

Informe de Gerencia – 3T25

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Tercer Trimestre incluyendo EBITDA ajustado de US\$126 Millones

Lima, 30 de octubre, 2025 – Nexa Resources Peru S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Peru", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025. 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 septiembre de 2025. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

Nexa Perú registró otro trimestre de sólido desempeño financiero y operativo, impulsado por una mayor producción y precios favorables de los metales, lo que llevó a un incremento en los Ingresos netos y el EBITDA ajustado. Estos resultados reflejan nuestro progreso constante en el fortalecimiento de la confiabilidad operativa y de los márgenes a lo largo de 2025.

En el Proyecto de Integración Cerro de Pasco, logramos avances significativos en la Fase I, que comprende la construcción del sistema de bombeo y tuberías de relaves. La construcción, que comenzó en julio de 2025, avanza según lo planificado; las adquisiciones también se mantienen dentro del cronograma, y ya se inició la fabricación de los componentes estructurales clave. Además, los trabajos preparatorios de la Fase II continúan avanzando para determinar la configuración operativa de largo plazo más eficiente. El cronograma de la Fase I se mantiene dentro de lo previsto, en línea con nuestro plan de optimización a largo plazo para el complejo Cerro de Pasco.

El entorno del mercado del zinc se está volviendo cada vez más favorable. Durante la Semana del LME, observamos un consenso general en torno a la mejora de los fundamentos de oferta y demanda, la recuperación de los cargos por tratamiento (TCs) y un creciente reconocimiento del papel esencial del zinc en la vida cotidiana y en la transición energética global. En nuestra opinión, estos factores en conjunto respaldan una perspectiva de precios más sostenible y positiva.

En un entorno global marcado por la volatilidad, la evolución de las políticas comerciales y la incertidumbre política, la resiliencia de Nexa sigue siendo un factor diferenciador clave, respaldados por una base de activos competitiva y un enfoque estratégico de largo plazo, estamos bien posicionados para navegar esta complejidad y generar valor sostenible para nuestros grupos de interés.

Aspectos Destacados 3T25 | Operacionales, Financieros y Corporativos

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron los US\$243 millones en el tercer trimestre, en comparación con US\$215 millones en el mismo período del año anterior, impulsados principalmente por los mayores precios del metal en la LME (zinc y cobre) y por mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en El Porvenir. En comparación con el 2T25, los ingresos netos disminuyeron un 3%, principalmente debido a menores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir, y menores volúmenes de ventas de zinc en Atacocha, lo que fue parcialmente compensado por los mayores precios en la LME. En 9M25, los ingresos netos fueron de US\$703 millones, un aumento del 8% en comparación con los 9M24, debido a los mayores precios de zinc y cobre en la LME y a mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en El Porvenir y Atacocha.
- La producción de zinc totalizó 40kt en el trimestre, un aumento del 2% en comparación con el año anterior. Este incremento se debió principalmente a mayores leyes promedio de zinc en la mina El Porvenir, parcialmente compensadas por una producción ligeramente menor en Atacocha y Cerro Lindo. En comparación con el 2T25, la producción de zinc disminuyó modestamente en un 1%,

principalmente debido a menores volúmenes de mineral tratado en Cerro Lindo y Atacocha. La producción de zinc totalizó 111kt en los primeros nueve meses de 2025 y 117kt en los 9M24.

- El EBITDA ajustado fue de US\$126 millones en el 3T25, en comparación con US\$90 millones en el 3T24. El incremento se debió principalmente a los mayores precios del zinc y del cobre en la LME, a menores cargos por tratamiento (TCs), así como a la contribución positiva de los subproductos relacionada con los mayores precios de la plata y el oro. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo. En el 3T25, el EBITDA ajustado fue 12% mayor cuando comparamos con los US\$113 millones del 2T25. Esta mejora se debió principalmente a los mayores precios de los metales en la LME, así como a la contribución positiva de los subproductos, principalmente relacionada con los mayores precios de la plata y el oro, lo cual fue parcialmente compensado por mayores costos operativos debido a mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y Atacocha, y por mayores participaciones de los trabajadores en las tres unidades operativas. En los 9M25, el EBITDA ajustado totalizó US\$308 millones, en comparación con US\$241 millones del año anterior.
- El cash cost minero¹ consolidado en el 3T25 fue de US\$(0.90)/lb, en comparación con US\$(0.23)/lb en el 3T24. Esta fuerte mejora se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, como resultado de mayores precios del cobre y del plomo, menores cargos por tratamiento (TCs) y menores costos operativos, estos últimos impulsados por menores costos de personal en las tres unidades. En comparación con el 2T25, el cash cost disminuyó en US\$0.34/lb, atribuible principalmente a una mayor contribución de los subproductos debido a los mayores precios del plomo y del cobre.
- La utilidad neta en el 3T25 fue de US\$56 millones, totalizando US\$159 millones en los 9M25. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$52 millones en el 3T25 y de US\$155 millones en el 9M25, lo que resultó en una ganancia por acción de US\$0.04 y US\$0.12, respectivamente.
- La razón de deuda neta a EBITDA Ajustado para el tercer trimestre se ubicó en negativo en 0.20x, en comparación con negativo en 0.24x al final de junio de 2025, y negativo en 0.90x hace un año.
- El efectivo total² disminuyó en US\$5 millones al 30 de septiembre de 2025, en comparación con junio de 2025. Este impacto se debió principalmente al pago de dividendos y a los gastos de capital "Capex", parcialmente compensados por mayores cobranzas comerciales. Al 30 de septiembre de 2025, nuestra liquidez disponible actual se mantuvo sólida en US\$121 millones.
- El 30 de septiembre de 2025, Nexa pagó la segunda cuota de US\$50 millones del dividendo declarado en marzo de 2025, elevando la distribución total a US\$100 millones (la primera cuota se pagó el 30 de abril).
- El 3 de septiembre de 2025, Nexa Resources El Porvenir S.A.C., una subsidiaria de Nexa Perú, completó su Oferta Pública de Adquisición voluntaria (OPA) por Nexa Resources Atacocha S.A.A., adquiriendo 121,986 acciones Clase A con derecho a voto (a S/0.108 por acción) y 27,503,370 acciones Clase B sin derecho a voto (a S/0.064 por acción). Como resultado, Nexa Resources El Porvenir S.A.C. incrementó su participación en Nexa Resources Atacocha S.A.A. de 82.11% a 83.00% tras la OPA. Mayores detalles están disponibles en los sitios web de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).
- Proyecto de Integración Cerro de Pasco: En el 3T25, logramos avances significativos en la Fase I, que tiene como objetivo implementar un sistema de bombeo y tuberías de relaves para aumentar la capacidad de almacenamiento de relaves, extendiendo así la vida útil del complejo minero y

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

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

mejorando su eficiencia operativa. La construcción, que comenzó en julio de 2025, avanzó de acuerdo con el plan, alcanzando hitos clave durante el trimestre.

Las actividades en sitio incluyen actualmente trabajos de movimiento de tierras para corte y contención de taludes, que permiten el acceso a las Variantes 1 y 3, además del avance en la Plataforma de Planta, el Espesador de Relaves y el Canal de Tubería Motriz, junto con perforaciones para los soportes de la Tubería de Relaves. Las adquisiciones también se mantienen dentro del cronograma: dos paquetes de equipos principales están completamente fabricados, las Pruebas de Aceptación en Fábrica (FAT) están en curso y ha comenzado la fabricación de componentes estructurales clave.

En paralelo, los trabajos preparatorios de la Fase II continúan avanzando, e incluyen evaluaciones técnicas del pique Picasso y la integración subterránea, con el fin de determinar la configuración operativa de largo plazo más eficiente. El cronograma de la Fase I se mantiene dentro de lo previsto, con el inicio de operaciones esperado para 2026, en línea con nuestro plan de optimización a largo plazo para el complejo Cerro de Pasco.

- **Iniciativas de Salud y Seguridad:** En julio, Nexa lanzó dos importantes campañas de salud: un programa de cuidado de manos, orientado a prevenir lesiones mediante un manejo más seguro de los equipos, y una campaña de vacunación contra la influenza, que alcanzó una cobertura de más del 80% de los empleados, reforzando nuestro compromiso con el bienestar en el lugar de trabajo.
- **Desarrollo Comunitario:** Continuamos invirtiendo en infraestructura y educación en nuestras comunidades aledañas, financiando mejoras en calles, veredas y sistemas de drenaje en Yanacancha (cerca de Cerro de Pasco), y proporcionando nuevos uniformes a más de 300 estudiantes de 11 escuelas en Chincha (cerca de Cerro Lindo).
- **Cultura de Seguridad:** En todas las operaciones, Nexa llevó a cabo la Semana Interna de Prevención de Accidentes de Trabajo (SIPAT), promoviendo la participación y reforzando nuestra cultura de seguridad.
- **Diversidad e Inclusión:** Nexa recibió el Sello de Excelencia PERUMIN en Equidad de Género, en reconocimiento a nuestros esfuerzos por cerrar las brechas de género en el sector minero.
- **Eficiencia Operativa:** En Cerro Lindo, la implementación de una planta móvil de trituración híbrida Lokotrack redujo el consumo de combustible y las emisiones de CO₂ hasta en un 30%, al mismo tiempo que mejoró la productividad.
- **Transformación Digital:** En Cerro Lindo se validó un sistema de monitoreo termográfico basado en inteligencia artificial (IA) para detectar rocas sueltas y mejorar la seguridad subterránea.
- **Diálogo Estratégico:** En el Forbes Peru Sustainability Summit 2025, nuestro CEO destacó la integración de las finanzas, ESG y las operaciones como impulsores del crecimiento sostenible.

