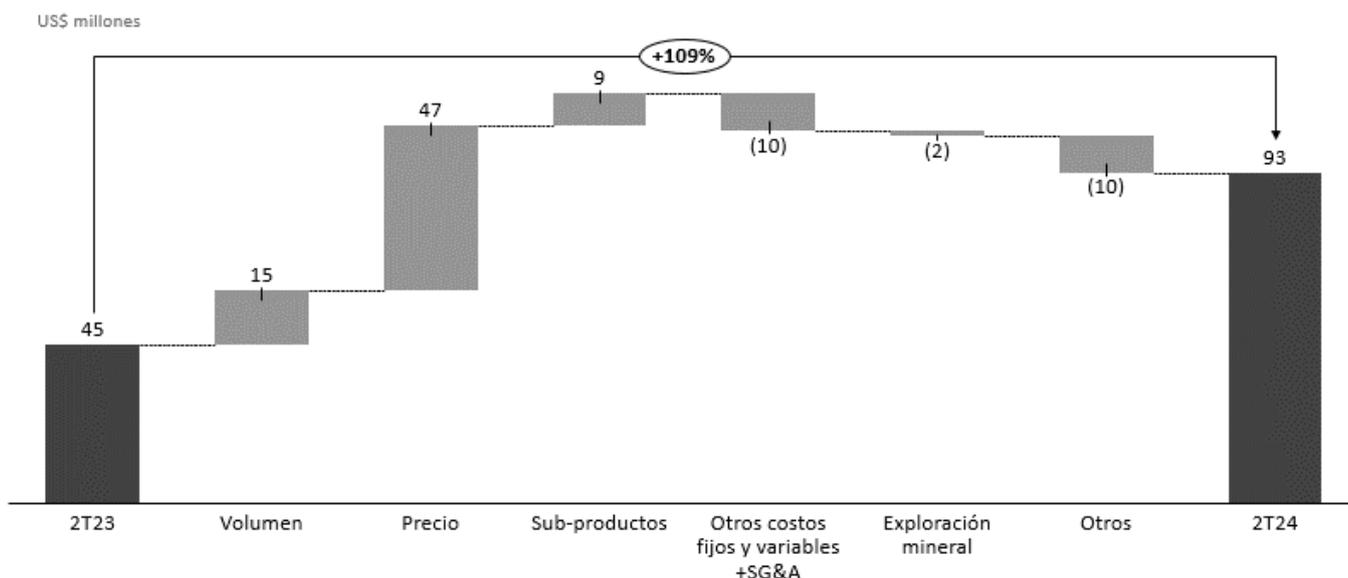
Gastos de Ventas y Administrativos

En el 2T24, los gastos de venta, generales y administrativos (SG&A) ascendieron a US\$8 millones, un aumento del 24% en comparación con el 2T23, principalmente debido a la inflación, mayores gastos en beneficios para empleados y mayores servicios de terceros; y una disminución del 6% en comparación con el 1T24 debido a menores gastos en beneficios para empleados.

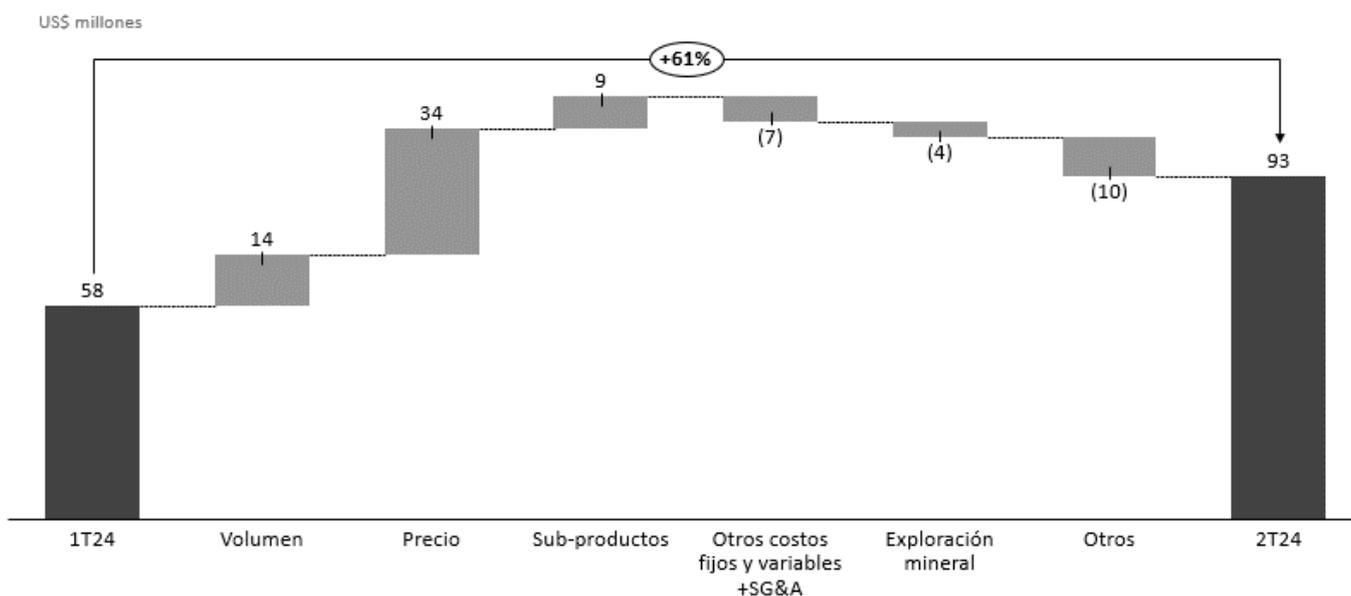
En el 1S24, los gastos de SG&A totalizaron US\$17 millones, un aumento del 39% en comparación con el mismo período del año pasado, impulsado por mayores gastos en beneficios para empleados y mayores servicios de terceros.

EBITDA ajustado

En el 2T24, el EBITDA Ajustado fue de US\$93 millones en comparación con US\$45 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a (i) el efecto positivo de US\$15 millones por volumen, relacionado principalmente con un mayor volumen de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, explicado por leyes de mineral más altas; y un mayor volumen de ventas de plomo en El Porvenir, también explicado por leyes de mineral más altas; (ii) el efecto neto positivo de US\$47 millones por precios relacionado con mayores precios de los metales en la LME, menores cargos de tratamiento ("TCs") y ajustes finales positivos para todos los metales en Cerro Lindo y El Porvenir, principalmente relacionados con precios más altos; (iii) el impacto positivo de US\$9 millones por subproductos, principalmente relacionado con mayores precios de la plata y el oro, y mayores ventas de contenido de plata en concentrado de cobre debido a un mayor volumen de ventas de cobre en Cerro Lindo y El Porvenir. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) el impacto negativo de US\$10 millones relacionado con mayores costos operativos, principalmente servicios de perforación, transporte de minerales y servicios de terceros en Cerro Lindo, y mayores gastos en infraestructura minera (ej. shotcrete) y participaciones de los trabajadores en El Porvenir; (v) el impacto negativo de US\$2 millones relacionado con mayores gastos en exploración mineral; y (vi) el impacto negativo de US\$10 millones relacionado principalmente con el aumento de la provisión de inventarios de movimiento lento y obsoletos, y mayores gastos en comunidades en Cerro Lindo y El Porvenir.



En comparación con el 1T24, el EBITDA Ajustado aumentó un 61% a US\$93 millones. El aumento se debió principalmente a (i) el impacto positivo de US\$14 millones por volumen, relacionado con un mayor volumen de ventas de cobre en Cerro Lindo, impulsado por leyes de mineral más altas; y un mayor volumen de ventas de zinc y plomo en Atacocha debido a un mayor tratamiento de mineral y a leyes más altas de mineral de plomo; (ii) el impacto positivo de US\$34 millones por efecto neto de precios, debido principalmente a mayores precios de los metales en la LME y ajustes finales de plomo y cobre en Cerro Lindo y El Porvenir relacionados con precios más altos; (iii) la contribución positiva de US\$9 millones por subproductos, relacionada con mayores precios de la plata y el oro, y mayores ventas de contenido de plata y oro en concentrado de plomo, debido a un mayor volumen de ventas de plomo en Atacocha. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) el impacto negativo de US\$7 millones relacionado con mayores costos operativos, impulsado por mayores gastos de transporte de minerales, mayores servicios de terceros y mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo; (v) el impacto negativo de US\$4 millones relacionado con mayores gastos en exploración mineral; y (vi) el impacto negativo de US\$10 millones relacionado principalmente con el aumento de la provisión de inventarios de movimiento lento y obsoletos, y mayores gastos en comunidades en las tres unidades.



Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos		2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Consolidado	US\$/lb	(0.44)	(0.06)	0.01	-	(0.25)	0.04	-
Consolidado	US\$/t	(975.8)	(123.8)	17.6	-	(555.8)	94.4	-
Cerro Lindo	US\$/t	(1,272.4)	(511.9)	(286.1)	344.8%	(904.7)	(179.6)	403.7%
El Porvenir	US\$/t	(112.4)	534.0	763.6	-	220.2	625.3	(64.8%)
Atacocha	US\$/t	(2,306.5)	103.9	(2,321.9)	(0.7%)	(1,165.4)	(1,312.9)	(11.2%)

El cash cost neto de subproductos en el 2T24 fue negativo de US\$0.44/lb (o US\$975.8/t), en comparación con un costo positivo de US\$0.01/lb (o US\$17.6/t) en el 2T23. Esta disminución se debió principalmente a una mayor contribución de subproductos debido a mayores precios de cobre y plomo, así como mayores volúmenes de plomo en El Porvenir, y menores TCs en las tres unidades, parcialmente compensado por mayores costos operativos.

