

Informe de Gerencia – 1T26

Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Primer Trimestre incluyendo EBITDA ajustado de US\$163 Millones

Lima, 6 de mayo de 2026 –Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2026. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados no auditados de Nexa Perú y sus notas al 31 de marzo de 2026. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

En el primer trimestre de 2026, Nexa Perú generó un resultado interanual significativamente más sólido, con ingresos que aumentaron 43% y un EBITDA Ajustado que creció 135% frente al 1T25. La mejora fue impulsada por mayores precios realizados en todo nuestro portafolio de metales, destacando especialmente la plata, con precios LBMA que aumentaron 164% interanual. El margen de EBITDA Ajustado se expandió a 54.4%, un aumento de 21.4 p.p. interanual, reflejando nuestro desempeño operativo.

Estos sólidos resultados se lograron en un contexto de fuertes lluvias en Cerro Lindo, un bloqueo comunitario ilegal en Atacocha y una restricción en el pique en El Porvenir que afectó secuencialmente nuestra producción en Perú. Estos eventos ya han sido abordados y las operaciones afectadas están retornando a niveles normales de operación.

En abril de 2026, alcanzamos el umbral de entrega bajo nuestro acuerdo de streaming de plata en Cerro Lindo, reduciendo la proporción de producción bajo este esquema de 65% a 25%. Esta transición representa una contribución relevante y recurrente a la generación de caja de Nexa a partir del 2T26.

Con las restricciones operativas del primer trimestre resueltas y la transición del streaming de Cerro Lindo en marcha, Nexa está bien posicionada para cumplir con sus objetivos anuales y continuar fortaleciendo la generación de flujo de caja libre a lo largo de 2026.

Aspectos Destacados 1T26 | Operacionales, Financieros y Corporativos

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron US\$300 millones en el primer trimestre, en comparación con US\$210 millones hace un año, impulsados principalmente por mayores precios de los metales en la LME (zinc y cobre), mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y mayores volúmenes de ventas de plomo en Cerro Lindo y Atacocha. En comparación con el 4T25, los ingresos netos disminuyeron en 17%, impactados por menores volúmenes de ventas en las 3 unidades, parcialmente compensados por mayores precios de zinc y cobre en la LME.
- La producción de zinc totalizó 34kt en el trimestre, un aumento de 8% respecto al 1T25. Este incremento se debió principalmente a mayores leyes promedio de zinc en las 3 unidades. En comparación con el 4T25, la producción de zinc disminuyó en 18%, principalmente debido a menores volúmenes de mineral tratado y menores leyes de zinc en las unidades, influenciados por los problemas experimentados en las 3 unidades durante el trimestre.
- El EBITDA Ajustado fue de US\$163 millones en el 1T26, en comparación con US\$70 millones en el 1T25. El incremento fue impulsado principalmente por mayores precios de zinc y cobre en la LME y ajustes finales positivos a los precios provisionales de cobre y plomo en las 3 unidades; así como por la contribución positiva de subproductos relacionada con mayores precios de plata y oro. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por mayores costos operativos, impulsados por mayores gastos en servicios de sostenimiento con acero en Cerro Lindo y El Porvenir, mayores

gastos de mantenimiento y alquiler, y mayor participación de los trabajadores en las 3 unidades. En el 1T26, el EBITDA Ajustado fue 17% menor en comparación con US\$197 millones en el 4T25. Esta disminución fue impulsada principalmente por menores ventas de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo y menores ventas de concentrados de zinc y plomo en El Porvenir y Atacocha; impacto negativo en la variación de MTM para los metales cobre y plomo; así como mayores costos operativos, impulsados por mayores servicios de perforación en Cerro Lindo, mayores servicios de sostenimiento con concreto proyectado en El Porvenir, mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir, mayores gastos de alquiler y mayor participación de los trabajadores en las 3 unidades. Estos factores fueron parcialmente compensados por la contribución positiva de subproductos relacionada con mayores precios de plata y oro.

- El cash cost minero¹ consolidado en el 1T26 fue de US\$(1.51)/lb en comparación con US\$(0.29)/lb en el 1T25. Esta mejora fue impulsada principalmente por una mayor contribución de subproductos, como resultado de mayores precios de cobre y plomo, y mayores volúmenes de zinc en Cerro Lindo, lo cual fue parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo, mayores costos operativos relacionados con mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir; y mayores TCs. En comparación con el 4T25, el cash cost minero disminuyó en US\$0.23/lb, principalmente atribuido a una mayor contribución de subproductos debido a mayores precios de cobre y plomo; parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en todas las unidades, mayores TCs y mayores costos operativos en Cerro Lindo.
- La utilidad neta en el 1T26 fue de US\$93 millones en comparación con una utilidad neta de US\$105 millones en el 4T25. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$91 millones en el 1T26, frente a una utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa de US\$102 millones en el 4T25, resultando en una utilidad por acción de US\$0.07 y US\$0.08, respectivamente.
- La deuda neta sobre el EBITDA Ajustado de los últimos doce meses se situó en negativo en 0.15x, en comparación con un negativo de 0.35x al cierre de diciembre de 2025 y un negativo de 0.40x hace un año.
- El efectivo total² disminuyó en US\$82 millones al 31 de marzo de 2026, en comparación con diciembre de 2025. Este impacto fue impulsado principalmente por una disminución en las cobranzas comerciales, explicada por menores ventas de concentrados, y un aumento en los pagos en línea con el ciclo estacional de capital de trabajo que usualmente se observa en el primer trimestre del año. Al 31 de marzo de 2026, nuestra liquidez disponible actual se mantuvo sólida en US\$138 millones.

Hitos Financieros y Corporativos

- Al 31 de marzo de 2026, la Junta General de Accionistas aprobó una distribución de dividendos por hasta US\$100 millones con cargo a utilidades retenidas, delegando al directorio la facultad de definir el monto exacto a distribuir y la fecha de distribución.

Proyecto de Integración Cerro Pasco

- Permisos: En el 1T26, avanzamos en actividades clave de permisos y ejecución para el Proyecto de Integración de Cerro Pasco. Dos importantes expedientes ambientales presentados a SENACE (Servicio Nacional de Certificación Ambiental para las Inversiones Sostenibles del Perú) se encuentran en evaluación: la segunda Modificación del Estudio de Impacto Ambiental (MEIA) de la Unidad Minera El Porvenir y la tercera MEIA de la unidad minera Atacocha. Se espera que ambas aprobaciones se obtengan en el 1T27.

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

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

- Ejecución: La Fase I se mantuvo según lo programado, alcanzando varios hitos en sitio durante el trimestre. Se completó la estabilización de taludes, y se iniciaron las obras de movimiento de tierras y obras civiles para el edificio de bombeo, el espesador, los tanques de agua y la subestación principal. Asimismo, se avanzó en el ensamblaje de estructuras de acero en el edificio de bombeo. La fabricación, pruebas y embalaje de los equipos principales se completaron en el 1T26, respaldando el cronograma del proyecto para el inicio del bombeo, actualmente estimado para el 2T27.
- Ingeniería y Planificación: Componentes adicionales de la Fase I avanzaron durante el período. Se completó la Ingeniería Básica de la Planta de Descarga E-09, y se finalizó la revisión cruzada de la Ingeniería de Detalle para la elevación del Depósito de Relaves 4142. Las actividades preparatorias para la Fase II continuaron, incluyendo evaluaciones técnicas del pique Picasso y alternativas de integración subterránea, con el objetivo de definir la configuración operativa óptima de largo plazo del complejo.
- Perspectiva 2026: Se espera que las actividades de construcción y puesta en marcha se intensifiquen a lo largo de 2026. Con la fabricación y entrega de los equipos principales completadas en el 1T26, el enfoque en el 2T26 se desplazará hacia las obras civiles y el montaje electromecánico de los equipos principales, incluyendo el espesador de relaves y las bombas GEHO. Se espera que la fase de construcción concluya en el 3T26, seguida de la finalización del proyecto en el 4T26. Posteriormente, Nexa iniciará el proceso de solicitud de autorización de operación ante la DGM-MINEM (Dirección General de Minería — Ministerio de Energía y Minas).

Empoderamiento de las Mujeres y Pluralidad

- En febrero de 2026, Nexa recibió a una delegación de Women in Mining Perú en Cerro Lindo, donde se presentaron los procesos operativos, las prácticas de gestión del agua y las iniciativas para fortalecer el liderazgo femenino.