Principales Indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Mineral Tratado (kt)	2,523.7	2,550.2	2,521.5	0.1%	7,392.1	7,258.0	1.8%
Producción mineral metal contenido en concentrados							
Zinc (kt)	39.6	40.0	38.9	1.8%	110.9	117.0	(5.2%)
Cobre (kt)	6.9	7.3	7.6	(9.4%)	20.6	22.0	(6.4%)
Plomo (kt)	13.5	12.9	14.0	(3.2%)	36.6	40.4	(9.6%)
Plata (kt)	2,603.6	2,415.6	2,531.3	2.9%	7,102.4	7,608.2	(6.6%)
Producción Zinc Equiv. (kt)	104.0	102.9	105.1	(1.0%)	292.5	278.5	5.0%
Cash Cost RoM (US\$/t)	44.0	42.8	44.8	(1.8%)	43.9	45.2	(2.8%)
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(1,977.0)	(1,228.8)	(514.8)	284.0%	(1,319.4)	(541.8)	143.5%
Ingresos Netos Consolidados	243.0	249.7	214.9	13.1%	703.1	654.3	7.5%
EBITDA ajustado ⁽¹⁾	126.1	112.8	89.8	40.4%	308.4	241.3	27.8%
<i>Margen EBITDA ajustado (%)</i>	<i>51.9%</i>	<i>45.2%</i>	<i>41.8%</i>	<i>10.1p.p.</i>	<i>43.9%</i>	<i>36.9%</i>	<i>7.0p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	38.0	42.5	23.2	63.8%	104.8	88.0	19.2%
Expansión	0.0	0.0	0.0	-	0.0	0.0	-
Otros ^{(3) (4)}	0.4	0.0	0.2	77.0%	0.7	0.2	249.4%
CAPEX	38.3	42.6	23.4	64.0%	105.6	88.2	19.7%
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	121.1	126.2	275.8	(56.1%)	121.1	275.8	(56.1%)
Deuda Neta	(78.3)	(85.2)	(260.1)	(69.9%)	(78.3)	(260.1)	(69.9%)
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado (x)	(0.20)	(0.24)	(0.90)	(77.6%)	(0.20)	(0.90)	(77.7%)

(1) Consulte "Uso de medidas financieras que no se ajustan a las NIIF" para obtener más información. La Compañía revisó su definición de EBITDA Ajustado para excluir ciertos elementos con el fin de proporcionar una mejor comprensión de su desempeño operativo y financiero. Para más detalles sobre la definición y la política contable, consulte la nota 11 (d) – Gestión de riesgos financieros: Gestión de capital en los "Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024".

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

(3) Modernización y Otros.

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

Desempeño Financiero Consolidado

Estado de Resultados

US\$ millones	3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Ventas netas	243.0	249.7	214.9	13.1%	703.1	654.3	7.5%
Costo de ventas	(125.5)	(130.2)	(148.5)	(15.5%)	(380.0)	(430.5)	(11.7%)
Gastos de ventas y de administración	(9.9)	(7.2)	(9.2)	7.4%	(25.7)	(26.0)	(1.1%)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.6)	(8.3)	(7.7)	50.7%	(28.8)	(21.6)	33.7%
Deterioro de activos no corrientes	23.8	(0.0)	12.7	88.4%	23.4	(41.6)	-
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.7)	0.0	(0.6)	19.1%	(0.7)	(0.7)	1.4%
Otros ingresos y gastos, neto	(12.3)	(12.1)	(6.9)	78.5%	(32.9)	(27.9)	17.9%
Resultado Financiero Neto ⁽²⁾	(24.1)	(1.5)	(0.2)	12,008%	(28.7)	2.9	-
Ingresos financieros	6.2	7.3	9.1	(32.1%)	23.0	24.0	(4.1%)
Gastos financieros	(28.7)	(6.1)	(8.4)	240.8%	(44.8)	(20.5)	118.5%
Otros resultados financieros, neto	(1.5)	(2.6)	(0.8)	80.9%	(6.9)	(0.6)	987.8%
Depreciación, amortización	17.3	14.2	21.4	(19.0%)	40.3	63.7	(36.7%)
EBITDA ajustado	126.1	112.8	89.8	40.4%	308.4	241.3	27.8%
<i>Margen EBITDA ajustado</i>	<i>51.9%</i>	<i>45.2%</i>	<i>41.8%</i>	<i>10.1pp</i>	<i>43.9%</i>	<i>36.9%</i>	<i>7.0pp</i>
Impuesto a las ganancias	(26.7)	(27.0)	(41.4)	(35.5%)	(70.7)	(57.0)	24.2%
Utilidad Neta (Pérdida)	56.0	63.3	13.1	326.8%	159.0	52.0	205.7%
Atribuible a propietarios de la controladora	52.2	62.6	10.7	388.0%	154.8	49.5	212.5%
Atribuible a participaciones no controladoras	3.9	0.7	2.4	58.3%	4.2	2.5	68.9%
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\$)	0.04	0.05	0.01	388.0%	0.12	0.04	212.5%

(1) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 16 – “Deterioro de activos de larga duración” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados al y por los tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2025”.

(2) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 6 – “Resultados financieros netos” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados al y por los tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2025”.

Ventas Netas

En el 3T25, los ingresos netos ascendieron a US\$243 millones, un 13% más que en el mismo período del año anterior, impulsados principalmente por los mayores precios de los metales en la LME (+2% en zinc y +6% en cobre, parcialmente compensados por -4% en plomo) y por mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en El Porvenir, lo cual fue parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, y menores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha. En comparación con el 2T25, los ingresos netos del 3T25 fueron 3% menores, debido a menores volúmenes de ventas de zinc y cobre en Cerro Lindo, menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir, y menores volúmenes de ventas de zinc en Atacocha, lo que fue parcialmente compensado por los mayores precios en la LME.

En los primeros nueve meses de 2025, los ingresos netos ascendieron a US\$703 millones, un aumento del 8% en comparación con el 9M24. La mejora se debió principalmente a los mayores precios del zinc y del cobre en la LME, así como a mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en El Porvenir y Atacocha. Durante el período, los precios promedio del zinc y del cobre en la LME aumentaron 3% y 5%, respectivamente, mientras que los precios del plomo disminuyeron en 6% en comparación con el 9M24.

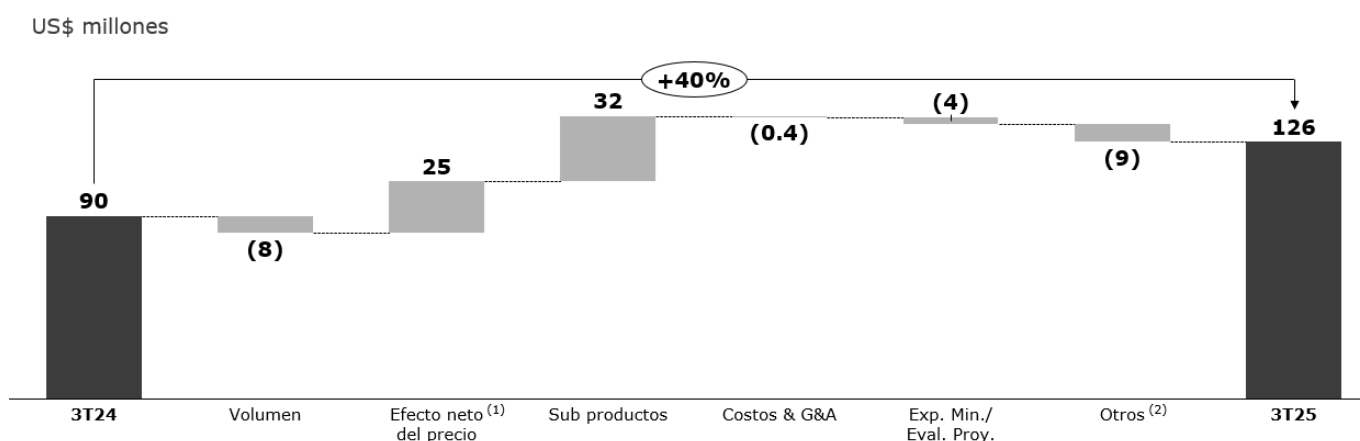
Gastos de Ventas y Administrativos

En el 3T25, los gastos de venta, generales y administrativos (SG&A) totalizaron US\$10 millones, un aumento del 7% en comparación con el 3T24, impulsado principalmente por mayores gastos en beneficios a los empleados. En comparación con el 2T25, los gastos SG&A aumentaron 37%, debido a mayores gastos en beneficios a los empleados y mayores gastos por servicios de terceros, estos últimos como resultado de un incremento en los servicios de consultoría, principalmente gastos legales.

En 9M25, los gastos SG&A ascendieron a US\$26 millones, una disminución del 1% interanual, impulsada por menores gastos de depreciación y amortización.