En comparación con 1T24, el cash cost disminuyó en US\$0.39/lb, principalmente debido a una mayor contribución de subproductos por los mayores precios de cobre y plomo, y mayores volúmenes de cobre en Cerro Lindo, así como mayores volúmenes de plomo en Atacocha debido a mayores leyes de mineral, lo que fue parcialmente compensado por mayores costos operativos en Cerro Lindo y El Porvenir.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Consolidado	US\$/t	48.1	45.0	43.8	9.9%	46.6	44.0	5.9%
Cerro Lindo	US\$/t	45.8	41.6	39.8	14.9%	43.7	39.7	9.9%
El Porvenir	US\$/t	65.7	62.0	63.1	4.1%	63.8	61.6	3.6%
Atacocha	US\$/t	32.5	33.7	31.7	2.4%	33.1	34.0	(2.7%)

En el 2T24, se registró un costo en efectivo consolidado RoM de US\$48.1/t, un 10% más alto en comparación con el 2T23, principalmente debido a mayores costos variables asociados con regalías y gastos de flete en las tres unidades; así como mayores gastos en mantenimiento y costos de servicios de terceros en Cerro Lindo, además de menores volúmenes de mineral tratado en Cerro Lindo y El Porvenir. El costo consolidado en efectivo del 2T24 fue un 7% más alto en comparación con el 1T24, principalmente impulsado por mayores costos variables debido a mayores servicios de operación minera; costos de personal, gastos de mantenimiento y servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 2T24 fue una ganancia de US\$1 millón, en comparación con una ganancia de US\$3 millones en el 1T24, principalmente debido a menores ingresos financieros relacionados con menores comisiones por la garantía de bonos emitidos por Nexa Resources.

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

La variación en el tipo de cambio fue relativamente estable en el 2T24 en comparación con el 1T24. La pequeña variación se explica por la depreciación del sol peruano frente al dólar estadounidense, que fue PEN/USD 3.843 al final del período.

Excluyendo el efecto de la variación del tipo de cambio, el resultado financiero neto en el 2T24 fue una ganancia de US\$1 millón, en comparación con una ganancia de US\$2 millones en el trimestre anterior.

US\$ miles	2T24	1T24 ⁽¹⁾	2T23 ⁽¹⁾
Ingresos Financieros	6,849	8,128	6,479
Gastos Financieros	(6,345)	(5,708)	(5,397)
Otros resultados financieros, neto	82	111	(724)
Variación cambiaria, neta	82	111	(724)
Resultado Financiero Neto	586	2,531	358
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	504	2,420	1,082

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

Utilidad Neta (Pérdida)

La utilidad neta fue de US\$16 millones en el 2T24, en comparación con una utilidad neta de US\$24 millones en el 2T23 y una utilidad neta de US\$22 millones en el 1T24. En el 1S24, la utilidad neta fue de US\$39 millones, en comparación con una utilidad neta de US\$36 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue positiva de US\$16 millones en el 2T24 y US\$39 millones en el 1S24, lo que resultó en una ganancia ajustada por acción de US\$0.01 y US\$0.03, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Mineral Tratado	kt	2,388.5	2,348.0	2,449.1	(2.5%)	4,736.5	4,612.2	2.7%
Leyes								
Zinc	%	1.86	1.93	1.56	30 bps	1.90	1.61	29 bps
Cobre	%	0.44	0.36	0.39	5 bps	0.39	0.36	4 bps
Plomo	%	0.65	0.73	0.63	2 bps	0.70	0.66	5 bps
Plata	oz/t	1.27	1.42	1.23	3.0%	1.36	1.24	9.3%
Oro	oz/t	0.01	0.01	0.01	(3.8%)	0.01	0.01	(5.6%)
Metal contenido								
Zinc	kt	38.6	39.5	32.6	18.4%	78.1	63.7	22.5%
Cobre	kt	8.4	6.0	7.5	12.7%	14.4	12.7	13.6%
Plomo	kt	12.7	13.8	12.2	4.0%	26.5	24.0	10.1%
Plata	koz	2,415	2,662	2,360	2.3%	5,077	4,506	12.7%
Oro	koz	4.9	4.7	5.1	(5.3%)	9.6	10.8	(11.1%)
Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾	kt	100.7	96.8	91.0	10.7%	197.6	171.5	15.2%
Cash Cost RoM	US\$/t	48.1	45.0	43.8	9.9%	46.6	44.0	5.9%
Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	(975.8)	(123.8)	17.6	-	(555.8)	94.4	-

(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 2T24, el volumen de mineral tratado alcanzó 2,389kt, disminuyendo un 2% en comparación con el año anterior, principalmente atribuido a un menor rendimiento de la planta en todas las minas, debido a retrasos en el desarrollo de la mina y la disponibilidad limitada de empleados de terceros, excepto en Atacocha.

En comparación con el 1T24, el volumen de mineral tratado aumentó un 2%, debido al rendimiento positivo de todas las minas.

El rendimiento del mineral, año con año, aumentó en Atacocha (+2%), mientras que Cerro Lindo (-4%) y El Porvenir (-2%) disminuyeron.

La producción equivalente de zinc totalizó 101kt en el 2T24, un incremento del 11% en comparación con el 2T23. Las leyes promedio de cabeza de zinc, cobre, plomo y plata aumentaron en 30bps a 1.86%, 5bps a 0.44%, 2bps a 0.65% y 3% a 1.27oz/t, respectivamente. En comparación con el 1T24, la producción equivalente de zinc aumentó un 4%.

La producción de zinc de 39kt en el trimestre aumentó un 18% en comparación con el 2T23, explicado principalmente por leyes promedio de cabeza de zinc más altos, especialmente en Cerro Lindo. En comparación con el 1T24, la producción de zinc fue un 2% inferior, debido principalmente a volúmenes ligeramente menores de Cerro Lindo y El Porvenir.

La producción de cobre de 8kt aumentó un 13% en comparación con el 2T23 y un 40% en comparación con el 1T24, impulsada por una contribución positiva de las leyes promedio de cabeza más altos en Cerro Lindo.

La producción de plomo aumentó un 4% año con año, explicado principalmente por mayores contribuciones de El Porvenir y Atacocha; y disminuyó un 8% trimestre a trimestre, principalmente impulsada por una menor producción en Cerro Lindo y El Porvenir.

En el 1S24, el volumen de mineral tratado aumentó un 3% año con año, totalizando 4,736kt. La ley promedio de cabeza de zinc aumentó en 29bps a 1.90%. Por lo tanto, la producción de zinc totalizó 78kt, un 23% más alta que en el 1S23. La producción de cobre de 14.4kt fue un 14% superior, mientras que la producción de plomo disminuyó un 10% a 26kt.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Mineral Extraído	kt	1,484	1,457	2,941	1,617	1,515	1,595	1,254	2,850
Mineral Tratado	kt	1,472	1,471	2,943	1,644	1,540	1,530	1,277	2,807

Leyes

Zinc	%	1.86	1.87	1.87	1.70	1.63	1.31	1.38	1.34
Cobre	%	0.66	0.51	0.59	0.58	0.63	0.57	0.48	0.53
Plomo	%	0.31	0.44	0.38	0.32	0.32	0.33	0.25	0.29
Plata	oz/t	0.92	1.14	1.03	0.83	0.81	0.83	0.72	0.78
Oro	oz/t	0.002	0.003	0.003	0.003	0.002	0.002	0.002	0.002

Producción | metal contenido

Zinc	kt	24.1	24.3	48.4	24.6	21.7	16.9	15.0	31.9
Cobre	kt	8.4	5.9	14.3	7.9	8.1	7.4	5.2	12.5
Plomo	kt	3.3	4.9	8.2	3.8	3.6	3.6	2.1	5.7
Plata	MMoz	1.0	1.3	2.3	1.0	0.9	0.9	0.6	1.6
Oro	koz	1.0	1.2	2.2	1.2	0.7	0.8	0.7	1.5

Venta de Zinc

Venta de Zinc	kt	24.4	22.8	47.3	25.3	20.8	17.5	14.8	32.3
---------------	----	-------------	------	------	------	------	------	------	------

Costos

Costo de ventas	US\$ mm	92.9	84.9	177.8	98.1	88.6	86.5	81.6	168.1
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	45.8	41.6	43.7	41.5	41.3	39.8	39.6	39.7
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.58)	(0.23)	(0.41)	0.06	(0.18)	(0.13)	(0.02)	(0.08)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.36)	(0.06)	(0.22)	0.29	0.07	0.15	0.23	0.19

CAPEX

Sostenimiento	US\$ mm	11.5	8.5	20.0	11.2	9.1	9.4	8.0	17.3
---------------	---------	-------------	-----	------	------	-----	-----	-----	------

Cerro Lindo	2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Otros	0.1	0.0	0.1	1.7	2.0	1.5	0.4	1.9

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

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

En el 2T24, el volumen de mineral tratado fue de 1,472kt, una disminución del 4% en comparación con el año anterior y se mantuvo relativamente estable en comparación con el trimestre anterior.

La producción de zinc fue de 24kt, un aumento del 43% en comparación con el 2T23, principalmente debido al acceso a áreas con mayores leyes promedio de cabeza de zinc. En comparación con el 1T24, la producción de zinc disminuyó ligeramente, principalmente debido a un mantenimiento correctivo en el área del transportador subterráneo en abril, que duró 10 días. Como resultado, las actividades de desarrollo y rehabilitación de la mina en áreas con mayores leyes promedio de cabeza de zinc se redujeron durante el período.

La producción de cobre fue de 8.4kt, un aumento del 13% año con año y del 41% trimestre a trimestre, atribuida a operaciones en áreas con mayores leyes promedio de cabeza de cobre. La ley promedio de cabeza de cobre fue de 0.66% en el 2T24, comparado con 0.57% en el 2T23 y 0.51% en el 1T24.

La producción de plomo fue de 3.3kt, por debajo de los 3.6kt en el 2T23 y los 4.9kt en el 1T24, principalmente debido a una menor ley promedio de cabeza durante el período, que disminuyó en 2bps año con año y 13bps trimestre a trimestre.

En los primeros seis meses de 2024, la producción de zinc totalizó 48kt, un aumento del 52% en comparación con el 1S23, principalmente impulsada por una reducción significativa en la producción diaria en el 1T23 y mayores volúmenes de mineral tratado durante el período. La producción de cobre también aumentó un 14% a 14kt, mientras que la producción de plomo creció un 43% a 8kt, ambos atribuibles a mayores leyes promedio de cabeza medios.