Optimización Operativa y Soluciones de Baja Emisión de Carbono

- En marzo de 2026, Nexa completó la puesta en marcha final del proyecto de optimización de relleno en Cerro Lindo. El proyecto abordó el elevado consumo de cemento derivado de las largas distancias de bombeo en Cerro Lindo y de parámetros históricos de diseño de mezcla, logrando reducciones significativas tanto en el consumo de cemento como de agua frente a las bases del 1T25.
- Asimismo, en marzo de 2026, Nexa avanzó en una solución de monitoreo geomecánico basada en inteligencia artificial en Cerro Lindo, cuya validación se espera durante 2026. El sistema combina mapeo térmico con análisis de imágenes impulsado por IA para identificar indicadores tempranos de posibles caídas de rocas, mejorando la velocidad y calidad de las evaluaciones geomecánicas y fortaleciendo la gestión del riesgo de caída de rocas en operaciones subterráneas.

Regulatorio y Permisos

- En marzo de 2026, Nexa avanzó en la actualización de los Estudios de Impacto Ambiental en las unidades El Porvenir y Atacocha, progresando la segunda y tercera modificación para reflejar cambios operativos. El proceso incorpora mecanismos de participación ciudadana y fortalece el alineamiento regulatorio.

Relación con Grupos de Interés y Alianzas

- En enero, Nexa firmó un Acuerdo Marco de Cooperación con la Universidad Nacional de Ingeniería del Perú, estableciendo una alianza enfocada en investigación, innovación y sostenibilidad en minería.

Principales Indicadores

| US\$ millones (excepto donde no aplique) | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Mineral Tratado (kt) | 2,061.5 | 2,431.4 | 2,318.2 | (15.2%) | (11.1%) |
| Producción mineral metal contenido en concentrados | | | | | |
| Zinc (kt) | 33.7 | 41.2 | 31.4 | (18.1%) | 7.6% |
| Cobre (kt) | 5.4 | 6.8 | 6.4 | (21.4%) | (16.5%) |
| Plomo (kt) | 10.4 | 12.7 | 10.1 | (18.3%) | 2.0% |
| Plata (kt) | 1,886.4 | 2,431.4 | 2,083.2 | (22.4%) | (9.4%) |
| Producción Zinc Equiv. (kt) | 81.6 | 114.0 | 95.6 | (28.4%) | (14.6%) |
| Cash Cost RoM (US\$/t) | 49.9 | 47.6 | 45.1 | 4.8% | 10.6% |
| Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t) | (3,328.3) | (2,810.9) | (633.9) | 18.4% | 425.0% |
| Ingresos Netos Consolidados | 300.3 | 360.4 | 210.5 | (16.7%) | 42.7% |
| EBITDA ajustado ⁽¹⁾ | 163.4 | 196.7 | 69.5 | (17.0%) | 135.0% |
| <i>Margen EBITDA ajustado (%)</i> | <i>54.4%</i> | <i>54.6%</i> | <i>33.0%</i> | <i>(0.2p.p.)</i> | <i>21.4p.p.</i> |
| Sostenimiento ⁽²⁾ | 36.1 | 56.8 | 24.3 | (36.5%) | 48.3% |
| Expansión | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - | - |
| Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾ | (0.1) | 1.0 | 0.4 | - | - |
| CAPEX | 36.0 | 57.8 | 24.7 | (37.7%) | 45.8% |
| Liquidez y Endeudamiento | | | | | |
| Caja, equivalentes de efectivo | 137.6 | 219.8 | 171.0 | (37.4%) | (19.5%) |
| Deuda Neta | (92.1) | (175.6) | (132.3) | (47.6%) | (30.4%) |
| Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado(x) | (0.15) | (0.35) | (0.40) | (55.8%) | (65.4%) |

(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 2025".

(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 | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|---|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| Ventas netas | 300.3 | 360.4 | 210.5 | (16.7%) | 42.7% |
| Costo de ventas | (131.2) | (156.9) | (124.2) | (16.4%) | 5.6% |
| Gastos de ventas y de administración | (13.0) | (15.3) | (8.6) | (15.0%) | 51.1% |
| Exploración mineral y evaluación de proyectos | (8.0) | (13.8) | (9.0) | (41.9%) | (10.7%) |
| Reversión del deterioro (pérdida) de activos de larga duración ⁽¹⁾ | 5.8 | (10.7) | (0.4) | - | - |
| Otros ingresos y gastos, neto | 0.3 | 2.4 | (8.5) | - | (90.0%) |
| Resultado Financiero Neto | 3.5 | (31.6) | (3.0) | - | - |
| Ingresos financieros | 6.8 | 8.5 | 9.6 | (19.5%) | (29.3%) |
| Gastos financieros | (6.5) | (38.5) | (9.9) | (83.2%) | (34.5%) |
| Diferencia en cambio, neto | 3.2 | (1.6) | (2.8) | - | - |
| Depreciación, amortización | 18.0 | 21.7 | 8.8 | (17.1%) | 104.1% |
| EBITDA ajustado | 163.4 | 196.7 | 69.5 | (17.0%) | 135.0% |
| <i>Margen EBITDA ajustado</i> | <i>54.4%</i> | <i>54.6%</i> | <i>33.0%</i> | <i>(0.2pp)</i> | <i>21.4pp</i> |
| Impuesto a las ganancias ⁽²⁾ | (64.8) | (29.3) | (17.0) | 121.3% | 280.7% |
| Utilidad Neta | 92.9 | 105.1 | 39.6 | (11.6%) | 134.6% |
| Atribuible a propietarios de la controladora | 90.9 | 102.1 | 40.0 | (11.0%) | 127.2% |
| Atribuible a participaciones no controladoras | 2.1 | 3.0 | (0.4) | (30.5%) | - |
| 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\$) | 0.07 | 0.08 | 0.03 | (11.0%) | 127.2% |

(1) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 18 – “Deterioro de activos de larga duración” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados al y por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2026”.

(2) Para obtener información más detallada, consulte la nota explicativa 7 (a) – “Reconciliación del gasto del impuesto a las ganancias” en los “Estados financieros consolidados intermedios condensados al y por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2026”.

Ventas Netas

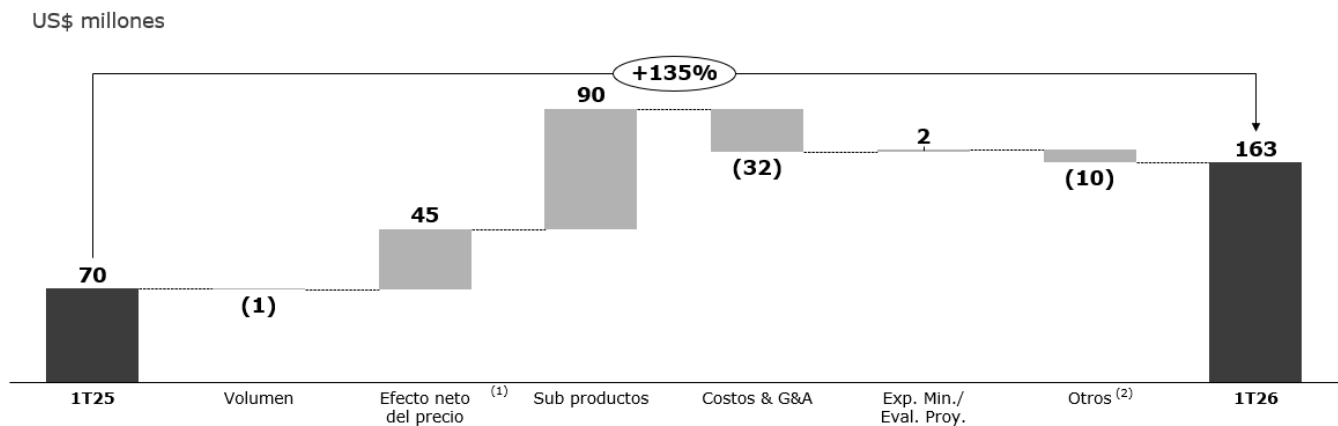
En el 1T26, los ingresos netos ascendieron a US\$300 millones, un aumento de 43% interanual, impulsado principalmente por mayores precios de metales en la LME (+14% zinc y +38% cobre, parcialmente compensados por -2% plomo), mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo y mayores volúmenes de ventas de plomo en Cerro Lindo y Atacocha. En comparación con el 4T25, los ingresos netos del 1T26 fueron 17% menores, impulsados por menores volúmenes de ventas en todas las unidades, parcialmente compensados por mayores precios de zinc y cobre en la LME. Para más detalles sobre los precios de los metales, por favor consulte la sección “Escenario de Mercado”.

Gastos de Ventas y Administrativos

En el 1T26, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") totalizaron US\$13 millones, un aumento de 51% en comparación con el 1T25, impulsado por mayores servicios de terceros, principalmente debido a mayores cargos de back-office y honorarios de consultoría relacionados con membresías y servicios del sector, así como por mayores gastos de beneficios a empleados. En comparación con el 4T25, los SG&A disminuyeron en 15%, principalmente debido a menores servicios de terceros relacionados con servicios de back-office.