EBITDA ajustado

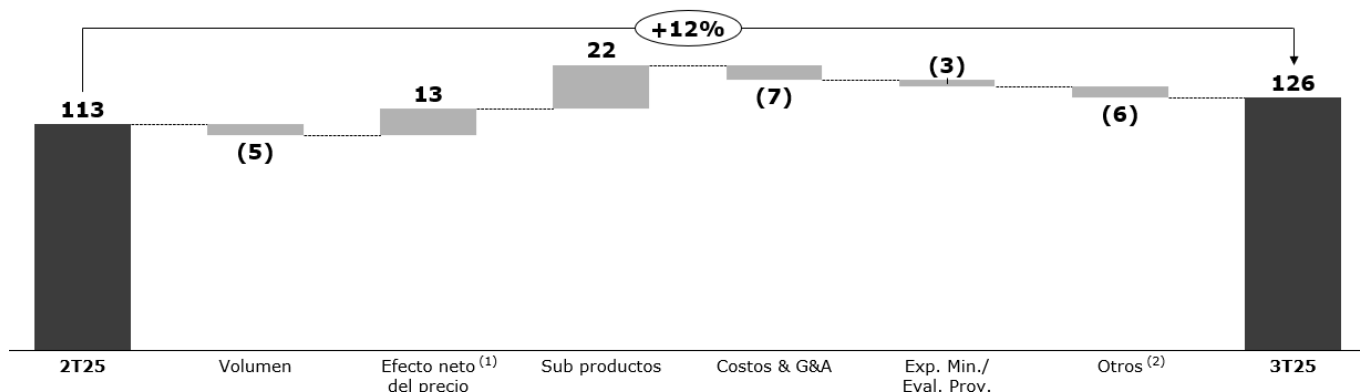
En el 3T25, el EBITDA Ajustado fue de US\$126 millones, en comparación con US\$90 millones el año anterior. El incremento se debió principalmente a (i) el efecto positivo neto de precios de US\$25 millones, relacionado con mayores precios del zinc y cobre en la LME, menores cargos por tratamiento (TCs) y un impacto positivo en la variación de mark-to-market (MTM) y ajustes finales para los metales cobre y plomo, principalmente por los mayores precios; (ii) el impacto positivo de los subproductos por US\$32 millones, asociado a mayores precios de la plata y el oro, así como a un mayor contenido de plata en los concentrados de cobre y plomo en Cerro Lindo, y un mayor contenido de plata y oro en los concentrados de plomo en El Porvenir; y mayores ventas de contenido de plata y oro en los concentrados de plomo en El Porvenir y Atacocha; (iii) el efecto volumen negativo de US\$8 millones, principalmente debido a menores volúmenes de venta de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo (dado por menores leyes del mineral); (iv) el impacto negativo de US\$0.4 millones por mayores costos operativos, impulsados por un aumento de los servicios administrativos en Cerro Lindo y El Porvenir, y mayores participaciones de los trabajadores en las tres unidades; (v) el impacto negativo de US\$4 millones por mayores gastos en exploración minera y evaluación de proyectos; y (vi) el impacto negativo de US\$9 millones en el rubro "otros", principalmente por mayores provisiones tributarias en Cerro Lindo y provisiones ambientales en Atacocha.



(1) Incluye: Efecto del precio LME, Cargos por tratamiento ("TCs"), Variación del valor de mercado ("MTM"), Ajustes por facturación final y Otros.
(2) Incluye: Otros resultados operativos.

En comparación con el 2T25, el EBITDA Ajustado aumentó en 12%, alcanzando US\$126 millones. Este incremento se explica principalmente por (i) el efecto positivo neto de precios de US\$13 millones, relacionado con mayores precios del zinc, cobre y plomo en la LME, así como el impacto positivo en la variación de mark-to-market (MTM) para el plomo y ajustes finales para el cobre y el plomo (principalmente debido a los mayores precios); (ii) la contribución positiva de los subproductos por US\$22 millones, asociada a mayores precios de la plata y el oro, además de un mayor contenido de plata en los concentrados de plomo y cobre en Cerro Lindo, mayor contenido de plata y oro en los concentrados de plomo en El Porvenir, y mayor contenido de oro en los concentrados de plomo en Atacocha (todos debido a mayores leyes del mineral); y mayores ventas de contenido de plata en los concentrados de plomo en Cerro Lindo y Atacocha. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iii) un efecto volumen negativo de US\$5 millones, relacionado con menores ventas de concentrados de zinc y cobre en Cerro Lindo (debido a menores leyes del mineral), así como menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir y menores volúmenes de ventas zinc en Atacocha (ambos también explicados por menores leyes del mineral); (iv) un impacto negativo de US\$7 millones relacionado con mayores costos operativos, principalmente por mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y Atacocha, y mayores participaciones de los trabajadores en las tres unidades; (v) un impacto negativo de US\$3 millones por mayores gastos en exploración minera y evaluación de proyectos; y (vi) un impacto negativo de US\$6 millones en el rubro "otros", principalmente por mayores provisiones tributarias en Cerro Lindo y un aumento en la provisión por inventarios obsoletos o de lento movimiento en Cerro Lindo.

US\$ millones



(1) Incluye: Efecto del precio LME, Cargos por tratamiento ("TCs"), Variación del valor de mercado ("MTM"), Ajustes por facturación final y Otros.
(2) Incluye: Otros resultados operativos.

Durante 9M25, el EBITDA Ajustado ascendió a US\$308 millones, en comparación con US\$241 millones registrados en el mismo período del año anterior. Este incremento se explicó principalmente por los mayores precios del zinc y del cobre en la LME; la mayor contribución de los subproductos, relacionada con los mayores precios de la plata y el oro, así como con el mayor contenido de zinc y cobre en los concentrados de plomo en Cerro Lindo y El Porvenir (explicado por mayores leyes del mineral); y los menores gastos operativos, impulsados por menores gastos de mantenimiento y servicios de terceros en Cerro Lindo.

Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Consolidado	US\$/lb	(0.90)	(0.56)	(0.23)	284.0%	(0.60)	(0.25)	143.5%
Consolidado	US\$/t	(1,977.0)	(1,228.8)	(514.8)	284.0%	(1,319.4)	(541.8)	143.5%
Cerro Lindo	US\$/t	(2,155.8)	(1,351.8)	(798.0)	170.1%	(1,494.9)	(868.7)	72.1%
El Porvenir	US\$/t	(1,075.6)	(860.5)	396.4	-	(747.3)	279.7	-
Atacocha	US\$/t	(5,221.7)	(1,915.7)	(2,054.8)	154.1%	(2,772.2)	(1,525.6)	81.7%

El cash cost neto de subproductos en el 3T25 fue de US\$(0.90)/lb (o US\$(1,977.0)/t), en comparación con US\$(0.23)/lb (o US\$(514.8)/t) en el 3T24. Esta mejora se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, impulsada por los mayores precios del cobre y del plomo, menores cargos por tratamiento (TCs) en las tres unidades, y menores costos operativos, explicados por menores costos de personal en las tres unidades; parcialmente compensados por menores volúmenes de ventas de cobre y plomo, debido a menores leyes del mineral.

En comparación con el 2T25, el cash cost disminuyó en US\$0.34/lb, principalmente debido a una mayor contribución de subproductos por los mayores precios del plomo y del cobre, mayor volumen de ventas de plomo en Atacocha y menores costos operativos, explicados principalmente por menores costos de materiales en Cerro Lindo; parcialmente compensados por menores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir, menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo (explicados por menores leyes del mineral) y menores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Consolidado	US\$/t	44.0	42.8	44.8	(1.8%)	43.9	45.2	(2.8%)
Cerro Lindo	US\$/t	38.8	37.9	40.5	(4.4%)	39.1	42.6	(8.2%)
El Porvenir	US\$/t	62.5	63.3	63.1	(1.0%)	62.4	63.6	(1.8%)
Atacocha	US\$/t	37.4	34.6	35.2	6.3%	37.1	33.8	9.8%

En el 3T25, se registró un cash cost consolidado RoM de US\$44.0/t, un 2% menor en comparación con el 3T24, principalmente debido a menores costos de servicios de terceros y de mantenimiento en Cerro Lindo, así como menores costos de materiales y de personal en El Porvenir. El cash cost consolidado del 3T25 fue 3% mayor en comparación con el 2T25, impulsado principalmente por mayores costos operativos debido a mayores gastos en servicios de terceros, mantenimiento y personal en Atacocha y Cerro Lindo.

Resultado financiero neto

Los resultados financieros netos del 3T25 ascendieron a una pérdida de US\$24.1 millones, en comparación con una pérdida de US\$1.5 millones en el 2T25. Este desempeño se debió principalmente a mayores gastos financieros por el aumento de los intereses relacionados con pasivos contingentes, reflejando principalmente los ajustes de provisiones por la aplicación de la norma "IFRIC 23" (Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos a la renta); mayores intereses sobre obligaciones

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

contractuales debido a los ajustes del acuerdo de "silver streaming"; así como a menores ingresos financieros y al efecto negativo de la variación cambiaria.

La variación cambiaria tuvo un impacto negativo de US\$1.5 millones en el 3T25, frente a un impacto negativo de US\$2.6 millones en el 2T25, explicado principalmente por una apreciación del 2% del PEN frente al dólar estadounidense, que fue de PEN/USD 3.472 al cierre del período, frente a PEN/USD 3.543 al cierre del 2T25.

Excluyendo el efecto de la variación cambiaria, el resultado financiero neto en el 3T25 fue una pérdida de US\$22.6 millones, en comparación con una ganancia de US\$1.1 millón en el trimestre anterior.