Costo

El costo de ventas fue de US\$93 millones en el 2T24, en comparación con US\$87 millones en el mismo período del año anterior. Este aumento se debió principalmente a los mayores costos variables asociados con el incremento en la producción de metales y la inflación. En comparación con el 1T24, el costo de ventas aumentó un 9%, impulsado principalmente por mayores ventas de metales, costos de personal incrementados, mayores costos variables asociados con el desarrollo de minas, mayores servicios de terceros y mayores gastos de mantenimiento durante el período.

El costo de extracción de mineral fue de US\$46/t en el trimestre, un aumento del 15% interanual, explicado principalmente por mayores costos variables, mayor inflación y menor mineral extraído. En comparación con el 1T24, el costo de minería RoM aumentó un 10%, explicado por las razones mencionadas anteriormente.

El cash cost neto de subproductos en el 2T24 disminuyó a US\$(0.58)/lb en comparación con US\$(0.13)/lb en el 2T23 y US\$(0.23)/lb en el 1T24. La mejora interanual se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, respaldada por mayores precios de los metales en LME y menores TCs, aunque parcialmente contrarrestada por mayores costos operativos. La disminución trimestre a trimestre se atribuyó principalmente a una mayor contribución de los subproductos, impulsada principalmente por mayores volúmenes y precios del cobre.

CAPEX

En el 1T23, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$11 millones, principalmente destinados al desarrollo de minas, mantenimiento y adquisición de equipos, totalizando US\$20 millones en el 1S24.

Actividades de exploración

En el 2T24, el programa de exploración continuó enfocándose en las extensiones de cuerpos minerales conocidos hacia el sureste de Cerro Lindo y en el objetivo Patahuasi Millay. Actualmente, hay cinco equipos de perforación operando.

Durante el período, se realizaron un total de 7,360 metros de perforación de exploración y 12,047 metros de perforación de relleno minero, sumando 13,686 metros y 24,201 metros en el 1S24, respectivamente

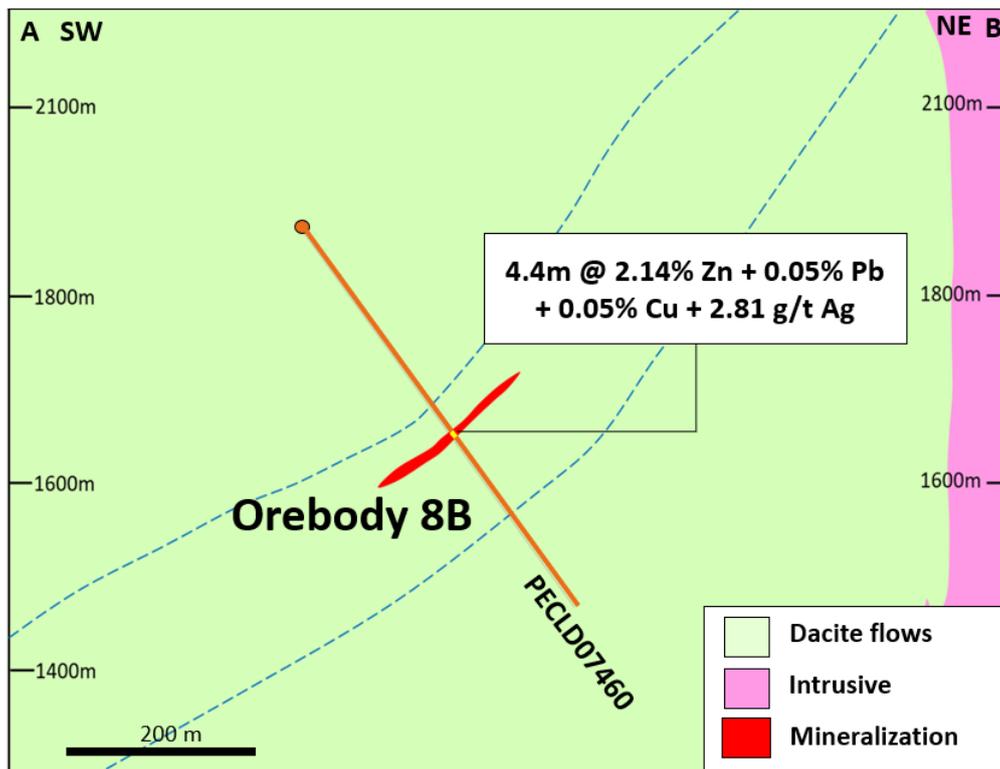
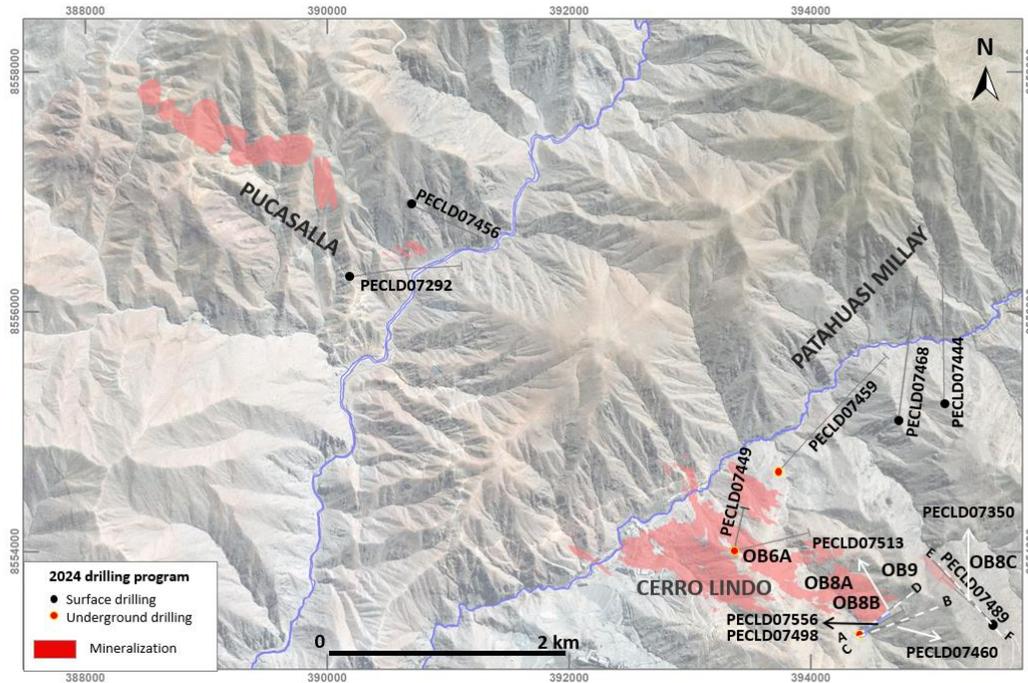
El programa de perforación de exploración ejecutó un total de 7,360 metros en el 2T24. Esta cantidad fue menor a los 7,609 metros previstos debido a lluvias intensas y problemas operativos. El programa se centró en la perforación detallada del Cuerpo Mineral 8B para expandir los Recursos Minerales y en investigar la extensión del Cuerpo Mineral 8C, así como el objetivo Puca Punta, ubicado a 4 kilómetros al noroeste de Cerro Lindo. Además, la perforación continuó en el anómalo geofísico del objetivo Patahuasi Millay, con el objetivo de identificar nuevas zonas mineralizadas.

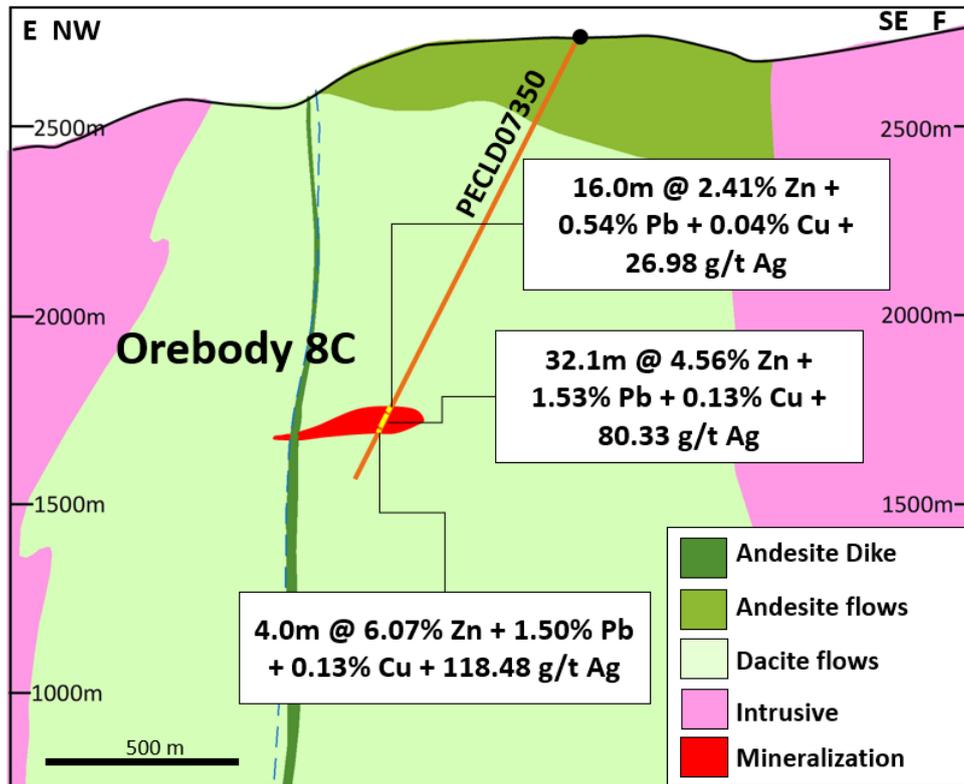
Los resultados de la perforación confirmaron la extensión de la mineralización en el Cuerpo Mineral 8B, con una intersección de 4.4 metros con 2.14% Zn, 0.05% Pb, 0.05% Cu, 2.81 g/t Ag y 0.02 g/t Au, y en el Cuerpo Mineral 8C con una intersección de 32.1 metros con 4.56% Zn, 1.53% Pb, 0.13% Cu, 80.33 g/t Ag y 0.12 g/t Au.