EBITDA ajustado

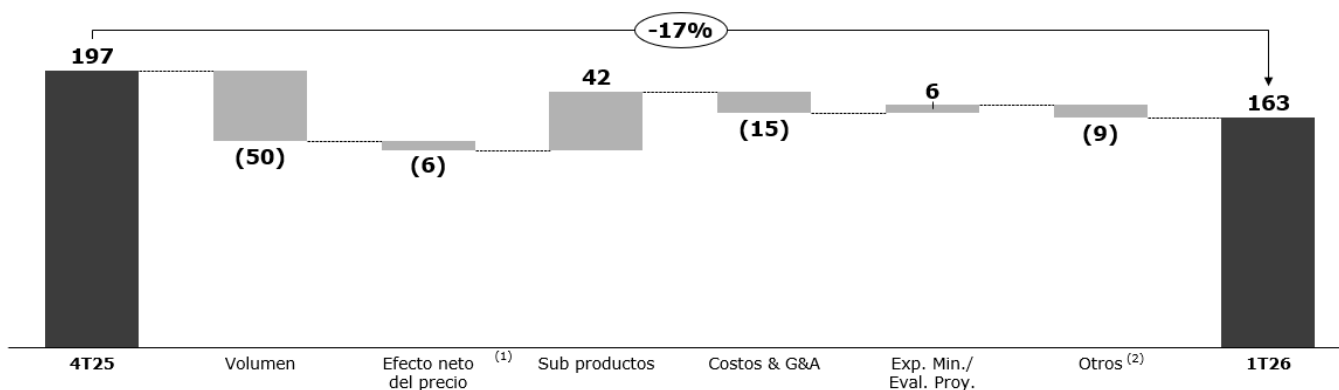
En el 1T26, el EBITDA Ajustado fue de US\$163 millones, en comparación con US\$70 millones hace un año. El incremento fue impulsado principalmente por (i) un efecto neto positivo de precios de US\$45 millones, relacionado con mayores precios de zinc y cobre en la LME, reducción en los cargos de tratamiento ("TCs") y ajustes finales positivos a los precios provisionales (principalmente asociados a mayores precios) para cobre y plomo en las 3 unidades; (ii) un impacto positivo de subproductos de US\$90 millones, principalmente relacionado con mayores precios de plata y oro, mayores ventas de contenido de plata en el concentrado de plomo en las 3 unidades y mayor contenido de oro en el concentrado de plomo en Atacocha (en línea con mayores volúmenes de ventas de plomo); y (iii) un impacto positivo de US\$2 millones relacionado con menores gastos en exploración mineral y desarrollo de proyectos. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) un efecto negativo de volumen de US\$1 millón, principalmente relacionado con menores volúmenes de producción y ventas de concentrados de zinc y plomo en El Porvenir (debido a menor mineral tratado); (v) un impacto negativo de US\$32 millones relacionado con mayores costos operativos, impulsados por mayores gastos en servicios de sostenimiento con acero en Cerro Lindo y El Porvenir, mayores gastos de mantenimiento y alquiler, y mayor participación de los trabajadores en las 3 unidades; y (vi) un impacto negativo de "otros" de US\$10 millones, principalmente relacionado con el efecto del resultado del streaming de plata asociado a mayores precios de la plata.



En comparación con el 4T25, el EBITDA Ajustado disminuyó en 17% hasta US\$163 millones. Esta disminución se explica principalmente por (i) un efecto negativo de volumen de US\$50 millones, relacionado con menores ventas de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo y menores ventas de concentrados de zinc y plomo en El Porvenir y Atacocha (impulsado por menor mineral tratado y menores leyes de mineral como resultado de los problemas enfrentados durante el trimestre); (ii) un impacto neto negativo de precios de US\$6 millones, principalmente debido al impacto negativo en la variación MTM para los metales cobre y plomo; (iii) un impacto negativo de US\$15 millones relacionado con mayores costos operativos, impulsados por mayores servicios de

perforación en Cerro Lindo, mayores servicios de sostenimiento con concreto proyectado en El Porvenir, mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir, mayores gastos de alquiler en todas las unidades y mayor participación de los trabajadores en las 3 unidades; y (iv) un impacto negativo de "otros" de US\$9 millones, principalmente relacionado con el efecto del resultado del streaming de plata asociado a mayores precios de la plata. Estos factores fueron parcialmente compensados por (v) una contribución positiva de subproductos de US\$42 millones, relacionada con mayores precios de plata y oro, mayor contenido de plata en los concentrados de plomo en El Porvenir (debido a mayores leyes); y mayores ventas de contenido de plata en concentrado de plomo, en línea con mayores volúmenes de ventas de plomo en El Porvenir; y (vi) un impacto positivo de US\$6 millones relacionado con menores gastos en exploración mineral y desarrollo de proyectos.

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.

Cash Cost Neto de Sub-productos³

| Cash Cost Neto de Sub-productos | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
| Consolidado | US\$/lb | (1.51) | (1.28) | (0.29) | 18.4% | 425.0% |
| Consolidado | US\$/t | (3,328.3) | (2,810.9) | (633.9) | 18.4% | 425.0% |
| Cerro Lindo | US\$/t | (2,859.4) | (2,543.1) | (888.7) | 12.4% | 221.8% |
| El Porvenir | US\$/t | (2,984.6) | (2,099.5) | (220.4) | 42.2% | 1254.0% |
| Atacocha | US\$/t | (9,341.7) | (7,653.4) | (899.2) | 22.1% | 938.9% |

El cash cost neto de subproductos en el 1T26 fue de US\$(1.51)/lb (o US\$(3,328.3)/t), en comparación con US\$(0.29)/lb (o US\$(633.9)/t) en el 1T25. Esta mejora fue impulsada principalmente por una mayor contribución de subproductos debido a mayores precios de cobre y plomo, y mayores volúmenes de ventas de zinc en Cerro Lindo; parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de cobre en Cerro Lindo, mayores costos operativos relacionados con mayores gastos de mantenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir; y mayores precios de TCs en todas las unidades. En comparación con el 4T25, el costo de caja disminuyó en US\$0.23/lb, principalmente atribuido a una mayor contribución de subproductos como resultado de mayores precios de cobre y plomo en todas las unidades; parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de cobre, plomo y zinc, mayores precios de TCs en todas las unidades y mayores costos operativos en Cerro Lindo.

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

Costos Operacionales

| Cash Cost RoM | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|--------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Consolidado | US\$/t | 49.9 | 47.6 | 45.1 | 4.8% | 10.6% |
| Cerro Lindo | US\$/t | 47.2 | 42.5 | 40.7 | 11.0% | 16.0% |
| El Porvenir | US\$/t | 66.8 | 70.6 | 61.4 | (5.4%) | 8.9% |
| Atacocha | US\$/t | 37.6 | 35.4 | 39.9 | 6.3% | (5.7%) |

El cash cost consolidado de US\$49.9/t en el 1T26 fue 11% mayor en comparación con el 1T25, impulsado principalmente por mayores costos de mantenimiento y costos variables (servicios de sostenimiento con acero y materiales auxiliares), así como por un menor nivel de procesamiento debido a las lluvias en Cerro Lindo, y mayores servicios de terceros en Cerro Lindo y El Porvenir, además de mayores costos de personal y gastos de mantenimiento en las 3 unidades. El costo de caja RoM consolidado del 1T26 fue 5% mayor en comparación con el 4T25, impulsado principalmente por mayores costos de materiales en Atacocha, así como por mayores costos de personal y gastos de mantenimiento en las 3 unidades.

Resultado financiero neto

Los resultados financieros netos en el 1T26 ascendieron a una ganancia de US\$3.5 millones, en comparación con una pérdida de US\$31.6 millones en el 4T25. Este desempeño fue impulsado principalmente por menores gastos financieros y el efecto positivo de la variación del tipo de cambio.

La variación del tipo de cambio tuvo un impacto positivo de US\$3.2 millones en el 1T26, frente a un impacto negativo de US\$1.6 millones en el 4T25, explicado principalmente por una depreciación de 3% del PEN frente al dólar estadounidense, situándose en PEN/USD 3.478 al cierre del período frente a PEN/USD 3.363 al cierre del 4T25.