US\$ miles	3T25	2T25	3T24
Ingresos Financieros	6,152	7,263	9,067
Gastos Financieros	(28,744)	(6,134)	(8,435)
Otros resultados financieros, neto	(1,503)	(2,645)	(831)
Variación cambiaria, neta	(1,503)	(2,645)	(831)
Resultado Financiero Neto	(24,095)	(1,516)	(199)
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	(22,592)	1,129	632

Utilidad Neta

La utilidad neta fue de US\$56 millones en el 3T25, en comparación con una utilidad neta de US\$13 millones en el 3T24 y una utilidad neta de US\$63 millones en el 2T25. En 9M25, la utilidad neta ascendió a US\$159 millones, frente a una utilidad neta de US\$52 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$52 millones en el 3T25 y de US\$155 millones en el 9M25, lo que resultó en utilidades por acción ajustadas de US\$0.04 y US\$0.12, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Mineral Tratado	kt	2,523.7	2,550.2	2,521.5	0.1%	7,392.1	7,258.0	1.8%
Leyes								
Zinc	%	1.77	1.77	1.76	1 pbs	1.71	1.85	(14 pbs)
Cobre	%	0.35	0.37	0.38	(3 pbs)	0.36	0.39	(4 pbs)
Plomo	%	0.65	0.61	0.67	(2 pbs)	0.62	0.68	(7 pbs)
Plata	oz/t	1.28	1.18	1.26	1.4%	1.21	1.31	(7.9%)
Oro	oz/t	0.01	0.00	0.01	(8.5%)	0.01	0.01	(7.1%)

Metal contenido								
Zinc	Kt	39.6	40.0	38.9	1.8%	110.9	117.0	(5.2%)
Cobre	Kt	6.9	7.3	7.6	(9.4%)	20.6	22.0	(6.4%)
Plomo	Kt	13.5	12.9	14.0	(3.2%)	36.6	40.4	(9.6%)
Plata	Koz	2,604	2,416	2,531	2.9%	7,102	7,608	(6.6%)
Oro	Koz	6.1	5.5	5.9	3.6%	16.6	15.5	7.0%
Producción Zinc Equiv.⁽¹⁾	Kt	104.0	102.9	105.1	(1.0%)	292.5	278.5	5.0%
Cash Cost RoM	US\$/t	44.0	42.8	44.8	(1.8%)	43.9	45.2	(2.8%)
Cash Cost Neto de sub-productos ⁽²⁾	US\$/t	(1,977.0)	(1,228.8)	(514.8)	284.0%	(1,319.4)	(541.8)	143.5%

(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 2024: Zn: US\$1.26/lb; Cu: US\$4.15/lb; Pb: US\$0.94/lb; Ag: US\$28.3/oz; Au: US\$2,386/oz.

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

En el 3T25, el volumen de mineral tratado fue de 2,524kt, manteniéndose prácticamente estable en comparación interanual. Se registraron buenos desempeños en Cerro Lindo (+1.6%) y El Porvenir (+1.5%), mientras que el desempeño de Atacocha (-8%) se vio afectado por un bloqueo ilegal de corta duración a inicios de agosto.

La ley de zinc promedió 1.77%, un ligero aumento de 1pb en comparación interanual. La ley de cobre promedió 0.35% (una disminución de 3pbs), mientras que la ley de plomo disminuyó a 0.65% (una baja de 2pbs) y la ley de plata aumentó a 1.28 oz/t.

La producción de zinc aumentó 2% hasta 40kt, respaldada por una mayor producción en El Porvenir. Esto fue parcialmente compensado por una menor producción en Cerro Lindo, mientras que Atacocha se mantuvo estable.

La producción de plomo cayó 3% hasta 14kt y, siguiendo la misma tendencia, la producción de cobre disminuyó 9% hasta 7kt, principalmente debido a una menor producción en Cerro Lindo. Como resultado, la producción equivalente de zinc disminuyó 1%, situándose en 104kt.

En términos trimestrales, el volumen de mineral tratado disminuyó 1%, debido a menores volúmenes en Cerro Lindo (-3%) y Atacocha (-5%), parcialmente compensados por El Porvenir (+7%).

Las leyes metálicas mejoraron en general en comparación con el 2T25, excepto la ley de cobre, que disminuyó en 2pbs. La ley de zinc se mantuvo relativamente estable, mientras que las leyes de plomo y plata aumentaron 3pbs y 8%, respectivamente. El desempeño de las leyes en el 3T25 estuvo alineado con la secuencia minera.

La producción de zinc disminuyó 1% trimestre a trimestre, a 40kt. La producción de plomo aumentó 5% hasta 14kt, respaldada por mayor producción en todas las minas. La producción de cobre disminuyó 6% hasta 7kt, reflejando una menor producción en Cerro Lindo. En consecuencia, la producción equivalente de zinc aumentó 1% hasta 104kt.

En 9M25, el volumen de mineral tratado totalizó 7,392kt, un aumento del 2% en comparación con el 9M24. La ley promedio de zinc disminuyó 14 pb hasta 1.71%, debido a menores leyes en Cerro Lindo, como parte de la secuencia minera del período. Esto llevó a una producción total de zinc de 111kt, 5% menor que en el 9M24. La producción de cobre disminuyó 6% a 21kt, y la producción de plomo cayó 10% a 37kt. La producción equivalente de zinc para los nueve primeros meses del año totalizó 292kt, un aumento del 5%, reflejando principalmente un mayor contenido de oro.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Mineral Extraído	kt	1,593	1,640	1,593	0.0%	4,721	4,534	4.1%
Mineral Tratado	kt	1,586	1,630	1,560	1.6%	4,714	4,503	4.7%

Leyes

Zinc	%	1.57	1.60	1.67	(10 pbs)	1.50	1.80	(30 pbs)
Cobre	%	0.50	0.52	0.56	(6 pbs)	0.51	0.58	(7 pbs)
Plomo	%	0.25	0.22	0.30	(5 pbs)	0.22	0.35	(13 pbs)
Plata	oz/t	0.89	0.78	0.89	0.4%	0.82	0.98	(16.4%)
Oro	oz/t	0.002	0.002	0.003	(37.8%)	0.002	0.003	(37.4%)

Producción | metal contenido

Zinc	kt	22.3	23.3	23.1	(3.5%)	62.6	71.5	(12.5%)
Cobre	kt	6.8	7.2	7.5	(9.7%)	20.3	21.8	(6.6%)
Plomo	kt	2.9	2.5	3.7	(20.6%)	7.5	11.9	(37.2%)
Plata	MMoz	1.1	0.9	1.1	0.7%	2.9	3.4	(15.1%)
Oro	koz	1.0	1.0	1.3	(20.1%)	3.1	3.5	(11.0%)
Ventas de Zinc	kt	20.4	22.7	24.1	(15.2%)	60.0	71.3	(15.8%)

Costos

Costo de ventas ⁽³⁾	US\$ mm	73.5	70.7	79.2	(7.2%)	217.3	237.8	(8.6%)
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	38.8	37.9	40.5	(4.4%)	39.1	42.6	(8.2%)
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.98)	(0.61)	(0.36)	170.1%	(0.68)	(0.39)	72.1%
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.68)	(0.35)	(0.15)	346.3%	(0.39)	(0.20)	99.9%

CAPEX

CAPEX		US\$ mm						
Sostenimiento		12.7	12.7	11.0	16.2%	37.0	30.9	19.6%
Otros		0.6	0.3	0.2	299.5%	0.9	0.2	313.7%

(1) Nuestro cash cost y costo de sostenimiento neto de los 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.

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

En el 3T25, el volumen de mineral tratado totalizó 1,586kt, un aumento del 2% interanual y una disminución del 3% trimestral.

La producción de zinc, de 22kt, disminuyó 3% y 4% al 3T24 y 2T25, respectivamente, en línea con el plan de secuencia minera, ya que las operaciones avanzaron por zonas de menor ley.

La ley promedio de zinc fue de 1.57%, una caída de 10pbs interanual y 3pbs trimestral.

La producción de cobre totalizó 6.8kt, una disminución del 10% frente al 3T24 y del 6% frente al 2T25, principalmente debido a menores leyes. La ley promedio de cobre fue de 0.50%, frente a 0.56% en el 3T24 y 0.52% en el 2T25, con un incremento esperado para el próximo trimestre.

La producción de plomo fue de 3kt, una caída del 21% interanual, reflejando también menores leyes. En comparación con el 2T25, la producción de plomo aumentó 16%, respaldada por el acceso a zonas mineras de mayor ley.

En los nueve primeros meses de 2025, la producción de zinc totalizó 63kt, una disminución del 12% en comparación con el mismo período del año anterior. La producción de cobre disminuyó 7% hasta 20kt, mientras que la producción de plomo cayó 37% hasta 7kt, ambas debido a menores leyes promedio.

Costo

El costo de extracción de mineral fue de US\$39/t en el trimestre, una disminución del 4% interanual, impulsada principalmente por mayores volúmenes de mineral tratado, y menores costos de mantenimiento y de personal. En comparación con el 2T25, el costo aumentó ligeramente en 2%, debido a menores volúmenes tratados y mayores costos fijos, principalmente relacionados con gastos en mantenimiento y personal durante el período.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$(0.98)/lb en el 3T25, una mejora significativa frente a US\$(0.36)/lb en el 3T24 y US\$(0.61)/lb en el 2T25, reflejando una mayor contribución de subproductos (producción y precios).

CAPEX

En el 3T25, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US\$13 millones, destinados principalmente a actividades de desarrollo minero, acumulando US\$37 millones en el 9M25.