Los resultados de perforación en los objetivos Puca Punta y Patahuasi Millay identificaron la presencia de mineralización de sulfuro, pero no se obtuvieron intersecciones significativas.

CERRO LINDO - 2Q24 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD07460	OB8B	400.4	404.8	4.4	2.14	0.05	0.05	2.81	0.02
PECLD07350	OB8C	1105.1	1121.1	16.0	2.41	0.54	0.04	26.98	0.04
And	OB8C	1139.4	1171.5	32.1	4.56	1.53	0.13	80.33	0.12
And	OB8C	1178.5	1182.5	4.0	6.07	1.50	0.13	118.48	0.31
PECLD07444	Patahuasi Millay Oeste	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07498	OB8B	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07513	OB8B	352.8	358.4	5.6	2.79	0.01	0.12	4.38	0.06
PECLD07456	Puca Punta	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD07489	OB8C	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PECLD07556	OB8B	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PECLD07292	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI

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





Para el 3T24, planeamos continuar con la perforación de las extensiones del Cuerpo Mineral 8B (1,620 metros) y del Cuerpo Mineral 8C (1,700 metros) con tres equipos de perforación subterráneos, así como continuar el programa de perforación de exploración en el objetivo Patahuasi Millay (1,801 metros) con un equipo, sumando un total de 5,121 metros.

El Porvenir

El Porvenir		2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Mineral Extraído	kt	538	530	1,068	562	568	546	544	1,090
Mineral Tratado	kt	538	530	1,068	562	568	546	544	1,090

Leyes

Zinc	%	2.56	2.76	2.66	2.83	2.89	2.89	2.82	2.85
Cobre	%	0.14	0.16	0.15	0.16	0.16	0.17	0.15	0.16
Plomo	%	1.41	1.48	1.44	1.39	1.36	1.35	1.38	1.36
Plata	oz/t	2.42	2.47	2.45	2.20	2.22	2.42	2.55	2.48
Oro	oz/t	0.009	0.011	0.010	0.010	0.010	0.011	0.011	0.011

Producción | metal contenido

Zinc	kt	12.1	12.9	24.9	13.9	14.4	13.8	13.6	27.5
Cobre	kt	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2
Plomo	kt	6.4	6.6	13.0	6.5	6.3	6.0	6.2	12.2
Plata	MMoz	1.1	1.1	2.2	1.0	1.0	1.1	1.2	2.2
Oro	koz	1.7	2.2	3.9	2.1	2.0	2.2	2.3	4.5

El Porvenir		2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Venta de Zinc	kt	12.0	12.7	24.8	14.2	14.5	14.5	14.4	28.9
Costos									
Costo de ventas	US\$ mm	50.2	49.0	99.2	57.4	47.8	48.1	51.8	99.9
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	65.7	62.0	63.8	70.6	57.5	63.1	60.1	61.6
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.05)	0.24	0.10	0.37	0.20	0.35	0.22	0.28
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.40	1.14	0.78	1.30	0.73	0.65	0.64	0.65
CAPEX									
	US\$ mm								
Sostenimiento		12.0	25.2	37.2	28.8	16.7	9.7	13.4	23.1
Otros		0.0	0.0	0.0	0.0	-	(0.0)	(0.0)	(0.0)

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

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

En el 2T24, el volumen de mineral tratado fue de 538 kt, disminuyendo un 2% en comparación con el 2T23 y aumentando un 1% en comparación con el 1T24.

La producción de zinc en el 2T24 totalizó 12 kt, lo que representa una disminución del 13% en comparación con el 2T23 y del 6% en comparación con el 1T24. Este desempeño se debió principalmente a la reducción en los volúmenes de mineral tratado y a menores leyes de zinc durante el período, causadas por retrasos en el desarrollo de áreas primarias con mayores leyes de zinc debido a la disponibilidad limitada de empleados de terceros. Además, se realizó un mantenimiento preventivo en el circuito del molino en abril, que duró una semana.

La ley promedio de zinc disminuyó a 2.56% en el trimestre, en comparación con 2.89% en el 2T23 y 2.76% en el 1T24.

La producción de plomo en el 2T24 aumentó un 7% en comparación con el 2T23, en línea con el plan de secuenciación de la mina. En comparación con el 1T24, la producción de plomo disminuyó un 2% debido a las razones mencionadas anteriormente, mientras que la producción de plata se mantuvo relativamente estable en comparación con ambos períodos.

En los primeros seis meses de 2024, la producción de zinc totalizó 25 kt, disminuyendo un 9% en comparación con el 1S23. La producción de plomo y plata aumentó un 7% a 13 kt y disminuyó un 1% a 2.2 MMoz, respectivamente.

Costo

El costo de ventas ascendió a US\$50 millones en el 2T24, en comparación con US\$48 millones en el 2T23. Este aumento se debió principalmente a mayores costos de depreciación y amortización, costos de inactividad, mayor inflación y aumento en la participación de los trabajadores, que fueron parcialmente compensados por menores costos operativos relacionados con menores gastos en mantenimiento y servicios de terceros. En comparación con el 1T24, el costo de ventas aumentó un 2%, principalmente debido a mayores costos de personal y costos variables, que fueron parcialmente compensados por menores costos fijos y depreciación y amortización.

El costo de extracción de mineral fue de US\$66/t en el trimestre, un aumento del 4% con respecto al 2T23, principalmente debido a menores volúmenes de mineral tratado. En comparación con el 1T24, los costos de extracción de mineral aumentaron un 6%, impulsados principalmente por mayores costos de personal, asociados a un aumento en la participación de los trabajadores, mayores gastos en mantenimiento y mayores costos variables relacionados con el desarrollo de la mina.

en el 2T24 disminuyó a US\$(0.05)/lb, en comparación con US\$0.35/lb en el 2T23, debido a una mayor contribución de subproductos y menores TCs, que fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de zinc. En comparación con el 1T24, disminuyó en US\$0.29/lb, también impulsado por una mayor contribución de subproductos, que fue parcialmente contrarrestada por mayores costos operativos.

CAPEX

En 1T24, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$12 millones, principalmente relacionados con el proyecto de dique de relaves y el desarrollo de la mina, totalizando US\$37 millones en el 1S24.