Excluyendo el efecto de la variación del tipo de cambio, el resultado financiero neto en el 1T26 fue una ganancia de US\$0.3 millones, en comparación con una pérdida de US\$30.0 millones en el trimestre anterior.

| US\$ miles | 1T26 | 4T25 | 1T25 |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Ingresos Financieros | 6,812 | 8,467 | 9,634 |
| Gastos Financieros | (6,479) | (38,459) | (9,888) |
| Otros resultados financieros, neto | 3,189 | (1,617) | (2,792) |
| Variación cambiaria, neta | 3,189 | (1,617) | (2,792) |
| Resultado Financiero Neto | 3,522 | (31,609) | (3,046) |
| Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio) | 333 | (29,992) | (254) |

Utilidad Neta

La utilidad neta fue de US\$93 millones en el 1T26, en comparación con una utilidad neta de US\$40 millones en el 1T25 y US\$105 millones en el 4T25.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$91 millones en el 1T26, resultando en una utilidad por acción de US\$0.07.

Desempeño Operacional

Producción Minera Consolidada

| Consolidado | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|--|-----------|-------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| Mineral Tratado | kt | 2,061.5 | 2,431.4 | 2,318.2 | (15.2%) | (11.1%) |
| Leyes | | | | | | |
| Zinc | % | 1.86 | 1.91 | 1.56 | (4 bps) | 30 bps |
| Cobre | % | 0.34 | 0.37 | 0.37 | (3 bps) | (3 bps) |
| Plomo | % | 0.62 | 0.64 | 0.54 | (2 bps) | 7 bps |
| Plata | oz/t | 1.14 | 1.23 | 1.13 | (7.1%) | 0.8% |
| Oro | oz/t | 0.00 | 0.01 | 0.00 | (32.9%) | (8.0%) |
| Metal contenido | | | | | | |
| Zinc | Kt | 33.7 | 41.2 | 31.4 | (18.1%) | 7.6% |
| Cobre | Kt | 5.4 | 6.8 | 6.4 | (21.4%) | (16.5%) |
| Plomo | Kt | 10.4 | 12.7 | 10.1 | (18.3%) | 2.0% |
| Plata | Koz | 1,886 | 2,431 | 2,083 | (22.4%) | (9.4%) |
| Oro | Koz | 3.7 | 5.4 | 4.9 | (31.0%) | (24.1%) |
| Producción Zinc Equiv. ⁽¹⁾ | Kt | 81.6 | 114.0 | 95.6 | (28.4%) | (14.6%) |
| Cash Cost RoM | US\$/t | 49.9 | 47.6 | 45.1 | 4.8% | 10.6% |
| Cash Cost Neto de Sub-productos ⁽²⁾ | US\$/t | (3,328.3) | (2,810.9) | (633.9) | 18.4% | 425.0% |

(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 2025: Zn: US\$1.30/lb; Cu: US\$4.51/lb; Pb: US\$0.89/lb; Ag: US\$40.0/oz; Au: US\$3,432/oz.

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

Resumen Operativo

Las interrupciones operativas transitorias en nuestras operaciones impactaron parcialmente el desempeño: fuertes lluvias en Cerro Lindo, un bloqueo comunitario ilegal en Atacocha que comenzó a finales de enero y duró aproximadamente un mes, y una parada no planificada del sistema de izaje en el pique principal de producción de El Porvenir desde mediados de enero hasta mediados de febrero.

Primer Trimestre 2026 vs. Primer Trimestre 2025

El volumen de mineral tratado disminuyó 11% interanual a 2,062kt, más que compensado por mayores leyes de cabeza. La ley de zinc aumentó 30 pbs hasta 1.86%, impulsando la producción de zinc en 8% interanual hasta 34kt. La producción de plomo aumentó 2% interanual hasta 10kt debido a mayores leyes. La producción de cobre disminuyó 17% interanual hasta 5kt, la plata cayó 9% interanual hasta 1.9 Moz, y el oro disminuyó 24% interanual hasta 3.7koz, reflejando la secuencia planificada de minado y la variabilidad resultante en las leyes. La producción equivalente de zinc fue de 81.6kt, una disminución de 15% interanual a precios constantes de 2025.

Desempeño Secuencial (1T26 vs. 4T25)

El desempeño operativo se debilitó en comparación con el trimestre anterior. La producción equivalente de zinc cayó 28% trimestre a trimestre hasta 81.6kt, reflejando tanto menores volúmenes de mineral tratado (-15% trimestre a trimestre) como menores leyes de zinc, cobre, plomo, plata y

oro. La caída trimestre a trimestre fue impulsada por interrupciones en Cerro Lindo (lluvias), El Porvenir (parada del sistema de izaje) y Atacocha (bloqueo ilegal).

Cerro Lindo

| Cerro Lindo | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|-----------------|----|--------------|-------|-------|---------------|---------------|
| Mineral Tratado | kt | 1,363 | 1,500 | 1,498 | (9.1%) | (9.0%) |

Leyes

| | | | | | | |
|-------|------|--------------|-------|-------|---------|---------|
| Zinc | % | 1.78 | 1.81 | 1.31 | (3 pbs) | 46 pbs |
| Cobre | % | 0.47 | 0.53 | 0.51 | (6 pbs) | (4 pbs) |
| Plomo | % | 0.25 | 0.26 | 0.20 | (2 pbs) | 4 pbs |
| Plata | oz/t | 0.75 | 0.93 | 0.78 | (19.8%) | (4.1%) |
| Oro | oz/t | 0.002 | 0.004 | 0.002 | (62.0%) | (12.4%) |

Producción | metal contenido

| | | | | | | |
|-------|-----|-------------|-------|------|---------|---------|
| Zinc | kt | 21.6 | 24.6 | 17.0 | (12.2%) | 27.1% |
| Cobre | kt | 5.3 | 6.7 | 6.4 | (20.8%) | (16.0%) |
| Plomo | kt | 2.4 | 2.8 | 2.0 | (15.3%) | 16.1% |
| Plata | koz | 762 | 1,094 | 851 | (30.4%) | (10.5%) |
| Oro | koz | 0.8 | 1.0 | 1.1 | (22.2%) | (33.0%) |

Costos

| | | | | | | |
|--|---------|---------------|--------|--------|-------|--------|
| Costo ROM ⁽²⁾ | US\$/t | 47.2 | 42.5 | 40.7 | 11.0% | 16.0% |
| Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos | US\$/lb | (1.30) | (1.15) | (0.40) | 12.4% | 221.8% |

(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 1T26, el volumen de mineral tratado totalizó 1,363kt, una disminución de 9% tanto interanual como trimestre a trimestre, reflejando fuertes lluvias en la región (por encima del promedio estacional histórico), lo que resultó en una reducción temporal de la actividad minera durante el trimestre. Las operaciones retornaron a niveles normales en abril, y se espera que Cerro Lindo continúe operando dentro de nuestro plan de mina 2026.

La ley promedio de zinc de 1.78% aumentó 46 pbs interanual y se mantuvo prácticamente estable trimestre a trimestre. La producción de zinc alcanzó 22kt, incrementándose 27% interanual, impulsada por la mayor ley y parcialmente compensando el menor procesamiento. En términos trimestrales, la producción de zinc disminuyó 12%, principalmente debido a menores volúmenes de mineral tratado.

La producción de cobre totalizó 5.3kt, disminuyendo 16% interanual y 21% trimestre a trimestre, reflejando menores leyes en ambas comparaciones. La producción de plomo alcanzó 2.4kt, aumentando 16% interanual respaldada por mayores leyes, mientras que disminuyó 15% trimestre a trimestre.

Streaming de Plata

En abril de 2026, Cerro Lindo alcanzó el umbral de entrega bajo su acuerdo de streaming de plata, reduciendo la porción de plata vendida bajo este esquema de 65% a 25%. Como resultado, un 40% adicional de la producción de plata de Cerro Lindo —equivalente a 1.2–1.3 millones de onzas anuales a los niveles actuales de producción— será retenido por Nexa y vendido a precios de mercado. A los niveles actuales de precios de la plata, se espera que esta transición impulse el crecimiento de ingresos y EBITDA a partir del 2T26.