El Porvenir

El Porvenir		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Mineral Extraído	Kt	572	536	571	0.3%	1,620	1,638	(1.1%)
Mineral Tratado	Kt	572	537	564	1.5%	1,618	1,631	(0.8%)

Leyes

Zinc	%	2.85	2.86	2.58	27 pbs	2.79	2.63	15 pbs
Cobre	%	0.17	0.16	0.14	3 pbs	0.16	0.15	2 pbs
Plomo	%	1.41	1.52	1.35	6 pbs	1.42	1.41	1 pbs
Plata	oz/t	2.50	2.53	2.34	6.6%	2.46	2.41	2.2%
Oro	oz/t	0.010	0.009	0.009	6.9%	0.009	0.010	(0.8%)

Producción | metal contenido

Zinc	Kt	14.4	13.6	12.8	12.1%	39.8	37.8	5.5%
Cobre	Kt	0.1	0.1	0.1	25.2%	0.3	0.2	13.0%
Plomo	Kt	6.9	7.0	6.4	7.8%	19.6	19.3	1.4%
Plata	MMoz	1.2	1.2	1.1	10.1%	3.4	3.3	2.8%

El Porvenir		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Oro	Koz	2.2	2.0	1.8	24.8%	6.0	5.6	6.6%
Ventas de Zinc	Kt	14.7	13.2	12.6	16.4%	39.9	37.4	6.8%
Costos								
Costo de ventas ⁽³⁾	US\$ mm	47.5	42.5	49.1	(3.2%)	127.2	144.2	(11.8%)
Cost ROM ⁽²⁾	US\$/t	62.5	63.3	63.1	(1.0%)	62.4	63.6	(1.8%)
Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(0.49)	(0.39)	0.18	(371.3%)	(0.34)	0.13	(367.1%)
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	0.17	0.50	0.52	(66.4%)	0.32	0.69	(53.9%)
CAPEX								
Sostenimiento	US\$ mm	21.4	25.8	9.1	136.1%	57.8	46.3	25.0%
Otros		(0.0)	0.1	0.3	(100.1%)	0.1	0.3	(72.1%)

(1) Nuestro costo en efectivo y costo de sostenimiento 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.

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

En el 3T25, el volumen de mineral tratado alcanzó 572kt, un aumento de 2% interanual y 7% trimestral. Esta mejora se atribuye a un desempeño operativo estable y a la plena recuperación de los impactos de las lluvias ocurridas a inicios del año.

La producción de zinc totalizó 14kt en el trimestre, un incremento del 12% frente al 3T24 y 6% frente al 2T25, impulsado principalmente por mayores volúmenes de procesamiento de mineral y mejores leyes durante el período.

La producción de plomo aumentó 8% respecto al 3T24 y disminuyó 2% frente al 2T25. La producción de plata creció 10% interanual y 5% trimestral, reflejando el acceso a zonas de mayor ley.

En los nueve primeros meses de 2025, la producción de zinc totalizó 40kt, un aumento de 5% en comparación con el mismo período de 2024. La producción de plomo se redujo ligeramente en 1% a 20kt, mientras que la producción de plata disminuyó 3% hasta 3.4MMoz, ambas variaciones asociadas a la variabilidad esperada de leyes.

Costo

El costo de extracción de mineral fue de US\$63/t en el trimestre, una disminución del 1% tanto en comparación con el 3T24 como con el 2T25. Esta reducción se debió a mayores volúmenes de mineral tratado, parcialmente compensados por mayores costos en servicios de perforación y voladura.

El cash cost neto de subproductos disminuyó significativamente a US\$(0.49)/lb en el 3T25, frente a US\$0.18/lb en el 3T24 y US\$(0.39)/lb en el 2T25. Esta mejora se explica principalmente por una mayor contribución de subproductos y un mayor volumen de ventas de zinc.

CAPEX

En el 3T25, los gastos de capital de sostenimiento alcanzaron US\$21 millones, destinados principalmente a actividades de desarrollo minero y a obras civiles en curso de la Fase I del Proyecto de Integración Cerro Pasco, acumulando US\$58 millones en el 9M25.

Atacocha

Atacocha		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Mineral Extraído	Kt	366	383	365	0.2%	1,061	1,090	(2.7%)
Mineral Tratado	Kt	366	383	398	(8.0%)	1,061	1,123	(5.5%)

Leyes

Zinc	%	0.98	0.98	0.98	(0 pbs)	0.98	0.91	7 pbs
Plomo	%	1.17	1.03	1.14	2 pbs	1.03	0.96	7 pbs
Plata	oz/t	1.04	0.97	1.18	(11.6%)	0.96	1.07	(10.1%)
Oro	oz/t	0.013	0.011	0.012	6.2%	0.012	0.010	16.0%

Producción | metal contenido

Zinc	Kt	2.9	3.1	2.9	(1.1%)	8.5	7.7	10.2%
Plomo	Kt	3.8	3.4	3.9	(4.8%)	9.5	9.2	3.0%
Plata	MMoz	0.3	0.3	0.4	(12.4%)	0.8	0.9	(9.7%)
Oro	Koz	2.9	2.6	2.9	1.0%	7.5	6.4	17.2%
Venta de Zinc	Kt	3.0	3.0	3.0	(3.0%)	8.5	7.5	12.4%

Costos

Costo de ventas ⁽³⁾	US\$ mm	16.7	18.4	16.9	(1.1%)	49.3	45.7	8.0%
Costo ROM ⁽²⁾	US\$/t	37.4	34.6	35.2	6.3%	37.1	33.8	9.8%
Cash cost neto ⁽¹⁾ de sub-productos	US\$/lb	(2.37)	(0.87)	(0.93)	154.1%	(1.26)	(0.69)	81.7%
Costo de sostenimiento ⁽¹⁾ neto de sub-productos	US\$/lb	(1.86)	(0.28)	(0.50)	273.5%	(0.75)	(0.06)	1,151.3 %

CAPEX

CAPEX		US\$ mm						
Sostenimiento		3.2	3.9	2.9	12.7%	9.4	10.5	(9.9%)
Otros		0.1	0.0	0.0	87.4%	0.1	0.0	125.4%

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

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

(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.

En el 3T25, el volumen de mineral tratado totalizó 366kt, una disminución de 8% interanual y 5% respecto al trimestre anterior. Este desempeño se vio afectado por un bloqueo ilegal que duró menos de una semana y restringió el acceso a la mina, según lo informado en nuestro comunicado de prensa

del [12 de Agosto de 2025](#). A pesar de esta interrupción, nuestra proyección de producción anual se mantiene sin cambios.

La producción de zinc totalizó 2.9kt, manteniéndose relativamente estable en comparación con el 3T24 y con una disminución del 6% respecto al 2T25, reflejando menores volúmenes de mineral tratado, mientras que la ley promedio de zinc se mantuvo constante en 0.98%.

La producción de plomo alcanzó 3.8kt, una disminución del 5% interanual y un incremento del 10% respecto al trimestre anterior debido principalmente a mayores leyes de plomo en el mineral extraído durante el período. La producción de plata totalizó 327koz, una caída del 12% interanual, principalmente debido a menores leyes. En comparación con el 2T25, la producción de plata aumentó un 6%, impulsada por mejores leyes de plata durante el período.

En los nueve primeros meses de 2025, el volumen de mineral tratado totalizó 1,061kt, una disminución del 6% en comparación con el mismo período del año anterior, debido principalmente a los impactos climáticos en el 1T25 y al bloqueo temporal registrado en este trimestre. A pesar de estos desafíos, la producción de zinc y plomo aumentó en 10% y 3%, alcanzando 8.5kt y 9.5kt, respectivamente, dado a una mayor recuperación metalúrgica en ambos metales; mientras que la producción de plata disminuyó en 10% a 842koz.

Costo

El costo de explotación minera fue de US\$37/t en el trimestre, un aumento del 6% respecto al 3T24 y del 8% frente al 2T25, impulsado principalmente por menores volúmenes de mineral tratado y mayores costos operativos, principalmente relacionados con transporte de mineral, actividades de sostenimiento y gastos incurridos para reanudar la producción tras el bloqueo.

El cash cost neto de subproductos fue de US\$(2.37)/lb en el 3T25, mejorando significativamente en US\$1.44/lb frente al 3T24 y en US\$1.50/lb frente al 2T25. Estas mejoras se vieron respaldadas por mayores precios de subproductos.

CAPEX

En el 3T25, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US\$3 millones, principalmente relacionadas con inversiones en infraestructura vial, acumulando un total de US\$9 millones en los nueve primeros meses de 2025.

Liquidez y Endeudamiento

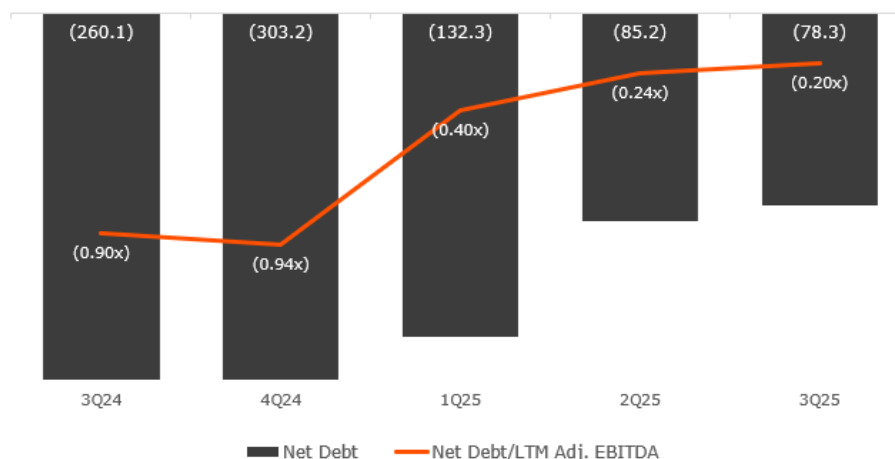
Al 30 de septiembre de 2025, Nexa Perú, a nivel consolidado, no mantenía deuda bruta, al igual que al 30 de junio de 2025. Además, la compañía mantiene una deuda financiera de US\$43 millones bajo la norma IFRS 16, relacionada con contratos de arrendamiento.