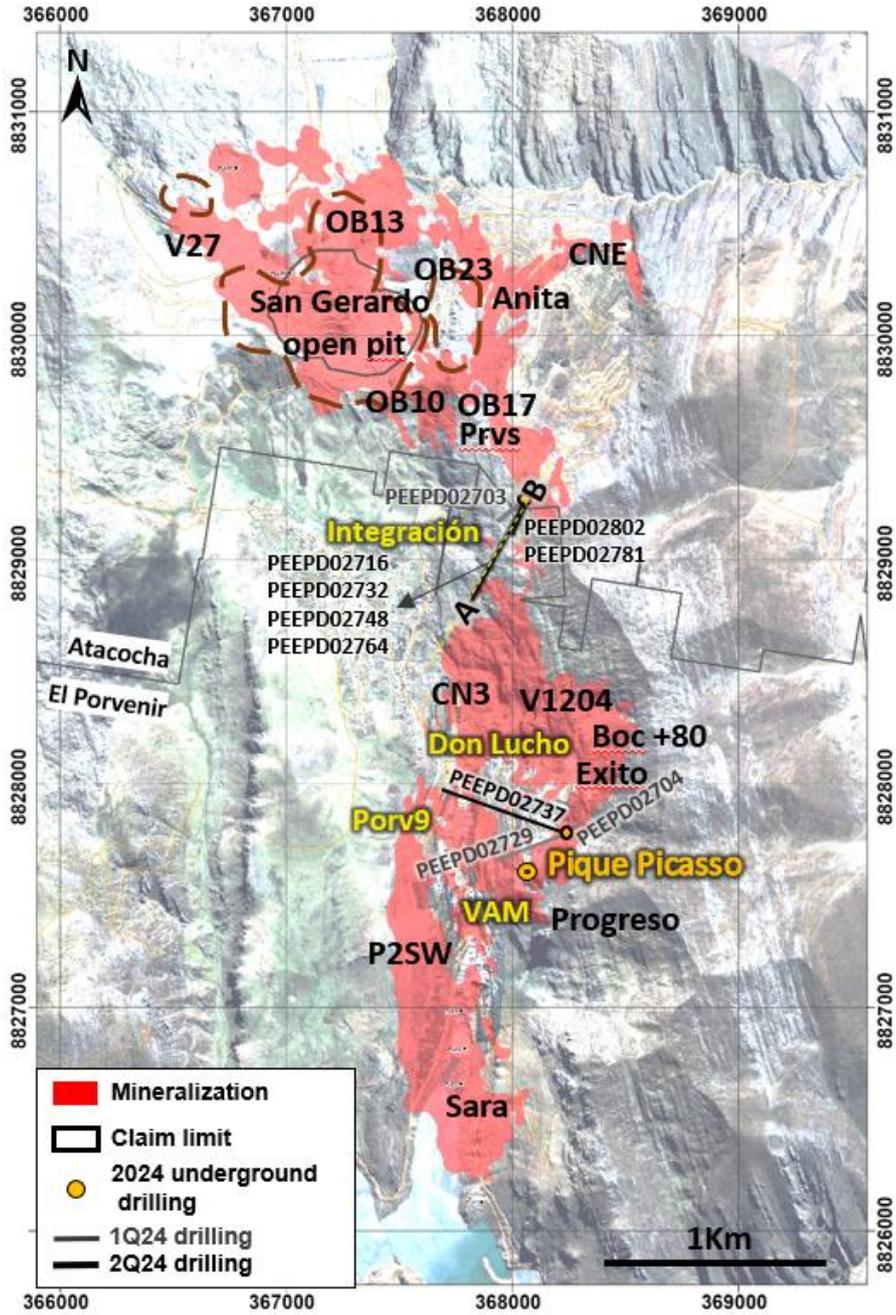
Actividades de exploración

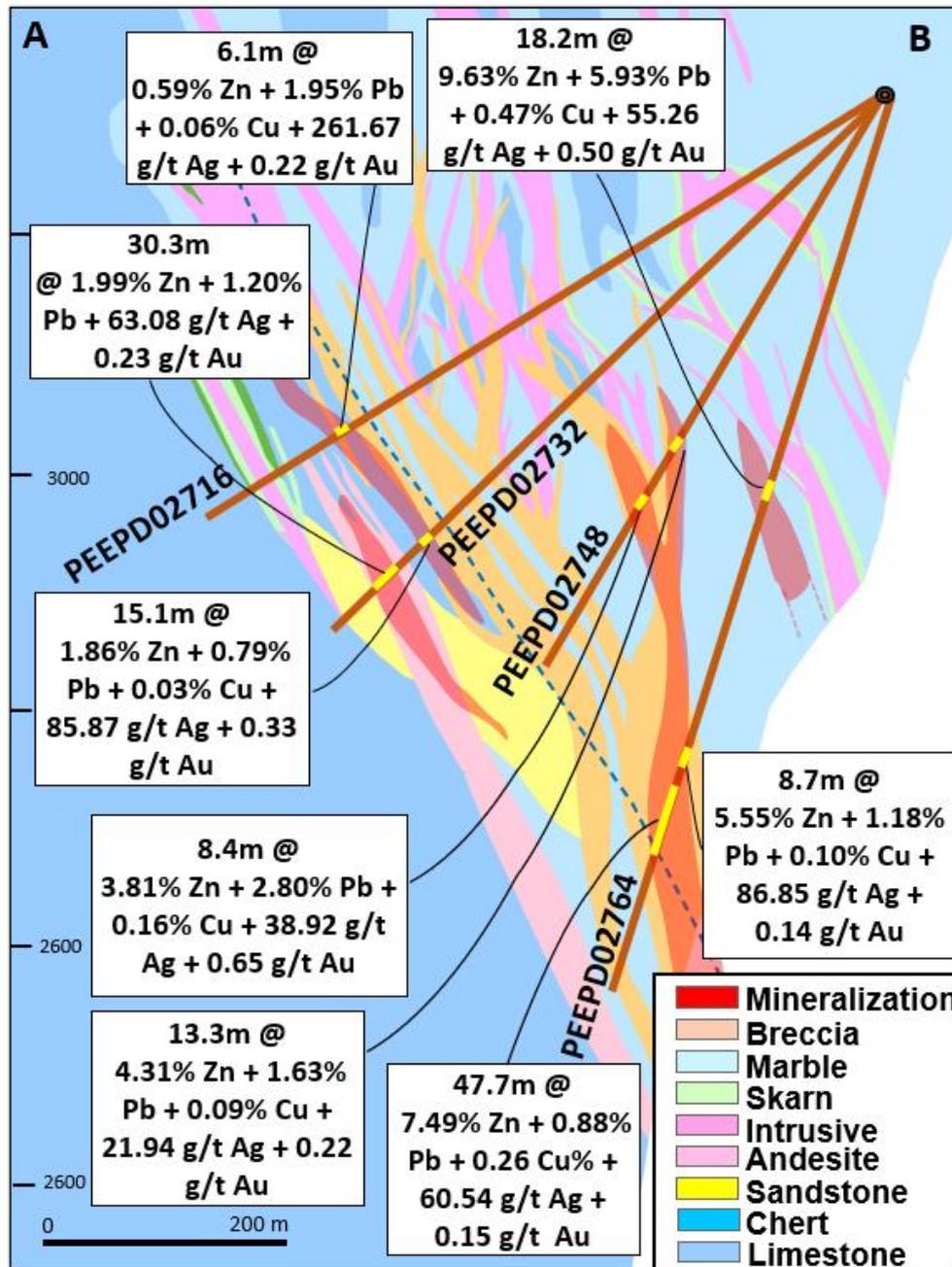
La estrategia de perforación de exploración continúa centrada en la extensión de los cuerpos mineralizados satélites existentes a lo largo del strike y a profundidad. En el 2T24, se realizaron 2,822 metros de perforación subterránea exploratoria con tres equipos y 9,265 metros de perforación de relleno minera, sumando un total de 6,211 metros y 14,011 metros en el 1S24, respectivamente.

Durante el 2T24, el programa de perforación de exploración se enfocó en los objetivos Integración y VAM, con un total de 2,822 metros. Los resultados de la perforación confirmaron la extensión de la zona mineralizada en el objetivo Integración, destacando 18.2 metros con 9.63% Zn, 5.93% Pb, 0.47% Cu, 55.26 g/t Ag y 0.50 g/t Au en el hueco PEEPD02764, y 30.3 metros con 1.99% Zn, 1.20% Pb, 0.04% Cu, 63.08 g/t Ag y 0.23 g/t Au en el hueco PEEPD02732. Los resultados de perforación en el objetivo VAM no mostraron intersecciones significativas.

EL PORVENIR - 2Q24 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02716	Integración	498.3	504.4	6.1	0.59	1.95	0.06	261.67	0.22
PEEPD02732	Integración	347.2	350.7	3.5	3.32	1.29	0.11	31.86	0.14
And	Integración	413.9	418.1	4.2	2.70	1.45	0.08	18.08	2.34
And	Integración	486.8	501.9	15.1	1.86	0.79	0.03	85.87	0.33
And	Integración	515.7	545.9	30.3	1.99	1.20	0.04	63.08	0.23
And	Integración	550.4	556.1	5.7	1.89	1.56	0.08	67.25	0.14
And	Integración	562.4	566.4	4.0	1.68	1.21	0.08	56.60	0.12
PEEPD02737	VAM	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02748	Integración	213.6	217.9	4.3	2.91	2.92	0.16	74.73	0.12
And	Integración	291.8	295.9	4.1	4.10	2.69	0.15	84.96	0.83
And	Integración	300.1	302.3	2.2	11.93	8.76	0.48	469.43	5.76
And	Integración	379.5	392.8	13.3	4.31	1.63	0.09	21.94	0.22
And	Integración	398.3	406.7	8.4	3.81	2.80	0.16	38.92	0.65
And	Integración	414.7	417.4	2.7	5.43	3.22	0.32	46.96	2.27
PEEPD02764	Integración	163.8	166.9	3.1	2.98	0.05	0.07	10.85	0.07
And	Integración	257.7	260.8	3.1	2.40	1.10	0.05	50.95	0.52
And	Integración	293.2	296.2	3.0	2.05	0.62	0.04	138.03	0.61
And	Integración	337.7	355.9	18.2	9.63	5.93	0.47	55.26	0.50
And	Integración	365.4	369.3	3.9	15.52	8.55	1.08	124.09	0.87
And	Integración	378.1	380.8	2.7	6.07	3.38	0.38	33.40	0.55
And	Integración	389.3	395.0	5.7	2.99	2.27	0.08	17.79	0.29
And	Integración	513.2	521.9	8.7	5.55	1.18	0.10	86.85	0.14
And	Integración	524.8	528.3	3.5	8.96	6.98	0.41	219.90	0.80
And	Integración	548.6	552.4	3.8	8.90	2.12	0.09	84.77	0.10
And	Integración	553.1	600.8	47.7	7.49	0.88	0.26	60.54	0.15
And	Integración	603.1	609.5	6.4	4.48	0.24	0.18	58.72	0.24
PEEPD02781	Integración	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEEPD02802	Integración	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR

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





Para el 3T24, planeamos continuar con la perforación de la extensión sur del objetivo Integración en el nivel 3,300, con el objetivo de extender la zona mineralizada (1,800 metros con tres equipos).

Atacocha

Atacocha		2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Mineral Extraído	kt	379	347	725	399	290	363	342	705
Mineral Tratado	kt	379	347	725	393	290	373	342	715
Leyes									
Zinc	%	0.86	0.89	0.87	0.87	0.58	0.67	0.94	0.80
Plomo	%	0.90	0.81	0.86	0.86	0.84	0.80	1.23	1.00

Atacocha		2T24	1T24	1S24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S23
Plata	oz/t	0.98	1.02	1.00	1.20	1.33	1.11	1.24	1.17
Oro	oz/t	0.010	0.008	0.009	0.007	0.009	0.010	0.012	0.011

Producción | metal contenido

Zinc	kt	2.4	2.4	4.8	2.6	1.2	1.9	2.5	4.4
Plomo	kt	2.9	2.3	5.3	2.9	2.1	2.6	3.6	6.1
Plata	MMoz	0.3	0.3	0.6	0.4	0.3	0.3	0.4	0.7
Oro	koz	2.1	1.4	3.5	1.4	1.4	2.2	2.6	4.7
Venta de Zinc	kt	2.4	2.1	4.5	2.7	1.1	2.4	2.3	4.6

Costos

Costo de ventas ⁽³⁾	US\$ mm	14.4	14.4	28.8	17.8	11.2	17.3	14.2	31.5
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	32.5	33.7	33.1	32.4	30.7	31.7	36.6	34.0
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(1.05)	0.05	(0.53)	0.17	(1.22)	(1.05)	(0.12)	(0.60)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.40)	0.95	0.24	1.25	(0.19)	(0.58)	0.81	0.10

CAPEX

US\$ mm

Sostenimiento	3.4	4.2	7.6	6.4	2.6	2.5	4.7	7.1
Otros	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	(0.0)	0.0

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

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

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

El volumen de mineral tratado de 379 kt en el 2T24 aumentó un 2% en comparación con el 2T23 y un 9% en comparación con el 1T24, principalmente explicado por la estabilización de la planta, lo que resultó en un mejor rendimiento y una priorización de las actividades mineras en el período, incluyendo operaciones en áreas con mayores leyes de zinc.