El Porvenir

| El Porvenir | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|-----------------|------|--------------|-------|-------|---------------|---------------|
| Mineral Tratado | Kt | 418.0 | 539.9 | 508.2 | (22.6%) | (17.7%) |
| Leyes | | | | | | |
| Zinc | % | 2.72 | 2.79 | 2.64 | (7 pbs) | 8 pbs |
| Cobre | % | 0.15 | 0.19 | 0.16 | (5 pbs) | (2 pbs) |
| Plomo | % | 1.40 | 1.24 | 1.33 | 17 pbs | 7 pbs |
| Plata | oz/t | 2.51 | 2.21 | 2.36 | 13.5% | 6.5% |
| Oro | oz/t | 0.009 | 0.008 | 0.009 | 3.9% | (2.7%) |

Producción | metal contenido

| | | | | | | |
|-------|-----|-------------|-------|-------|---------|---------|
| Zinc | kt | 10.0 | 13.2 | 11.9 | (24.8%) | (16.2%) |
| Cobre | kt | 0.0 | 0.1 | 0.1 | (56.4%) | (50.7%) |
| Plomo | kt | 5.0 | 5.6 | 5.8 | (12.0%) | (14.1%) |
| Plata | koz | 884 | 1,004 | 1,026 | (12.0%) | (13.8%) |
| Oro | koz | 1.3 | 1.7 | 1.8 | (23.6%) | (28.1%) |

Costos

| | | | | | | |
|--|---------|---------------|--------|--------|--------|----------|
| Costo ROM ⁽²⁾ | US\$/t | 66.8 | 70.6 | 61.4 | (5.4%) | 8.9% |
| Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos | US\$/lb | (1.35) | (0.95) | (0.10) | 42.2% | 1,254.0% |

(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 1T26, el volumen de mineral tratado alcanzó 418kt, disminuyendo 18% interanual y 23% trimestre a trimestre, reflejando una parada del sistema de izaje en el pique principal de producción. La interrupción comenzó a mediados de enero y se resolvió a mediados de febrero, limitando el envío de mineral a la planta de procesamiento durante el trimestre. El pique ahora opera a capacidad normal, con los inventarios de mineral en proceso de reconstrucción durante el 2T26. Esperamos que El Porvenir opere dentro de nuestro plan de producción 2026.

La ley promedio de zinc de 2.72% aumentó 8 pbs interanual, mientras que disminuyó 7 pbs trimestre a trimestre. La producción de zinc totalizó 10kt, cayendo 16% interanual y 25% trimestre a trimestre. La mejora en la ley no fue suficiente para compensar la menor capacidad de procesamiento.

La ley de plomo mejoró, aumentando 17 pbs trimestre a trimestre hasta 1.40%, mientras que la ley de plata incrementó 14% trimestre a trimestre hasta 2.51 oz/t, ambas alcanzando máximos de varios trimestres. A pesar de estas mejoras en leyes, el menor procesamiento llevó a que la producción de

plomo disminuyera en 14% interanual y 12% trimestre a trimestre, y la producción de plata en 14% interanual y 12% trimestre a trimestre.

Perspectiva futura: Con la restricción del pique resuelta, El Porvenir se encuentra bien posicionado para generar una mayor contribución de subproductos en el 2S26, respaldado por mayores leyes de plomo y plata, así como por el entorno actual de precios de la plata.

Aprovechamos la parada operativa para adelantar el mantenimiento anual programado de la plata, que estaba previsto para un periodo posterior de 2026. Completar este mantenimiento ahora permite que El Porvenir enfrente el resto del año con los principales trabajos programados ya ejecutados. Mantenemos la expectativa de que El Porvenir opere dentro de nuestro plan de mina 2026 y reafirmamos la estimación de producción para la operación.

Atacocha

| Atacocha | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|--|---------|---------------|--------|--------|---------------|---------------|
| Mineral Tratado | kt | 280.3 | 391.9 | 311.9 | (28.5%) | (10.1%) |
| Leyes | | | | | | |
| Zinc | % | 0.99 | 1.07 | 0.98 | (7 pbs) | 2 pbs |
| Plomo | % | 1.25 | 1.26 | 0.88 | (1 pbs) | 37 pbs |
| Plata | oz/t | 1.02 | 1.01 | 0.84 | 1.1% | 21.5% |
| Oro | oz/t | 0.011 | 0.012 | 0.011 | (11.0%) | (4.7%) |
| Producción metal contenido | | | | | | |
| Zinc | kt | 2.2 | 3.4 | 2.5 | (34.4%) | (11.5%) |
| Plomo | kt | 3.0 | 4.2 | 2.3 | (28.7%) | 29.9% |
| Plata | koz | 241 | 334 | 206 | (27.8%) | 16.8% |
| Oro | koz | 1.7 | 2.8 | 2.0 | (38.6%) | (15.4%) |
| Costos | | | | | | |
| Costo ROM ⁽²⁾ | US\$/t | 37.6 | 35.4 | 39.9 | 6.3% | (5.7%) |
| Cash cost ⁽¹⁾ neto de sub-productos | US\$/lb | (4.24) | (3.47) | (0.41) | 22.1% | 938.9% |

(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.

Las operaciones a tajo abierto de Atacocha fueron suspendidas temporalmente a finales de enero de 2026 tras un bloqueo de acceso vial por parte de miembros de la comunidad de Joraoniyoc. Nexa mantuvo el diálogo con la comunidad y las autoridades locales durante la interrupción, cumpliendo con todos los acuerdos comunitarios vigentes. Las operaciones se reanudaron a finales de febrero, con una suspensión que duró aproximadamente un mes.

El volumen de mineral tratado totalizó 280kt en el trimestre, disminuyendo 10% interanual y 28% trimestre a trimestre, reflejando la interrupción asociada al bloqueo.

La ley de cabeza de zinc se mantuvo relativamente estable en 0.99%. La producción de zinc totalizó 2.2kt, disminuyendo 11% interanual y 34% trimestre a trimestre, sin que la ley lograra compensar la menor capacidad de procesamiento.

La ley de plomo aumentó 37 pbs interanual hasta 1.25%, impulsando un incremento de 30% interanual en la producción de plomo hasta 3.0kt, a pesar del menor volumen de procesamiento. En términos trimestre a trimestre, la producción de plomo disminuyó 29%, debido a que la menor capacidad de procesamiento predominó.

La ley de plata aumentó 22% interanual hasta 1.02 oz/t, alcanzando un máximo de varios trimestres, lo que respaldó un incremento de 17% interanual en la producción de plata hasta 241koz, a pesar del menor volumen de procesamiento. En términos trimestre a trimestre, la producción de plata disminuyó 28% como resultado de menores volúmenes de mineral tratado.

Perspectiva futura: Con el bloqueo resuelto y las leyes de plomo y plata en niveles más elevados, Atacocha se encuentra bien posicionada para generar una mayor contribución de subproductos en el 2S26, particularmente considerando los niveles actuales de precios de la plata.

Liquidez y Endeudamiento

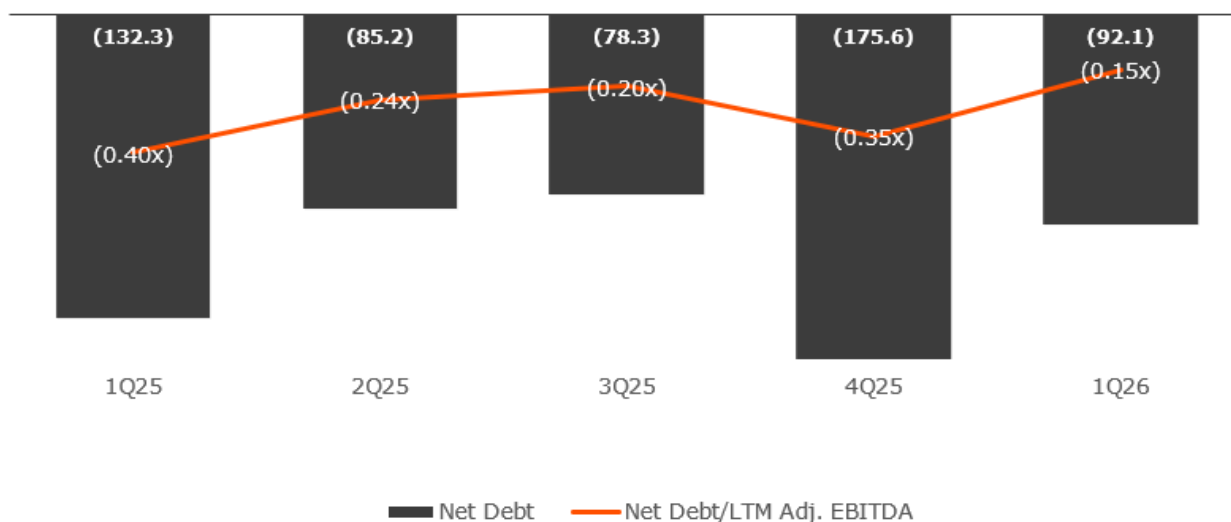
Al 31 de marzo de 2026, Nexa Perú, a nivel consolidado, no presentaba deuda bruta, al igual que al 31 de diciembre de 2025. Adicionalmente, la compañía mantiene deuda financiera por US\$46 millones bajo la norma IFRS 16, relacionada con contratos de arrendamiento.