El saldo de caja ascendió a US\$121 millones al cierre del período, un 4% menos en comparación con el 30 de junio de 2025, debido principalmente a la generación negativa de flujo de efectivo en actividades de inversión durante el trimestre, junto con el pago de dividendos por US\$50 millones a fines de septiembre.

El apalancamiento financiero, medido por la razón de deuda neta a EBITDA ajustado de los últimos doce meses, fue negativo en 0.20x, sin vencimientos relevantes de deuda a corto plazo.

Millones de dólares	3T25	2T25	3T24
Deuda Financiera	42.8	41.0	15.7
Caja	121.1	126.2	275.8
Deuda Neta	(78.3)	(85.2)	(260.1)
LTM EBITDA ajustado	388.2	351.9	288.8
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	(0.20x)	(0.24x)	(0.90x)

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



Flujo de Caja

US\$ millones	3T25	9M25
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	82.5	(6.3)
Actividades de Inversión	(33.9)	(100.2)
Actividades de Financiamiento	(53.9)	(108.7)
Incremento (disminución) en caja y equivalentes de caja	(5.1)	(215.2)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	126.2	336.3
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	121.1	121.1

En el 3T25, el efectivo neto proporcionado por las actividades operativas fue positivo por US\$83 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto negativo de US\$15 millones, principalmente debido a un aumento en las cuentas por cobrar impulsado por mayores precios del LME y una disminución en Otras Obligaciones relacionada con el reconocimiento de la entrega de concentrado de Nexa El Porvenir a un cliente bajo el acuerdo de adelanto comercial firmado el 12 de diciembre de 2024 (los ingresos correspondientes se reconocen al momento de la entrega del concentrado); parcialmente compensado por un aumento en las cuentas por pagar.

US\$34 millones de flujos de efectivo netos se destinaron a actividades de inversión en el 3T25, explicado por un CAPEX de US\$38 millones, principalmente relacionado con proyectos de sostenimiento en El Porvenir y Cerro Lindo; parcialmente compensado por ingresos por intereses de préstamos con partes relacionadas por US\$4 millones.

El efectivo proveniente de actividades de financiamiento en el trimestre fue negativo por US\$54 millones, principalmente debido al pago de la segunda cuota del dividendo de US\$50 millones y mayores pagos por obligaciones de arrendamiento.

Como resultado, el efectivo disminuyó en US\$5 millones, resultando en un saldo final de efectivo de US\$121 millones al cierre del 3T25.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$38 millones en el 3T25, principalmente relacionados con CAPEX de sostenimiento, que incluyen inversiones en la Fase I del proyecto de integración de Cerro de Pasco.

CAPEX (US\$ millones)	3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 2T25	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Proyectos de Expansión	0.000	0.000	0.030	-	(100%)	0.000	0.033	(100%)
No-expansión	38.3	42.6	23.3	(9.9%)	64.2%	105.6	88.1	19.8%
Sostenimiento ⁽¹⁾	38.0	42.5	23.2	(10.7%)	63.8%	104.8	88.0	19.2%
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	0.4	0.0	0.2	1820.2%	108.1%	0.7	0.2	313%
TOTAL	38.3	42.6	23.4	(9.9%)	64.0%	105.6	88.2	19.7%

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

(2) Modernización y Otros.

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

Otros

Reversión del deterioro – UGE Cerro Pasco⁵

La compañía identificó indicadores de reversión, principalmente impulsados por el aumento de los precios de los metales a corto y largo plazo. Como resultado, se reconoció una reversión de deterioro en la UGE Cerro Pasco por US\$24,330 contra el estado de resultados

⁵ Para obtener más información, consulte la nota explicativa 16(c) – “Eventos posteriores al período del informe” en los “Estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2025 y por los períodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha”.

Escenario de Mercado

3T25

Precios LME		3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
Zinc	US\$/t	2,825	2,641	2,779	1.6%	2,770	2,688	3.1%
Cobre	US\$/t	9,797	9,524	9,210	6.4%	9,556	9,131	4.7%
Plomo	US\$/t	1,966	1,947	2,044	(3.8%)	1,961	2,095	(6.4%)
Plata	US\$/oz	39.40	33.68	29.43	33.9%	35.05	27.22	28.8%
Oro	US\$/oz	3,457	3,280	2,474	39.7%	3,201	2,296	39.4%

Fuente: Bloomberg

Mercado de Zinc: *Los precios alcanzan máximos en 2025 a medida que el mercado se ajusta fuera de China.*

En el 3T25, el precio del zinc en la LME promedió US\$2,825/t (US\$1.28/lb), un aumento del 2% interanual y de 7% frente al trimestre anterior. Los precios se fortalecieron notablemente hacia el final del período, alcanzando US\$3,019/t, el nivel más alto de 2025, respaldados por un dólar estadounidense más débil y sólidos fundamentos.

Las condiciones macroeconómicas favorables emergieron en septiembre, cuando la FED redujo su tasa de política monetaria en 25 puntos básicos, pasando al rango de 4.00%-4.25%. Esta decisión, la primera disminución desde diciembre de 2024, fue impulsado por los crecientes riesgos de una desaceleración en el mercado laboral. Las proyecciones actualizadas ahora apuntan a recortes adicionales de 50 puntos básicos hacia fin de año, un panorama de mayor flexibilización monetaria que debería seguir respaldando los precios del zinc y otros metales básicos.

A nivel mundial, la actividad manufacturera se mantuvo resiliente. En Estados Unidos, el PMI manufacturero moderó ligeramente a 52.0 desde 53.0 en agosto, pero continúa señalando expansión. En la Eurozona, el PMI cayó levemente a 49.8, entrando en contracción, aunque se mantiene por encima de los niveles de 2024. En China, el PMI manufacturero mejoró por segundo mes consecutivo hasta 51.2, impulsado por medidas fiscales y financieras específicas que sostienen la actividad industrial, beneficiando a los metales básicos, a pesar de las tensiones comerciales externas.

Actualmente se observa una divergencia estructural en el mercado del zinc: mientras China entra en superávit de metal, otras regiones experimentan una fuerte escasez. Esto se refleja en las tendencias de inventarios globales: los inventarios de zinc en la LME cayeron 65% trimestre a trimestre, hasta 41kt, su nivel más bajo desde marzo de 2023. Esta reducción ha mantenido el diferencial "cash-to-three-month" en backwardation, confirmando la persistente escasez fuera de China. En contraste, los inventarios de la SHFE aumentaron 165% frente al 2T25, hasta 98kt, ya que las fundiciones chinas han ido expandiendo su producción. Esto fue posible gracias al aumento de los cargos por tratamiento spot en China (por encima de US\$100/t CIF) y al incremento de las importaciones de concentrado desde nuevas fuentes como las minas Ozernoye en Rusia y Mehdiabad en Irán.

Aunque la oferta minera ha mejorado gradualmente en 2025, las limitaciones estacionales y logísticas siguen restringiendo la disponibilidad de concentrado en el corto plazo. La reducción continua de inventarios en la LME, combinada con un dólar estadounidense más débil, crea un entorno favorable para la fortaleza de los precios hacia el cierre del año.

En América Latina (excluyendo México), la demanda de zinc metálico disminuyó 7% trimestre a trimestre, principalmente por un menor consumo en Brasil, Perú y Argentina. En la región andina y

Centroamérica, se registró un leve aumento de 0.2%. La demanda en Perú se vio afectada por factores estacionales alineados con el período de vacaciones del hemisferio norte.

Cobre: *El déficit estructural se intensifica, reforzando una perspectiva alcista*

En el 3T25, el precio del cobre en el LME promedió US\$9,797/t (o US\$4.44/lb), con un aumento del 5% interanual y del 6,5% trimestre a trimestre. Esta tendencia alcista estuvo respaldada por un dólar estadounidense más débil y significativas interrupciones en la oferta que agravaron el déficit físico del mercado. Los precios alcanzaron un máximo de US\$10,312/t a fines de septiembre, el más alto del año.

El mercado de concentrado de cobre se mantuvo extremadamente ajustado. Las tarifas al contado de tratamiento y refinación (TC/RCS) se mantuvieron en –US\$86/t, sin cambios respecto al trimestre anterior y significativamente por debajo de los promedios históricos. Esta escasez se vio amplificada por importantes contratiempos operativos: en septiembre, la mina Grasberg de Freeport-McMoRan suspendió operaciones debido a un flujo de lodo, con impactos estimados de hasta aproximadamente 200kt en 2025, que se extenderían hasta 2026-2027; mientras que en agosto, la mina El Teniente de Codelco se detuvo durante dos semanas tras el colapso de un túnel, reduciendo su producción 2025 en aproximadamente 40kt.

A pesar de las continuas incertidumbres comerciales y geopolíticas, la base de demanda del cobre sigue siendo sólida, impulsada por proyectos de energía renovable, expansión de centros de datos y producción de vehículos eléctricos (VE), reforzando su papel crítico en la electrificación global.