La producción de zinc de 2.4 kt en el 2T24 aumentó un 29% y un 2% en comparación con el 2T23 y el 1T24, respectivamente. La ley promedio de zinc en el trimestre fue del 0.86%, un aumento de 19 pbs en comparación con el año pasado y una disminución de 3 pbs en comparación con el trimestre anterior.

La producción de plomo aumentó a 2.9 kt en comparación con 2.6 kt en el 2T23 y 2.3 kt en el 1T24, mientras que la producción de plata se mantuvo relativamente estable en comparación con ambos períodos.

En el 1S24, el volumen de mineral tratado totalizó 725 kt, un aumento del 1% en comparación con el mismo período del año pasado. La producción de zinc aumentó un 9% a 4.8 kt, mientras que la producción de plomo y plata disminuyó un 14% a 5 kt y un 21% a 559 koz, respectivamente.

Costo

El costo de ventas fue de US\$14 millones en el 2T24, una disminución del 17% interanual debido a la reducción de gastos en mantenimiento y servicios de terceros. En comparación con el 1T24, el costo de ventas se mantuvo relativamente estable.

El costo de explotación minera fue de US\$32/t en el trimestre, un aumento del 2% en comparación con el 2T23, principalmente debido a mayores costos operacionales relacionados con un aumento en las actividades de desmonte durante el período. En comparación con el 1T24 disminuyeron un 4%, principalmente explicado por mayores volúmenes de mineral tratado.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$(1.05)/lb en el 2T24, relativamente estable en comparación con 2T23. En comparación con el 1T24, disminuyó en US\$1.09/lb, principalmente debido a mayores contribuciones de subproductos y menores costos variables.

CAPEX

En el 2T24, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$3.4 millones, principalmente relacionados con el área del depósito de relaves, totalizando US\$7.6 millones en el 1S24.

Actividades de exploración

No se planifican actividades de perforación para 2024 en Atacocha. Sin embargo, se realizarán algunos sondeos dentro de la mina subterránea de Atacocha con el objetivo de extender la Integración mineralizada brecha.

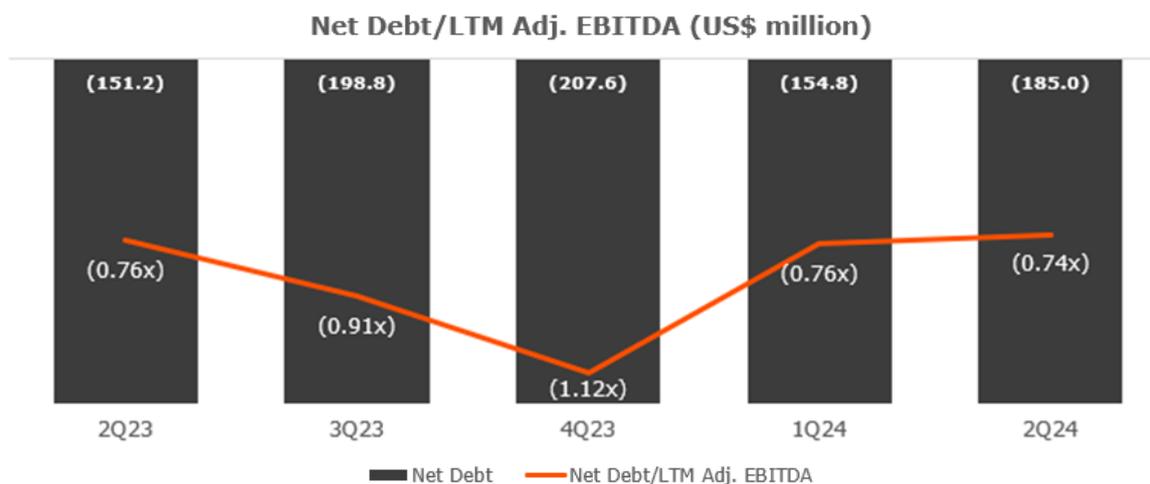
Liquidez y Endeudamiento

Al 30 de junio de 2024, Nexa Perú, a nivel consolidado, no mantiene deuda bruta⁴, al igual que el saldo al 31 de marzo de 2024.

El saldo de efectivo ascendió a US\$196 millones al final del período, un aumento del 17% en comparación con el 31 de marzo de 2024, impulsado principalmente por la generación positiva de flujo de efectivo en las actividades operativas durante el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido por la relación de deuda neta a EBITDA Ajustado de los últimos doce meses, fue negativo de 0.74x, sin tener vencimientos relevantes de deuda a corto plazo.

Millones de dólares	2T24	1T24	2T23
Deuda Financiera	10.7	11.9	1.8
Caja	195.7	166.7	152.9
Deuda Neta	(185.0)	(154.8)	(151.2)
LTM EBITDA ajustado	251.1	202.4	200.2
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(0.74x)	(0.76x)	(0.76x)



⁴ Préstamos y financiamientos ("Deuda bruta")

Flujo de Caja

US\$ millones	2T24	1S24
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	56.5	43.7
Actividades de Inversión	(25.1)	(61.3)
Actividades de Financiamiento	(1.6)	(2.5)
Incremento (disminución) de caja y equivalentes de caja	29.0	(21.7)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	166.7	217.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	195.7	195.7

En 2T24, el flujo neto de efectivo generado por actividades operativas fue positivo en US\$56 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto negativo de US\$74 millones debido a un aumento en cuentas por cobrar, una disminución en cuentas por pagar y la reclasificación de un préstamo intercompany de US\$50 millones a Nexa Resources Minerais S.A. de largo a corto plazo.

Consumimos US\$25 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en 2T24, explicado por un CAPEX de US\$27 millones, principalmente relacionado 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 actividades de financiación en el trimestre fue negativo en US\$2 millones, impulsado por pagos más altos de pasivos por arrendamiento.

Como resultado, el efectivo aumentó en US\$29 millones, alcanzando un saldo final de efectivo de US\$196 millones al final del 2T24.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$27 millones en 2T24, principalmente relacionados con CAPEX de sostenimiento.

CAPEX (US\$ millones)	2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 1T24	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Proyectos de Expansión	0.000	0.002	0.002	(100.0%)	(100.0%)	0.002	0.003	(13.7%)
No-Expansión	26.8	37.9	23.5	(29.2%)	14.4%	64.8	50.0	29.7%
Sostenimiento ⁽¹⁾	26.9	37.9	22.8	(29.2%)	18.0%	64.8	48.6	33.4%
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	(0.0)	0.0	0.7	-	-	0.0	1.4	(99.6%)
TOTAL	26.8	38.0	23.5	(29.3%)	14%	64.8	50.0	29.7%

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Otros

Reestructuración de los estados financieros intermedios y anuales condensados

El Grupo identificó un ajuste a los estados financieros consolidados emitidos anteriormente para el año 2023 y el período de seis meses terminados en junio de 2023. Por lo tanto, los estados financieros consolidados de estos periodos han sido revisados para incluir este ajuste.

Durante el segundo trimestre del 2024, la Gerencia identificó estructuras antiguas y no operativas, que no habían sido identificadas en años anteriores y por lo tanto no fueron reconocidos por el Grupo.

Esta omisión dio lugar a ajustes materiales en períodos comparables, afectando el patrimonio, las obligaciones de retiro de activos subestimados, así como los gastos por intereses relacionados con el valor presente y la tasa de descuento de estas obligaciones de retiro de activos.

Los montos acumulados han sido corregidos mediante la reexpresión de cada una de las partidas afectadas en el estado de resultados consolidado, el estado de situación financiera consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el flujo de efectivo consolidado de los ejercicios anteriores revelados.

La Gerencia está realizando una evaluación para confirmar la existencia de estructuras similares que puedan requerir una obligación de desmantelamiento. El Grupo tiene la intención de cerrar esto hasta finales de 2024.

Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 2.1 – “Reestructuración de los estados financieros intermedios y anuales condensados” en los “Estados financieros intermedios consolidados condensados al y para los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024”.

Escenario de Mercado

2T24

Precios LME		2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
Zinc	US\$/t	2,833	2,450	2,526	12.2%	2,640	2,835	(6.9%)
Cobre	US\$/t	9,753	8,438	8,464	15.2%	9,090	8,703	4.5%
Plomo	US\$/t	2,167	2,077	2,117	2.3%	2,121	2,129	(0.4%)
Plata	US\$/oz	28.84	23.34	24.13	19.5%	26.07	23.31	11.81%
Oro	US\$/oz	2,338	2,070	1,976	18.3%	2,203	1,932	14.0%

Fuente: Bloomberg

En el 2T24, el precio del zinc en la LME promedió US\$2,833/t (o US\$1.29/lb), un aumento del 12% en comparación con el 2T23 y del 16% en comparación con el 1T24.

El incremento en los precios del zinc estuvo respaldado por una combinación de factores macroeconómicos y fundamentales, como la disminución de inventarios de zinc a nivel mundial. Desde una perspectiva macroeconómica, las expectativas de una reducción de las tasas de interés en EE. UU. hasta finales de 2024 impactaron positivamente en los precios y la demanda de metales básicos. Además, la actividad manufacturera local en China creció tras las medidas de estímulo económico del gobierno. Los costos de tratamiento (TCs) spot de zinc en China, tanto para material doméstico como importado, disminuyeron trimestre a trimestre, con TCs cayendo por undécimo mes consecutivo en junio, principalmente debido al persistente y ajustado mercado global de concentrados. Sin embargo, los precios más altos durante el trimestre han respaldado la reapertura de algunas operaciones, como la mina Tara (Irlanda), que está programada para reanudar sus operaciones en el 4T24, y la fundición de Budel (Países Bajos), que reanudó sus operaciones en mayo pasado.

El precio del cobre en la LME promedió US\$9,753/t (o US\$4.42/lb) en el 2T24, un aumento del 15% en comparación con el 2T23 y del 16% en comparación con el 1T24.

Además de los factores macroeconómicos, los precios del cobre también fueron impactados por inversiones optimistas de gestores de fondos, alcanzando un pico de US\$10,857/t en mayo. Sin embargo, los precios cayeron a niveles de US\$9,500/t en junio a medida que se liquidaron contratos.