El saldo de efectivo ascendió a US\$138 millones al cierre del período, una disminución de 37% en comparación con el 31 de diciembre de 2025, impulsada principalmente por la generación negativa de flujo de caja en actividades operativas durante el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido como la relación entre deuda neta y EBITDA Ajustado de los últimos doce meses, se situó en negativo en 0.15x, sin vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

| Millones de dólares | 1T26 | 4T25 | 1T25 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Deuda Financiera | 45.5 | 44.2 | 38.8 |
| Caja | 137.6 | 219.8 | 171.0 |
| Deuda Neta | (92.1) | (175.6) | (132.3) |
| LTM EBITDA ajustado | 599.0 | 505.1 | 332.5 |
| Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x) | (0.15x) | (0.35x) | (0.40x) |

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



Flujo de Caja

| US\$ millones | 1T26 |
|--|---------------|
| Flujo de Caja neto aplicado a: | |
| Actividades Operacionales | (43.1) |
| Actividades de Inversión | (33.3) |
| Actividades de Financiamiento | (4.6) |
| Incremento (disminución) de caja y equivalentes de caja | (82.2) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 219.8 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 137.6 |

En el 1T26, el flujo de caja neto proveniente de actividades operativas fue negativo en US\$43 millones. Los cambios en el capital de trabajo operativo y otras variaciones tuvieron un impacto negativo de US\$173 millones, principalmente debido a un aumento en cuentas por cobrar, un incremento en inventarios, una disminución en cuentas por pagar y la reclasificación de largo a corto plazo del préstamo intercompañía de US\$50 millones a Nexa Resources Minerais S.A.

Se destinaron US\$33 millones de flujo de caja neto a actividades de inversión en el 1T26, explicado por un CAPEX de US\$36 millones en el período, principalmente relacionado con proyectos de sostenimiento en El Porvenir y Cerro Lindo, incluyendo la Fase I del proyecto de integración de Cerro Pasco; parcialmente compensado por ingresos por intereses de préstamos a partes relacionadas por US\$3 millones.

El flujo de caja de actividades de financiamiento en el trimestre fue negativo en US\$5 millones, principalmente debido a mayores pagos de pasivos por arrendamientos.

Como resultado, el efectivo disminuyó en US\$82 millones, alcanzando un saldo final de US\$138 millones al cierre del 1T26.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$36 millones en el 1T26, principalmente relacionados con CAPEX de sostenimiento, que incluye la Fase I del proyecto de integración de Cerro Pasco, con US\$8 millones del CAPEX total.

| CAPEX (US\$ millones) | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Proyectos de Expansión | 0.000 | 0.000 | 0.000 | - | - |
| No-Expansión | 36.0 | 57.8 | 24.7 | (37.7%) | 45.8% |
| Sostenimiento ⁽¹⁾ | 36.1 | 56.8 | 24.3 | (36.5%) | 48.3% |
| Otros ⁽²⁾⁽³⁾ | (0.1) | 1.0 | 0.4 | - | - |
| TOTAL | 36.0 | 57.8 | 24.7 | (37.7%) | 45.8% |

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Escenario de Mercado

1T26

| Precios LME | | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|-------------|---------|--------|--------|-------|---------------|---------------|
| Zinc | US\$/t | 3,241 | 3,165 | 2,838 | 2.4% | 14.2% |
| Cobre | US\$/t | 12,844 | 11,092 | 9,340 | 15.8% | 37.5% |
| Plomo | US\$/t | 1,931 | 1,970 | 1,970 | (2.0%) | (2.0%) |
| Plata | US\$/oz | 84.33 | 54.73 | 31.88 | 54.1% | 164.5% |
| Oro | US\$/oz | 4,873 | 4,135 | 2,860 | 17.8% | 70.4% |

Fuente: Bloomberg

Zinc: La estrechez en la oferta de concentrados sostiene el soporte de precios; los márgenes de las fundiciones continúan presionados por bajos TCs, con cierto alivio proveniente de los subproductos.

En el 1T26, el precio del zinc en la LME promedió US\$3,241/t (US\$1.47/lb), aumentando 14% interanual y 2% trimestre a trimestre, respaldado por restricciones persistentes en la oferta.

La estrechez de concentrados se profundizó durante el trimestre. La oferta minera estuvo por debajo de lo esperado debido a interrupciones en varias operaciones a nivel global, y las tensiones geopolíticas en Medio Oriente introdujeron nuevos riesgos para los flujos de concentrados a través del Estrecho de Ormuz. La economía de las fundiciones absorbió el impacto: los cargos de tratamiento (TCs) spot en China se mantuvieron en territorio negativo en -US\$17/t (las fundiciones pagando a los mineros por el concentrado), mientras que los TCs de importación hacia China se ubicaron en US\$17/t CIF, ambos muy por debajo de los niveles históricos. El TC de referencia para 2026 de US\$85/t representa solo una recuperación limitada respecto a la baja base de 2025, lo que sugiere que la presión sobre los márgenes persistirá durante el año.

Los subproductos han brindado cierto alivio a las fundiciones. Los precios del ácido sulfúrico han aumentado significativamente en los últimos trimestres, impulsados en parte por restricciones de oferta vinculadas a tensiones en Medio Oriente, compensando parcialmente el impacto de los bajos TCs en la economía de las fundiciones.

Los inventarios se mantuvieron bajos en términos históricos. Los inventarios de la LME se situaron en aproximadamente 100kt, mientras que un aumento temporal en los inventarios de la SHFE reflejó una debilidad estacional de la demanda más que un cambio estructural.

Las perspectivas se mantienen favorables. La limitada disponibilidad de concentrados, los bajos inventarios y una demanda resiliente deberían seguir respaldando los precios. Los elevados costos de energía en Europa podrían volver a presionar la utilización de las fundiciones regionales, reduciendo aún más la oferta de metal refinado.

En los mercados clave de Nexa, la demanda de zinc disminuyó 2% trimestre a trimestre, impulsada por interrupciones temporales en Perú y una menor actividad industrial en Brasil. Se espera una mejora de la demanda en el 2T26, respaldada por el ciclo de flexibilización monetaria en Brasil y una recuperación en los sectores automotriz y de construcción.

Cobre: Los fundamentos se mantienen ajustados a pesar de un exceso de inventarios impulsado por políticas.

En el 1T26, el precio del cobre en la LME promedió US\$12,844/t (US\$5.83/lb), aumentando 38% interanual y 16% trimestre a trimestre. La dinámica de precios refleja cada vez más restricciones fundamentales de oferta, más que una demanda cíclica.

Los inventarios de cobre refinado alcanzaron máximos de varios años durante el trimestre, concentrados en Estados Unidos ante decisiones arancelarias pendientes. Este aumento de inventarios parece estar impulsado por políticas y ser de carácter temporal, más que reflejar una debilidad subyacente. La señal más relevante se observa a nivel de concentrados, donde los cargos de tratamiento y refinación (TC/RCS) spot se mantuvieron en territorio negativo durante todo el trimestre.

Surgió un nuevo riesgo en el 1T26 relacionado con el azufre y el ácido sulfúrico, insumos críticos para la producción de cobre mediante el proceso SX-EW. El rol de Medio Oriente en las exportaciones de azufre, junto con las restricciones de China a las exportaciones de ácido sulfúrico, ha introducido riesgos a la baja para la oferta de cobre, particularmente en Chile y la República Democrática del Congo. Incluso interrupciones de corta duración podrían traducirse en pérdidas materiales de producción.

Nexa está bien posicionada en este entorno. El ácido sulfúrico es un subproducto de sus operaciones de fundición, y la compañía es un productor neto, con la mayor parte de los volúmenes vendidos a terceros. Esto limita la exposición a interrupciones de insumos que afectan a otros productores y respalda la resiliencia operativa.

Más allá de la incertidumbre de corto plazo en torno a la política comercial y la dinámica de inventarios, los fundamentos de mediano y largo plazo se mantienen ajustados, respaldados por la electrificación, la transición energética y la descarbonización.

Plomo: *Fundamentos balanceados sostienen los precios.*

En el 1T26, el precio del plomo en la LME promedió US\$1,931/t (US\$0.88/lb), disminuyendo 2% tanto interanual como trimestre a trimestre. El International Lead and Zinc Study Group proyecta un crecimiento de 1% en la demanda global de plomo refinado en 2026, con factores mixtos: la creciente penetración de vehículos eléctricos continúa reduciendo la demanda de baterías de plomo-ácido, y se espera una contracción del consumo en China, parcialmente compensada por el crecimiento en Europa y Estados Unidos, además de una demanda incremental proveniente de sistemas de respaldo energético para centros de datos e infraestructura 5G.

Por el lado de la oferta, los cargos de tratamiento spot profundamente negativos reflejan la estrechez de concentrados, aunque la economía de las fundiciones se ve respaldada por sólidos créditos de subproductos, como el ácido sulfúrico y los metales preciosos, una dinámica consistente con las operaciones integradas de Nexa.