Tipo de cambio

FX	3T25	2T25	3T24	3T25 vs. 3T24	9M25	9M24	9M25 vs. 9M24
PEN/USD (Promedio)	3.532	3.652	3.757	(6.0%)	3.628	3.753	(3.3%)
PEN/USD (Final de periodo)	3.472	3.543	3.704	(6.3%)	3.472	3.704	(6.3%)

Fuente: Bloomberg

El sol peruano promedió PEN 3.63 por dólar estadounidense en los nueve primeros meses de 2025, apreciándose un 3.3% interanual. El movimiento de la moneda refleja un cambio favorable en la política monetaria. En septiembre, el Banco Central de Reserva del Perú redujo su tasa de política monetaria en 25 puntos básicos, situándola en 4.25%, decisión posibilitada por la disminución de la inflación hacia el punto medio de su rango objetivo. Esta medida de flexibilización proactiva brinda espacio monetario para estimular la actividad económica interna, un factor clave para la demanda local.

Riesgos e incertidumbres

La gestión de riesgos es un elemento clave de nuestra estrategia empresarial y respalda la creación de valor a largo plazo, al mismo tiempo que refuerza la confianza entre nuestros grupos de interés.

La Política de Gestión de Riesgos Empresariales (“ERM”) de Nexa establece un enfoque estructurado para identificar y gestionar riesgos en todas nuestras operaciones, funciones corporativas y proyectos de capital, y respalda la toma de decisiones informadas por parte de nuestros Directores Ejecutivos y del Directorio.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, enfocándose en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar los riesgos materiales, los cuales se evalúan considerando los posibles impactos en la salud, seguridad, medio ambiente, aspectos sociales, reputación, legales y financieros. Al incorporar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas empresariales críticos, buscamos asegurar que las decisiones se tomen con base en nuestro apetito de riesgo —actualizado anualmente—, en insumos relevantes y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos son monitoreados y reportados al Equipo Ejecutivo y al Directorio. La supervisión de los riesgos, las respuestas y las acciones de mitigación se delega a los diversos comités del Directorio, de acuerdo con la naturaleza del riesgo y el área de responsabilidad de cada comité. El Comité de Auditoría es responsable de los riesgos relacionados con la información financiera, el fraude y el cumplimiento, así como de la supervisión del proceso, políticas y procedimientos de gestión de riesgos. El Comité de Auditoría también es responsable de la supervisión de la gestión de riesgos de ciberseguridad, como se describe más adelante. El Comité de Finanzas es responsable de los riesgos financieros, así como de la supervisión de la política de gestión de riesgos financieros, tal como se describe a continuación. El Comité de Compensaciones, Nominaciones y Gobierno Corporativo es responsable de la mitigación de los riesgos asociados con las políticas de compensación de la Compañía, entre otros. El Comité de Sostenibilidad y Proyectos de Capital supervisa el cumplimiento de las leyes y políticas aplicables, y supervisa la idoneidad y efectividad de los procesos de gestión de riesgos de la Compañía en relación con los asuntos de sostenibilidad y proyectos de capital, incluyendo, entre otros, la gestión de depósitos de relaves y los planes de respuesta ante emergencias.

Nuestras operaciones están expuestas a diversos riesgos e incertidumbres inherentes que podrían afectar de manera significativa nuestro negocio, desempeño operativo, resultados financieros, liquidez y planes estratégicos. Estos incluyen, sin limitación:

- volatilidad de los precios y la demanda de los productos básicos;
- presiones inflacionarias, fluctuaciones del tipo de cambio y movimientos en las tasas de interés;
- cambios en las condiciones económicas y políticas en los países donde operamos;
- dinámicas comerciales globales en evolución, incluyendo posibles nuevos aranceles, interrupciones en la cadena de suministro o cambios en la política comercial;
- tensiones geopolíticas en curso y sus impactos relacionados en los mercados globales de productos básicos y las cadenas de suministro;
- impactos del cambio climático y eventos meteorológicos extremos cada vez más frecuentes que afectan las operaciones, la logística y la disponibilidad de energía;
- riesgos operativos y técnicos inherentes a la minería, incluidos los desafíos en materia de seguridad, medio ambiente y geotecnia;
- riesgos de permisos, cumplimiento normativo y relaciones comunitarias que podrían afectar la producción y las estructuras de costos;
- riesgos cibernéticos y de seguridad de la información; y

- riesgos de disponibilidad de capital y de ejecución asociados con proyectos de crecimiento e inversiones de sostenimiento;
- otros factores.

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

Uso de medidas financieras no IFRS

La administración de Nexa utiliza el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida adicional del desempeño a nivel consolidado, además de, y no como sustituto de, la utilidad neta. Definimos el EBITDA Ajustado como la utilidad (pérdida) neta del año/período, ajustada por (i) participación en los resultados de asociadas, depreciación y amortización, resultados financieros netos e impuesto sobre la renta; (ii) adición de dividendos en efectivo recibidos de asociadas; (iii) eventos no monetarios y ganancias o pérdidas no monetarias que no reflejan específicamente nuestro desempeño operativo para el período específico, incluyendo: ganancias (pérdidas) por venta de inversiones; deterioros y reversión de deterioros; ganancias (pérdidas) por venta de activos de larga vida; bajas de activos de larga vida; revalorización en estimaciones de obligaciones por retiro de activos; y otras obligaciones de restauración; y (iv) gastos de preoperación y puesta en marcha incurridos durante las fases de comisionamiento y puesta en marcha de proyectos greenfield. Para períodos futuros, cuando sea aplicable, la administración podrá excluir el impacto de ciertos tipos de transacciones que, a su juicio, son (i) eventos no recurrentes, inusuales o poco frecuentes, y (ii) otros eventos específicos que, por su naturaleza y alcance, no reflejan nuestro desempeño operativo para el período específico.

Creemos que esta medida proporciona información útil sobre el desempeño de nuestras operaciones, ya que facilita comparaciones consistentes entre períodos, planificación y proyecciones de resultados operativos futuros. Esto refleja el desempeño operativo de nuestro negocio existente sin el impacto de intereses, impuestos, amortización, depreciación, elementos no monetarios que no reflejan nuestro desempeño operativo del período informado y el impacto de los gastos de preoperación y puesta en marcha durante las fases de comisionamiento y puesta en marcha de Aripuanã. Los gastos de preoperación y puesta en marcha incurridos durante estas fases en Aripuanã no se consideran gastos infrecuentes, inusuales o no recurrentes, ya que han ocurrido en años anteriores respecto a Aripuanã y pueden volver a ocurrir en el futuro en relación con otros proyectos que puedan alcanzar las fases de comisionamiento o puesta en marcha. A partir de julio de 2024, estos efectos dejaron de incluirse dado que, al cierre de junio de 2024, Aripuanã alcanzó la etapa final de su fase de puesta en marcha, pasando a ser una operación en curso. Además, desde 2024, nuestra administración incluye el dividendo en efectivo recibido de asociadas (actualmente, Enercan es nuestra única asociada) como parte del cálculo del EBITDA Ajustado. Enercan es una inversión contabilizada por el método de participación con la que tenemos un acuerdo de suministro de energía a largo plazo. La energía es uno de los componentes clave de nuestros costos; dado que el propósito de nuestra inversión en Enercan es asegurar un suministro confiable de energía a largo plazo, nuestra administración considera este dividendo en efectivo recibido de Enercan cada año como parte de su análisis de nuestros costos energéticos para ese año.

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

Segmento minero | Costo en efectivo neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones mineras, el costo en efectivo después de créditos por subproductos incluye todos los costos directos asociados con la minería, concentración, lixiviación, extracción por solventes, administración en sitio y gastos generales, cualquier servicio fuera del sitio esencial para la operación, costos de flete de concentrado, costos de comercialización e impuestos a la propiedad y de separación pagados a

agencias estatales o federales que no están relacionados con utilidades. Los cargos por tratamiento y refinación sobre las ventas de metales, que típicamente se reconocen como un componente deducido de los ingresos por ventas, se suman al costo en efectivo. El costo en efectivo neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por mina.

Segmento minero | Costo ROM: incluye todos los costos directos de producción por minería, concentración, lixiviación, transporte de mineral en sitio y otros gastos administrativos en sitio, excluyendo regalías y participación de trabajadores. El costo ROM se mide con respecto al volumen total de mineral tratado y los ingresos por productos no metálicos (como caliza y piedras) se consideran como 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, incluyendo costos asociados con la mano de obra, energía neta, mantenimiento, materiales, consumibles y otros costos en sitio, así como 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 concentrado de zinc (alimentación) en productos finales, medido con respecto al contenido de zinc vendido por fundición, incluyendo energía, consumibles y otros gastos fijos y en sitio. El costo de conversión no incluye el costo de materias primas, aleaciones ni subproductos.