De cara al futuro, se espera que los precios de los metales básicos continúen siendo afectados principalmente por la política monetaria de EE. UU. y el estímulo económico en China. La Reserva Federal de EE. UU. mantuvo las tasas de interés en los mismos niveles durante sus reuniones de mayo y junio, pero algunos analistas del mercado aún anticipan recortes en las tasas de interés en la segunda mitad de 2024. En China, el gobierno sigue buscando recursos monetarios para políticas de estímulo económico y fiscal, lo que se espera que impacte positivamente en el mercado de metales básicos a corto plazo. Las autoridades chinas también han intensificado los esfuerzos para estimular el sector de infraestructura, lo que podría desempeñar un papel significativo en la demanda de zinc y cobre en los próximos meses. Para el cobre, se espera que un mercado de concentrados ajustado continúe respaldando los precios a corto plazo, mientras que la demanda a largo plazo sigue siendo positiva debido a la transición energética en curso.

En nuestro mercado doméstico (América Latina, excluyendo México), la demanda de zinc metálico aumentó ligeramente en el 2T24 en comparación con el 1T24, impulsada principalmente por un aumento significativo en la demanda en Perú, particularmente en el sector de exportación. Brasil registró el segundo mejor desempeño en la región, con un aumento del 3% en la demanda local. De

cara al futuro, se espera que la demanda de zinc en América Latina se mantenga relativamente estable, respaldada por una perspectiva económica cautelosamente optimista y ligeramente alentada por la reciente disminución de las tasas de interés en Brasil.

Tipo de cambio

Tipo de Cambio	2T24	1T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
PEN/USD (Promedio)	3.744	3.760	3.697	1.2%	3.752	3.758	(0.2%)
<i>PEN/USD (Final de periodo)</i>	3.843	3.718	3.625	6.0%	3.843	3.625	6.0%

Fuente: Bloomberg

El tipo de cambio promedio para el sol peruano en el 2T24 fue de 3.744/US\$, lo que representa un aumento del 1% en comparación con el 2T23 y una disminución del 0.4% en comparación con el 1T24. A finales de junio, el tipo de cambio soles/US\$ era de 3.843.

Riesgos e incertidumbres

La gestión de riesgos es uno de los puntos clave en nuestra estrategia empresarial y contribuye a la creación de valor y al aumento del nivel de confianza en la Compañía por parte de sus principales partes interesadas, incluidos 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 Oficiales Ejecutivos y Junta Directiva.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, enfocándose en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar riesgos materiales, los cuales son evaluados considerando los posibles impactos en la salud, seguridad, medio ambiente, social, reputacional, legal y financiero. Al integrar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas empresariales críticos, trabajamos para asegurarnos de que tomamos decisiones basadas en datos válidos y aportes relevantes. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos son monitoreados y reportados al Equipo Ejecutivo, Comité de Auditoría y Junta Directiva.

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

- los precios cíclicos y volátiles de las materias primas;
- los cambios en el nivel esperado de oferta y demanda de materias primas;
- los tipos de cambio y la inflación;
- los riesgos e incertidumbres relacionados con las condiciones económicas y políticas en los países en los que operamos;
- los cambios en las condiciones del mercado global;
- el impacto de conflictos regionales o globales expandidos, incluyendo los conflictos entre Rusia y Ucrania, y el conflicto en el Medio Oriente, y los posibles impactos resultantes en la oferta y demanda de materias primas, las preocupaciones de seguridad global y la volatilidad del mercado;
- los brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que impactan la actividad económica general a nivel regional o global, como la pandemia de coronavirus (“COVID-19”), y su posible impacto en los precios de las materias primas y las variaciones del tipo de cambio en las monedas a las que estamos expuestos, nuestro negocio y sitios operativos, y la economía global;
- la creciente demanda y las expectativas en evolución de las partes interesadas con respecto a nuestras prácticas, desempeño y divulgaciones ambientales, sociales y de gobernanza (“ESG”), incluyendo la capacidad para satisfacer los requisitos energéticos mientras se cumple con las regulaciones de emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en políticas de transición energética y leyes en los países en los que operamos;
- el impacto del cambio climático en nuestras operaciones, fuerza laboral y cadena de valor;
- los desafíos y riesgos ambientales, de seguridad e ingeniería inherentes a la minería;
- la capacidad para satisfacer los requisitos energéticos mientras se cumple con las regulaciones de emisiones de gases de efecto invernadero y otros cambios en políticas de transición energética y leyes en los países en los que operamos;
- desastres naturales severos, como tormentas y terremotos, que interrumpan nuestras operaciones;
- los riesgos operacionales, como errores de operadores, fallas mecánicas y otros accidentes;

- la disponibilidad de materiales, suministros, cobertura de seguros, equipos, permisos o aprobaciones requeridas y financiamiento;
- interrupciones relacionadas con la cadena de suministro y la logística, incluyendo impactos en las redes de transporte y flete internacional;
- la implementación de nuestra estrategia de crecimiento y los riesgos asociados con los gastos de capital relacionados;
- la falta de obtención de garantías financieras para cumplir con las obligaciones de cierre y remediación;
- las posibles diferencias materiales entre nuestras estimaciones de Reservas Minerales y Recursos Minerales y las cantidades de minerales que realmente recuperamos;
- la posibilidad de que nuestras concesiones sean terminadas o no renovadas por las autoridades gubernamentales en los países en los que operamos;
- la posibilidad de que permisos, concesiones, estudios ambientales, estudios ambientales modificatorios y otras solicitudes de autoridades gubernamentales sean terminados, no renovados o no concedidos, impactando, por lo tanto, el valor en libros de ciertos activos, lo que podría resultar en cargos por deterioro, multas y/o sanciones;
- el impacto de los cambios políticos y gubernamentales en los países en los que operamos, y los efectos de potenciales nuevas legislaciones, incluyendo cambios en las leyes fiscales y cualquier acuerdo relacionado que Nexa haya firmado o pueda firmar con gobiernos locales;
- los riesgos legales y regulatorios, incluyendo 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, y el impacto en nuestros estados financieros con respecto a la resolución de tales asuntos;
- disputas laborales o desacuerdos con las comunidades locales o sindicatos en los países en los que operamos;
- la pérdida de reputación debido a fallos operacionales inesperados o incidentes ocupacionales significativos;
- fallas o interrupciones en nuestra infraestructura digital o sistemas de tecnología de la información y operación;
- eventos cibernéticos o ataques (incluidos ransomware, ataques patrocinados por el estado y otros ciberataques) debido a negligencia o fallos de seguridad en 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;
- las fluctuaciones del tipo de cambio y de las tasas de interés; y
- otros factores.

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

Uso de medidas financieras no IFRS

La gerencia de Nexa utiliza el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida adicional de desempeño a nivel consolidado, además del ingreso neto, pero no como un sustituto del mismo. Creemos que esta medida proporciona información útil sobre el rendimiento de nuestras operaciones, ya que facilita comparaciones consistentes entre periodos, la planificación y la previsión de los resultados operativos

futuros, reflejando el desempeño operativo de nuestro negocio existente sin el impacto de intereses, impuestos, amortización, depreciación, elementos no monetarios que no reflejan nuestro desempeño operativo para el periodo específico y el impacto de los gastos previos a la operación y de puesta en marcha durante las fases de puesta en servicio y de aumento de producción de proyectos nuevos (actualmente, solo Aripuanã ha alcanzado estas etapas). Los gastos previos a la operación y de puesta en marcha incurridos durante la puesta en servicio y las fases de aumento de producción de Aripuanã no se consideran gastos infrecuentes, inusuales o no recurrentes, ya que se han repetido en años anteriores con respecto a Aripuanã y pueden repetirse en el futuro con respecto a Aripuanã o cualquier otro proyecto que pueda alcanzar las fases de puesta en servicio o de aumento de producción. Nuestra gerencia cree que este ajuste es útil porque muestra nuestro desempeño sin el impacto de gastos específicos relacionados con un proyecto nuevo que ha alcanzado las fases de puesta en servicio o de aumento de producción, sin conexión con el desempeño de nuestras otras operaciones existentes.

En este informe, presentamos el EBITDA Ajustado Consolidado, que definimos como el ingreso neto (pérdida) del año, ajustado por (i) la participación en los resultados de asociadas, la depreciación y amortización, los resultados financieros netos y el impuesto a la renta; (ii) eventos no monetarios y ganancias o pérdidas no monetarias que no reflejan específicamente nuestro desempeño operativo para el periodo específico (incluyendo: pérdida (ganancia) por la venta de inversiones; deterioro y reversión de deterioro; pérdida (ganancia) por la venta de activos de larga duración; cancelación de activos de larga duración; y la reevaluación de estimaciones de obligaciones de retiro de activos); y (iii) los gastos previos a la operación y de puesta en marcha incurridos durante las fases de puesta en servicio y de aumento de producción de proyectos nuevos (actualmente, Aripuanã).

Nuestro cálculo del EBITDA Ajustado puede ser diferente del cálculo utilizado por otras empresas, incluidas nuestras competidoras en la industria minera, por lo que nuestras medidas pueden no ser comparables con las de otras empresas.

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

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

Segmento de fundición | Costo en efectivo neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones de fundición, el costo en efectivo, después de créditos por subproductos, incluye todos los costos de fundición, incluidos los costos asociados con la mano de obra, la energía neta, el mantenimiento, los materiales, los consumibles y otros costos en el sitio, así como los costos de materias primas. El costo en efectivo 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 zinc contenido vendido por fundición, incluidos energía, consumibles y otros gastos fijos y en el sitio. El costo de conversión no incluye el costo de materias primas, aleaciones y subproductos relacionados.

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

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

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

Todas las medidas financieras no-IFRS a futuro 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 más directamente comparables a futuro. Como resultado, la conciliación de las medidas financieras no-IFRS a futuro 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.

Ver "Declaración de advertencia sobre declaraciones a futuro" a continuación.