Metales Preciosos: *La plata alcanza un récord antes de retroceder; el oro extiende su rally.*

En el 1T26, la plata promedió US\$84.3/oz, alcanzando un máximo histórico de US\$121.62/oz el 29 de enero antes de una fuerte corrección que generó una caída de más de 40% desde el pico hasta el mínimo. Los fundamentos subyacentes se mantienen favorables: el Silver Institute proyecta un sexto déficit anual consecutivo de oferta en 2026, respaldado por la demanda industrial proveniente de la energía solar fotovoltaica, los vehículos eléctricos y la expansión de infraestructura de IA y centros de datos. Las menores expectativas de recortes de tasas por parte de la Reserva Federal y el desarme de posiciones especulativas apalancadas generaron presiones puntuales, pero la combinación de un déficit estructural y flujos sostenidos de inversión continúa respaldando los precios.

El oro promedió US\$4,873/oz, aumentando 70% interanual y 18% trimestre a trimestre, alcanzando un récord dentro del trimestre cercano a US\$5,590/oz a finales de enero antes de retroceder. La acumulación sostenida de bancos centrales, particularmente de economías emergentes, sigue siendo el principal motor estructural, complementado por flujos hacia activos refugio en un contexto de tensiones geopolíticas en Medio Oriente y la incertidumbre en torno a la política de la Reserva Federal.

Los fuertes ingresos a ETFs al inicio del trimestre dieron paso a rescates parciales en marzo, aunque la demanda persistente de bancos centrales y la incertidumbre macroeconómica continúan respaldando los precios.

Los créditos por subproductos de plata y oro continúan reduciendo los costos unitarios de caja en las operaciones polimetálicas de Nexa.

Tipo de cambio

| Tipo de Cambio | 1T26 | 4T25 | 1T25 | 1T26 vs. 4T25 | 1T26 vs. 1T25 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|---------------|---------------|
| PEN/USD (Promedio) | 3.390 | 3.385 | 3.700 | 0.1% | (8.4%) |
| PEN/USD (Final del periodo) | 3.478 | 3.363 | 3.677 | 3.4% | (5.4%) |

Fuente: Bloomberg

Tipo de cambio: *Las monedas locales se fortalecen impulsadas por factores externos favorables, a pesar de los ciclos políticos y económicos internos.*

El sol peruano promedió PEN 3.39/USD, apreciándose interanualmente. La primera vuelta de las elecciones generales, realizada los días 12 y 13 de abril, no produjo un ganador definitivo, con una segunda vuelta programada para el 7 de junio. A pesar del contexto político, el sol se ha mantenido como una de las monedas más resilientes de la región, respaldado por las cuentas externas del Perú y los elevados precios del cobre.

Los ciclos políticos podrían introducir mayor volatilidad a medida que avance el año; sin embargo, los niveles actuales del tipo de cambio continúan reflejando condiciones externas favorables.

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 tiempo que refuerza la confianza de nuestros grupos de interés.

La Política de Gestión Integral de Riesgos Empresariales (“ERM”, por sus siglas en inglés) de Nexa establece un enfoque estructurado para identificar y gestionar los riesgos en nuestras operaciones, funciones corporativas y proyectos de capital, y apoya la toma de decisiones informadas por parte de nuestros Ejecutivos y el Directorio.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, con foco en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar riesgos materiales, los cuales son evaluados considerando sus posibles impactos en salud, seguridad, medio ambiente, aspectos sociales, reputación, cumplimiento legal y resultados financieros. Al integrar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas críticos del negocio, procuramos asegurar que nuestras decisiones se basen en nuestro apetito de riesgo —actualizado anualmente—, así como en información relevante 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, así como de las respuestas y acciones de mitigación, se delega a los distintos comités del Directorio según la naturaleza de cada riesgo y el ámbito 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, las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos. Asimismo, el Comité de Auditoría supervisa la gestión de los riesgos de ciberseguridad, como se describe a continuación. El Comité de Finanzas es responsable de los riesgos financieros, así como de la supervisión de la política de gestión de riesgos financieros, según se detalla más adelante. El Comité de Compensaciones, Nominaciones y Gobierno Corporativo es responsable de la mitigación de los riesgos asociados a 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, así como la idoneidad y eficacia de los procesos de gestión de riesgos de la Compañía en materia de sostenibilidad y proyectos de capital, incluyendo, entre otros, la gestión de instalaciones de relaves y los planes de respuesta a emergencias.

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

- volatilidad en los precios de las materias primas y en la demanda;
- 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 materias primas y las cadenas de suministro, como el conflicto en curso entre Estados Unidos e Irán y el riesgo asociado de una escalada regional o global más amplia;
- 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.

Información adicional sobre riesgos e incertidumbres se incluye en 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 NIIF

La administración de Nexa utiliza el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida adicional de 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) la participación en los resultados de asociadas, la depreciación y amortización, los resultados financieros netos y el impuesto a la renta; (ii) la adición de dividendos en efectivo recibidos de asociadas; y (iii) eventos no monetarios y ganancias o pérdidas no monetarias que no reflejan específicamente nuestro desempeño operativo en el período, incluyendo: ganancias (pérdidas) por la venta de inversiones; deterioros y reversión de deterioros; ganancias (pérdidas) por la venta de activos de larga vida; bajas de activos de larga vida; reestimaciones de obligaciones de retiro de activos; y otras obligaciones de remediación. Para períodos futuros, cuando corresponda, la administración puede excluir el impacto de ciertos tipos de transacciones que, a su juicio, sean: (i) eventos no recurrentes, inusuales o poco frecuentes; y (ii) otros eventos específicos que, por su naturaleza y alcance, no reflejen nuestro desempeño operativo en el período correspondiente.

Consideramos que esta medida proporciona información útil sobre el desempeño de nuestras operaciones, ya que facilita comparaciones consistentes entre períodos, así como la planificación y proyección de resultados operativos futuros. Esta medida refleja el desempeño operativo de nuestro negocio existente sin el impacto de intereses, impuestos, amortización, depreciación ni de partidas no monetarias que no representan nuestro desempeño operativo en el período reportado. 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 mantenemos un contrato de suministro de energía de 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 en el largo plazo, la administración considera este dividendo en efectivo recibido de Enercan cada año como parte de su análisis de los costos de energía de dicho año.

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

Segmento Minero | Cash cost neto de créditos por subproductos: Para nuestras operaciones mineras, el costo de caja después de créditos por subproductos incluye todos los costos directos asociados con la extracción, concentración, lixiviación, extracción por solventes, administración en sitio y gastos generales, así como cualquier servicio externo esencial para la operación, costos de flete de concentrados, costos de comercialización y tributos sobre la propiedad y de extracción pagados a entidades estatales o federales que no están relacionados con las utilidades. Los cargos por tratamiento y refinación de las ventas de metales, que normalmente se reconocen como una deducción

de los ingresos por ventas, se adicionan al costo de caja. El costo de caja neto de créditos por subproductos se mide respecto al zinc vendido por mina.

Segmento Minero | Costo ROM: Incluye todos los costos directos de producción relacionados con la extracción, concentración, lixiviación, transporte interno del mineral y otros gastos administrativos en sitio, excluyendo regalías y la participación de los trabajadores. El costo ROM se mide en función del volumen total de mineral tratado, y los ingresos por productos no metálicos (como caliza y piedras) se consideran como una reducción de costos en nuestras operaciones mineras.

Segmento de Fundición | Cash cost neto de créditos por subproductos: Para nuestras operaciones de fundición, el costo de caja, después de créditos por subproductos, incluye todos los costos de fundición, incluidos los costos asociados a mano de obra, energía neta, mantenimiento, materiales, insumos y otros costos en sitio, así como los costos de materias primas. El costo de caja neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por fundición.

Segmento de Fundición | Costo de conversión: Costos incurridos para convertir el concentrado de zinc (alimentación) en productos finales, medidos con respecto al contenido de zinc vendido por fundición, incluyendo energía, insumos y otros gastos fijos y en sitio. El costo de conversión no incluye costos de materias primas, aleaciones ni costos relacionados con subproductos.

Costo de sostenimiento neto de créditos por subproductos se define como el cash cost, neto de créditos por subproductos, más las inversiones de capital no relacionadas con expansión, incluyendo inversiones de sostenimiento, salud, seguridad y medio ambiente, modernización y otras inversiones de capital no vinculadas a expansión. El costo de sostenimiento 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 neto de créditos por subproductos más los gastos corporativos generales y administrativos, regalías y participación de los trabajadores. El AISC neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido.