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

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

Deuda neta: se define como (i) préstamos y financiamiento (la medida más comparable según las NIIF), menos (ii) efectivo y equivalentes de efectivo, menos (iii) inversiones financieras, más o menos (iv) el valor razonable de instrumentos financieros derivados, más (v) pasivos por arrendamientos. Nuestra administración considera 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 futuras no basadas en NIIF en este comunicado, incluida la guía de costos en efectivo, se proporcionan únicamente en una base no NIIF. Esto se debe a la dificultad inherente de pronosticar el momento o el monto de los elementos que se incluirían en las medidas financieras futuras más directamente comparables según NIIF. Como resultado, la conciliación de las medidas financieras futuras no basadas en NIIF con las medidas financieras NIIF no está disponible sin un esfuerzo excesivo 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

Jose Antonio Lopes, B.Geo., FAusIMM(Geo): 224829, Gerente de Recursos Minerales, persona calificada para los fines 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 para Reservas y Recursos Minerales del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo ("CIM", por sus siglas en inglés), cuyas definiciones están incorporadas por referencia en el Instrumento Nacional 43-101. En consecuencia, dicha información puede no ser comparable con información similar preparada de acuerdo con el Subparte 1300 del Reglamento S-K ("S-K 1300"). Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden diferir sustancialmente de las cantidades minerales que realmente recuperemos, y las fluctuaciones en los precios de mercado y los cambios en los costos operativos de capital pueden hacer que ciertas reservas minerales no sean económicamente viables para su explotación.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este Comunicado de Resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según se definen en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este Comunicado de Resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "cree", "será", "puede", "podría", "estimaría", "continúa", "anticipa", "pretende", "planifica", "espera", "presupuesto", "programado", "pronostica" y palabras similares están destinadas a identificar estimaciones y declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas no son garantías y conllevan riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden hacer que los resultados reales, el rendimiento o los logros de Nexa difieran materialmente de cualquier resultado, rendimiento o logro futuro expresado o implícito en dichas declaraciones. Los resultados reales y los acontecimientos pueden diferir sustancialmente de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por varias razones, muchas de las cuales están fuera de 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 operativos y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o más de los eventos antes mencionados puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones en los que se basan nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas.

Nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas también pueden verse influenciadas, entre otros, por riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis sanitarias que afecten la actividad económica a nivel regional o global, así como riesgos relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones, y la conducta de nuestros clientes, incluido el impacto en nuestros estados financieros por la resolución de cualquiera de estos asuntos.

Nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas también pueden verse influenciadas por cambios regulatorios en los países donde operamos, incluidas nuevas restricciones comerciales, aumentos de aranceles y cambios de políticas que afecten el comercio transfronterizo y las cadenas de suministro. Ciertas declaraciones prospectivas se basan en datos de terceros, pronósticos de mercado y suposiciones que pueden estar sujetas a cambios. Nexa no garantiza la exactitud de dichos datos externos y rechaza cualquier obligación de actualizar estas declaraciones, salvo que lo exija la ley.

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

Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en varios factores y suposiciones que, si bien son consideradas razonables y apropiadas por la administración, están inherentemente sujetas a importantes incertidumbres y contingencias de carácter comercial, económico y competitivo, y pueden

resultar incorrectas. Las declaraciones sobre los futuros costos o volúmenes de producción se basan en numerosas suposiciones de la administración sobre asuntos operativos y en suposiciones de que la demanda de productos se desarrollará según lo previsto, que los clientes y otras contrapartes cumplirán con sus obligaciones contractuales, la plena integración de las operaciones mineras y de fundición, que los planes operativos y de capital no se verán interrumpidos por problemas como fallas mecánicas, falta de disponibilidad de repuestos y suministros, disturbios laborales, interrupciones en el transporte o servicios públicos, y condiciones climáticas adversas, y que no habrá variaciones materiales no anticipadas en los precios de los metales, tipos de cambio o costos de energía, suministros o transporte, entre otras suposiciones.

No asumimos ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas, salvo cuando así lo exijan las leyes de valores. Las estimaciones y declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que fueron realizadas, y no asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna estimación o declaración prospectiva debido a nueva información, eventos futuros o por cualquier otra razón, salvo que lo exija la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan el rendimiento futuro, ya que los resultados reales o los desarrollos pueden diferir sustancialmente de las expectativas descritas en dichas declaraciones. Puede encontrarse más información sobre los riesgos e incertidumbres asociados con estas declaraciones prospectivas y con nuestro negocio en nuestro informe anual en el Formulario 20-F y en 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 empresa de metales y minería en la que Votorantim S.A. posee un 64.68% de participación. Votorantim S.A. es 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

About 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 2024 y entre los cinco principales productores de zinc metálico en el mundo en 2024.

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	28
Balance General Activos	29
Balance General Pasivos	30
Flujo de Caja	31
Capex	32

Estado de Resultados

US\$ millones	3T25	3T24	2T25
Ventas netas	243.0	214.9	249.7
Costo de ventas	(125.5)	(148.5)	(130.2)
Gastos de ventas y de administración	(9.9)	(9.2)	(7.2)
Exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.6)	(7.7)	(8.3)
Reversión de deterioro (pérdida) de activos de larga duración	23.8	12.7	(0.0)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.7)	(0.6)	0.0
Otros ingresos y gastos, neto	(12.3)	(6.9)	(12.1)
Resultado Financiero Neto	(24.1)	(0.2)	(1.5)
Ingresos financieros	6.2	9.1	7.3
Gastos financieros	(28.7)	(8.4)	(6.1)
Variación cambiaria, neto	(1.5)	(0.8)	(2.6)
Depreciación, amortización	17.3	21.4	14.2
EBITDA ajustado	126.1	89.8	112.8
Margen EBITDA ajustado	51.9%	41.8%	45.2%
Impuesto a las ganancias	(26.7)	(41.4)	(27.0)
Utilidad Neta (Pérdida)	56.0	13.1	63.3
Atribuible a propietarios de la controladora	52.2	10.7	62.6
Atribuible a participaciones no controladoras	3.9	2.4	0.7
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108
Ganancia básica y diluida por acción (en US\$ dólar)	0.04	0.01	0.05

Balance General – Activos

Nexa Peru - US\$ miles	Set 30, 2025	Dic 31, 2024
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	121,101	336,318
Cuentas por cobrar comerciales	444,918	332,335
Inventarios	46,659	35,678
Impuesto a las ganancias	7,080	34
Otros activos con partes relacionadas	18,108	115,107
Otros activos	20,411	21,255
	658,277	840,727
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	19,496	22,963
Otros activos con partes relacionadas	100,000	-
Otros activos	24,000	5,655
Impuesto a las ganancias	912	841
Propiedades, planta y equipo	489,828	401,620
Activos intangibles	120,913	109,694
Activos por derecho de uso	40,176	30,635
	795,325	571,408
Total Activos	1,453,602	1,412,135

Balance General – Pasivos

Nexa Peru - US\$ miles	Set 30, 2025	Dic 31, 2024
Pasivos corrientes		
Pasivos por arrendamiento	14,779	10,982
Cuentas por pagar comerciales	152,658	173,518
Cuentas por pagar factoraje	5,095	6,469
Salarios y cargas laborales	32,904	33,687
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	23,705	26,364
Provisiones	4,219	2,819
Obligaciones contractuales	29,301	31,686
Impuesto a las ganancias	24,309	54,591
Otros pasivos con partes relacionadas	1,607	1,306
Otros pasivos	50,232	88,208
	338,809	429,630
Pasivos no corrientes		
Pasivos por arrendamiento	28,008	22,132
Cuentas por pagar comerciales	205	89
Provisión para cierre de minas y ambientales	100,863	82,849
Pasivo por impuesto diferido	17,461	14,792
Provisiones	14,631	14,936
Obligaciones contractuales	76,695	69,272
Impuesto por pagar	119,586	82,120
Otros pasivos	1,116	507
	358,565	286,697
Total pasivos	697,374	716,327
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	755,007	699,589
Atribuible a participaciones no controladoras	1,221	(3,781)
Total Patrimonio	756,228	695,808
Total pasivos y patrimonio	1,453,602	1,412,135

Flujo de Caja

Nexa Peru - US\$ miles	3T25	9M25
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	82,713	229,705
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(26,675)	(70,735)
Impuesto a las ganancias diferido	(4,525)	6,743
Deterioro de activos no corrientes	(23,842)	(23,388)
Depreciación y amortización	17,334	40,344
Interés y efectos de variación cambiaria	2,832	(171)
Bajas y pérdida por venta de propiedad, planta y equipo, neto	(168)	(306)
Cambios en provisiones	5,931	17,099
Obligaciones contractuales	16,775	(852)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	34,558	(119,678)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	104,933	78,761
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(632)	(1,693)
Pagos de impuesto a las ganancias	(21,790)	(83,355)
Efectivo neto proveniente de (aplicado a) actividades de operación	82,511	(6,287)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	(38,327)	(105,585)
Efecto neto de compra de subsidiaria	-	997
Efectos de participación no controladora en transacciones con subsidiaria	-	(11)
Compra de acciones a no controladora	(502)	(502)
Cobro de intereses con partes relacionadas	4,936	4,936
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(33,893)	(100,165)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(50,000)	(100,000)
Pagos de arrendamientos	(3,906)	(10,570)
Contribución de capital de parte no controladora en subsidiaria	-	1,864
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(53,906)	(108,706)
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	224	(59)
Disminución aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	(5,064)	(215,217)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	126,165	336,318
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	121,101	121,101

Capex

US\$ millones	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Unidad Minera	26.9	23.4	51.2	24.4	42.9	38.1
Cerro Lindo	11.5	11.1	17.8	11.5	13.0	13.3
El Porvenir	12.0	9.3	30.7	10.5	25.9	21.4
Atacocha	3.4	2.9	2.6	2.3	3.9	3.3
Otros	0.0	0.0	-0.1	0.3	-0.3	0.3
Total	26.8	23.4	51.1	24.7	42.6	38.3
Expansión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
No-Expansión	26.8	23.3	51.1	24.7	42.6	38.3

US\$ millones	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Modernización	0.0	0.1	1.0	0.0	0.3	0.1
Sostenimiento ⁽¹⁾	26.8	22.9	48.5	24.3	42.5	37.4
HSE	0.1	0.3	1.3	0.0	0.1	0.6
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	(0.0)	0.0	0.4	0.3	(0.3)	0.3
No-Expansión	26.8	23.4	51.1	24.7	42.6	38.3

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

(2) Modernización y Otros.

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