Información técnica

José Antonio Lopes, B.Geo., FAusIMM: 224829, gerente de Recursos Minerales y persona calificada para los propósitos del Instrumento Nacional 43-101 y empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este Comunicado de Resultados. Tenga en cuenta que las reservas minerales incluidas en este Comunicado de Resultados fueron estimadas de acuerdo con los Estándares de Definición de 2014 del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo ("CIM") para Reservas y Recursos Minerales, 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 del Reglamento S-K ("S-K 1300"). Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden ser materialmente diferentes de las cantidades minerales que realmente recuperemos, y las fluctuaciones del precio de mercado y los cambios en los costos operativos y de capital pueden hacer que ciertas reservas minerales no sean económicas para extraer.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este Comunicado de Resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas tal como se definen en las leyes de valores aplicables (colectivamente denominadas en este Comunicado de Resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "hará", "puede", "podría", "tendría", "estimar", "continúa", "anticipa", "tiene la intención", "planea", "espera", "presupuesto", "programado", "pronostica" y palabras similares están destinadas a identificar estimaciones y declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas no son garantías e implican riesgos, incertidumbres y otros factores conocidos y desconocidos que pueden hacer que los resultados, el rendimiento o los logros reales de Nexa sean materialmente diferentes de cualquier resultado futuro, rendimiento o logro expresado o implícito por las declaraciones prospectivas. Los resultados y desarrollos reales pueden diferir sustancialmente 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 futura situación económica global, las condiciones climáticas, los precios y condiciones del mercado, los tipos de cambio y los riesgos operacionales y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o más de los eventos mencionados anteriormente puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones sobre los cuales hemos basado nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas. Nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas también pueden verse influenciadas por, entre otros, riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que impactan la actividad económica en general a nivel regional o global, 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, incluido el impacto en nuestros estados financieros respecto de la resolución de cualquiera de estos asuntos.

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

Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en una serie de factores y suposiciones que, aunque son considerados razonables y apropiados por la administración, están inherentemente sujetos a incertidumbres y contingencias comerciales, económicas y competitivas significativas y pueden resultar incorrectas. Las declaraciones sobre los costos o volúmenes de producción futuros se basan en numerosas suposiciones de la administración con respecto a asuntos operativos y en suposiciones de que la demanda de productos se desarrollará según lo anticipado, que los clientes y otras contrapartes cumplirán con sus obligaciones contractuales, la integración completa de las operaciones mineras y de fundición, que los planes operativos y de capital no serán interrumpidos por problemas como fallos mecánicos, falta de disponibilidad de piezas y suministros, disturbios laborales, interrupciones en el transporte o los servicios públicos, y condiciones climáticas adversas, y que no habrá variaciones materiales imprevistas en los precios de los metales, los tipos de cambio o el costo de la energía, los suministros o el transporte, entre otras suposiciones.

No asumimos ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas excepto según lo requieran las leyes de valores. Las estimaciones y declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que fueron hechas, y no asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna estimación o declaración prospectiva debido a nueva información, eventos futuros o de otra manera, excepto según lo requiera la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan el rendimiento futuro, ya que los resultados o desarrollos reales pueden diferir sustancialmente de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas. Más información sobre los riesgos e incertidumbres asociados con estas declaraciones prospectivas y nuestro negocio se puede encontrar en nuestro informe anual en el Formulario 20-F y en nuestras otras divulgaciones públicas disponibles en nuestro sitio web y archivadas bajo nuestro perfil en SEDAR (www.sedarplus.ca) y en EDGAR (www.sec.gov).

Acerca de Nexa Resources Perú S.A.A.

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

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

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

Para más información sobre Nexa Perú puede dirigirse a:

Ana Patricia Uculmana Ratto (puculmana@nexaresources.com)

Visite nuestra página web: riperu.nexaresources.com

Acerca Nexa Resources S.A.

Nexa Resources es un productor de zinc integrado a gran escala y de bajo coste con más de 65 años de experiencia en el desarrollo y la explotación de activos mineros y de fundición en América Latina. Nexa actualmente posee y opera cinco minas de larga vida, tres de las cuales se encuentran en la región central de los Andes en Perú, y dos en Brasil (una en el estado de Minas Gerais y otra en el estado de Mato Grosso). Nexa también posee y opera tres refinerías, dos de las cuales están ubicadas en el estado de Minas Gerais en Brasil, y una en Cajamarquilla, ubicada en Lima, Perú, que es la refinería más grande de las Américas. Según Wood Mackenzie, Nexa estuvo entre los cinco principales productores de zinc minado a nivel mundial en 2023 y entre los cinco principales productores de zinc metálico en el mundo en 2023.

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

Para más información:

Visite nuestro sitio web: ir.nexaresources.com

Anexos

Estado de Resultados	34
Balance General Activos	35
Balance General Pasivos	36
Flujo de Caja	37
Capex	38

Estado de Resultados

US\$ millones	2T24	2T23 (Reestructurado)	1T24 (Reestructurado)
Ventas netas	187.7	177.9	192.5
Costo de ventas	(148.0)	(132.4)	(134.0)
Gastos de ventas y de administración	(8.1)	(6.6)	(8.6)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(9.2)	(7.4)	(4.7)
Deterioro de activos no corrientes	(54.3)	0.0	0.0
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.0)	(0.2)	(0.1)
Otros ingresos y gastos, neto	(14.0)	(4.1)	(7.0)
Resultado Financiero Neto	0.6	0.4	2.5
Ingresos financieros	6.8	6.5	8.1
Gastos financieros	(6.3)	(5.4)	(5.7)
Otros resultados financieros, neto	0.1	(0.7)	0.1
Depreciación, amortización	20.3	17.4	22.0
EBITDA ajustado	93.4	44.7	58.1
Margen EBITDA ajustado	<i>37.1%</i>	<i>24.9%</i>	<i>30.9%</i>
Impuesto a las ganancias	(2.2)	(5.4)	(13.4)
Utilidad Neta (Pérdida)	16.4	23.9	22.5
Atribuible a propietarios de la controladora	15.5	24.4	23.3
Atribuible a participaciones no controladoras	0.9	(0.5)	(0.8)
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US\$ dólares)	0.01	0.02	0.02

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Jun 30, 2024	Dic 31, 2023 (Reestructurado)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	195,694	217,359
Cuentas por cobrar comerciales	332,135	269,510
Inventarios	36,504	39,017
Impuesto a las ganancias	9,957	10,118
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	110,703	10,720
Otros activos	27,675	34,362
Activos mantenidos para la venta	7,969	-
	720,637	581,086
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	1,722	5,546
Otros activos con partes relacionadas	-	100,000
Otros activos	8,006	10,502
Impuesto a las ganancias	826	549
Propiedades, planta y equipo	370,995	343,785
Activos intangibles	109,896	169,119
Activos por derecho de uso	11,245	10,716
	502,690	640,217
Total Activos	1,223,327	1,221,303

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Jun 30, 2024	Dic 31, 2023 (Reestructurado)
Pasivos corrientes		
Pasivos por arrendamiento	5,253	4,392
Cuentas por pagar comerciales	144,234	177,761
Cuentas por pagar factoraje	5,030	15,042
Salarios y cargas laborales	25,267	23,168
Provisión para cierre de minas	27,662	15,631
Provisiones	2,624	-
Obligaciones contractuales	26,734	37,432
Impuesto a las ganancias	-	64
Otros pasivos	45,032	26,863
Pasivos asociados con activos mantenidos para la venta	22,698	-
	304,534	300,353
Pasivos No corrientes		
Pasivos por arrendamiento	5,433	5,400
Cuentas por pagar comerciales	84	1,163
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	92,566	115,573
Pasivo por impuesto diferido	1,844	3,496
Provisiones	19,820	20,765
Obligaciones contractuales	70,879	79,680
Otros pasivos	77	105
	190,703	226,182
Total Pasivos	495,237	526,535
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	738,860	705,566
Atribuible a participaciones no controladoras	(10,770)	(10,798)
Total Patrimonio	728,090	694,768
Total Pasivos y Patrimonio	1,223,327	1,221,303

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	2T24	1S24
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	18,625	54,476
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(2,222)	(15,605)
Impuesto a las ganancias diferido	(5,482)	1,835
Deterioro de activos no corrientes	54,284	54,284
Depreciación y amortización	20,275	42,291
Interés y efectos de variación cambiaria	554	6,272
Cambios en provisiones	9,522	15,555
Obligaciones contractuales	(12,793)	(21,388)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	(17,876)	(75,942)
Efectivo proveniente de actividades de operación	64,887	61,778
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	39	(257)
Pagos de impuesto a las ganancias	(8,433)	(17,795)
Efectivo neto aplicado a actividades de operación	56,493	43,726
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(27,311)	(65,591)
Préstamos a partes relacionadas	-	4,270
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(25,105)	(61,321)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de arrendamientos	(1,587)	(2,522)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(1,587)	(2,522)
Foreign exchange effects on cash and cash equivalents	(825)	(1,548)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	28,976	(21,665)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	166,718	217,359
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	195,694	195,694

Capex

US\$ millones	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Unidad Minera	26.4	23.0	30.4	48.2	37.9	26.9
Cerro Lindo	8.3	10.9	11.1	12.9	8.5	11.5
El Porvenir	13.4	9.7	16.7	28.8	25.2	12.0
Atacocha	4.7	2.5	2.6	6.5	4.2	3.4
Otros	0.1	0.4	0.1	-0.1	0.0	0.0
Total	26.5	23.5	30.6	48.1	38.0	26.8
Expansión	0.0	0.0	0.1	0.3	0.0	0.0
No-Expansión	26.5	23.5	30.5	47.7	37.9	26.8

US\$ millones	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Modernización	0.5	0.3	0.3	0.2	(0.0)	0.0
Sostenimiento ⁽¹⁾	26.0	21.5	28.4	46.4	37.9	26.8
HSE	(0.2)	1.2	1.7	1.5	0.0	0.1
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.2	0.4	0.0	(0.4)	0.0	(0.0)
No-Expansión	26.5	23.5	30.5	47.7	37.9	26.8

(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.