Todas las medidas financieras prospectivas no basadas en NIIF incluidas en este documento, incluida la guía de costo de caja, se presentan únicamente sobre una base no NIIF. Esto se debe a la dificultad inherente de prever el momento o el monto de partidas que se incluirían en las medidas financieras prospectivas más directamente comparables bajo NIIF. En consecuencia, no es posible presentar una conciliación de las medidas financieras prospectivas no NIIF con las medidas financieras bajo NIIF sin incurrir en un esfuerzo desproporcionado, y la Compañía no puede evaluar la probable relevancia de la información no disponible.

Consulte la sección "Declaración de Advertencia sobre Declaraciones Prospectivas" a continuación

Información técnica

José Antonio Lopes, B.Geo., FAusIMM (Geo): 224829, gerente de Recursos Minerales, persona calificada para efectos del Instrumento Nacional 43-101 y empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este comunicado de resultados. Tenga en cuenta que las reservas minerales incluidas en este comunicado de resultados fueron estimadas de conformidad con los Estándares de Definición de 2014 para Reservas Minerales y Recursos Minerales del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo ("CIM"), 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 la Subparte 1300 del Reglamento S-K ("S-K 1300"). Nuestras estimaciones de reservas minerales pueden diferir materialmente de las cantidades de minerales que realmente recuperemos, y las fluctuaciones en los precios de mercado,

así como los cambios en los costos operativos y de capital, pueden hacer que ciertas reservas minerales dejen de ser económicamente explotables.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este comunicado de resultados contiene cierta información y declaraciones prospectivas según se definen en la legislación aplicable en materia de valores (denominadas en conjunto en este comunicado como “declaraciones prospectivas”). Todas las declaraciones, excepto las de carácter histórico, son declaraciones prospectivas. Las palabras “cree”, “hará”, “puede”, “podría”, “habría”, “estima”, “continúa”, “anticipa”, “tiene la intención de”, “planifica”, “espera”, “presupuesto”, “programado” y “proyecta”, así como expresiones similares, tienen por objeto identificar estimaciones y declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas no constituyen garantías y conllevan riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de Nexa difieran de manera significativa de cualquier resultado, desempeño o logro futuro expresado o implícito en dichas declaraciones. Los resultados y desarrollos reales pueden diferir sustancialmente de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por diversas razones, muchas de las cuales están fuera de nuestro control, entre ellas, las actividades de la competencia, la situación económica global futura, las condiciones climáticas, los precios y condiciones de mercado, los tipos de cambio, y los riesgos operativos y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o más de los eventos mencionados anteriormente puede modificar significativamente los resultados de nuestras operaciones en los que hemos basado nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas.

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

Nuestras estimaciones y declaraciones prospectivas también pueden verse influenciadas por cambios regulatorios en los países donde operamos, incluidas nuevas restricciones comerciales, incrementos arancelarios, cambios en políticas que afecten el comercio transfronterizo y las cadenas de suministro, así como tensiones geopolíticas en curso y medidas de represalia, como el conflicto entre Estados Unidos e Irán, que podrían generar mayores riesgos para la seguridad global e incertidumbre económica, incluida la posible escalada hacia un conflicto regional o global más amplio. Dichos acontecimientos podrían interrumpir las cadenas de suministro globales, afectando negativamente los niveles de producción, las decisiones de inversión y la demanda de nuestros productos, lo que podría generar precios más altos y volátiles del petróleo, gas y otras materias primas, y provocar dislocaciones en los mercados financieros globales, exacerbando aún más las presiones macroeconómicas existentes, incluida la inflación y el aumento de las tasas de interés. Ciertas declaraciones prospectivas se basan en datos de terceros, proyecciones de mercado y supuestos que pueden estar sujetos a cambios. Nexa no garantiza la exactitud de dicha información externa y no asume obligación alguna de actualizar estas declaraciones, salvo que lo exija la ley.

Estas declaraciones prospectivas se refieren a eventos futuros o desempeño futuro e incluyen estimaciones, predicciones, proyecciones, creencias actuales y declaraciones sobre las expectativas de la administración con respecto, entre otros aspectos, al negocio y las operaciones de la Compañía, la producción minera, nuestra estrategia de crecimiento, el impacto de las leyes y regulaciones aplicables, los precios futuros del zinc y otros metales, las ventas de fundición, los gastos de capital

relacionados con 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 una serie de factores y supuestos que, si bien son considerados razonables y apropiados por la administración, están inherentemente sujetos a importantes incertidumbres y contingencias de carácter empresarial, económico y competitivo, y podrían resultar incorrectos. Las declaraciones relativas a costos o volúmenes de producción futuros se basan en numerosos supuestos de la administración sobre aspectos operativos, así como en supuestos de que la demanda de los productos evolucione según lo previsto, que los clientes y otras contrapartes cumplan sus obligaciones contractuales, que se logre la plena integración de las operaciones mineras y de fundición, que los planes operativos y de capital no se vean interrumpidos por factores como fallas mecánicas, falta de disponibilidad de piezas y suministros, conflictos laborales, interrupciones en el transporte o en los servicios básicos, y condiciones climáticas adversas, y que no existan variaciones materiales imprevistas en los precios de los metales, los tipos de cambio o los costos de energía, suministros o transporte, entre otros supuestos.

No asumimos obligación alguna de actualizar las declaraciones prospectivas, salvo en la medida en que lo exijan las leyes aplicables en materia de valores. Las estimaciones y declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que fueron formuladas, y no asumimos obligación alguna de actualizarlas o revisarlas como resultado de nueva información, eventos futuros u otros motivos, salvo que lo exija la ley. Las estimaciones y declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres y no garantizan resultados futuros, ya que los resultados o desarrollos reales pueden diferir sustancialmente de las expectativas descritas en dichas declaraciones. Información adicional sobre los riesgos e incertidumbres asociados a estas declaraciones prospectivas y a nuestro negocio puede encontrarse en nuestro informe anual en el Formulario 20-F y en otras divulgaciones públicas disponibles en nuestro sitio web y presentadas en 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

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 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 | 27 |
| Balance General Activos | 28 |
| Balance General Pasivos | 29 |
| Flujo de Caja | 30 |
| Capex | 31 |

Estado de Resultados

| US\$ millones | 1T26 | 1T25 | 4T25 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Ventas netas | 300.3 | 210.5 | 360.4 |
| Costo de ventas | (131.2) | (124.2) | (156.9) |
| Gastos de ventas y de administración | (13.0) | (8.6) | (15.3) |
| Exploración mineral y evaluación de proyectos | (8.0) | (9.0) | (13.8) |
| Reversión del deterioro (pérdida) de activos de larga duración | 5.8 | (0.4) | (10.7) |
| Otros ingresos y gastos, neto | 0.3 | (8.5) | 2.4 |
| Resultado Financiero Neto | 3.5 | (3.0) | (31.6) |
| Ingresos financieros | 6.8 | 9.6 | 8.5 |
| Gastos financieros | (6.5) | (9.9) | (38.5) |
| Diferencia en cambio, neto | 3.2 | (2.8) | (1.6) |
| Depreciación, amortización | 18.0 | 8.8 | 21.7 |
| EBITDA ajustado | 163.4 | 69.5 | 196.7 |
| Margen EBITDA ajustado | 54.4% | 33.0% | 54.6% |
| Impuesto a las ganancias | (64.8) | (17.0) | (29.3) |
| Utilidad Neta | 92.9 | 39.6 | 105.1 |
| Atribuible a propietarios de la controladora | 90.9 | 40.0 | 102.1 |
| Atribuible a participaciones no controladoras | 2.1 | (0.4) | 3.0 |
| 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\$ dólares) | 0.07 | 0.03 | 0.08 |

Balance General – Activos

| Nexa Perú - US\$ miles | Mar 31, 2026 | Dic 31, 2025 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Activo corriente | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 137,623 | 219,838 |
| Otros instrumentos financieros | 30 | 81 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 600,508 | 558,258 |
| Inventarios | 47,869 | 33,366 |
| Impuesto a las ganancias | 180 | 229 |
| Otros activos con partes relacionadas | 70,633 | 19,180 |
| Otros activos | 15,493 | 20,207 |
| | 872,336 | 851,159 |
| Activo No corriente | | |
| Activo por impuesto diferido | 12,166 | 14,140 |
| Otros activos con partes relacionadas | 50,000 | 100,000 |
| Otros activos | 37,523 | 30,058 |
| Impuesto a las ganancias recuperable | 906 | 941 |
| Propiedades, planta y equipo | 550,930 | 523,708 |
| Activos intangibles | 113,328 | 114,665 |
| Activos por derecho de uso | 35,513 | 34,183 |
| | 800,366 | 817,695 |
| Total Activos | 1,672,702 | 1,668,854 |

Balance General – Pasivos

| Nexa Perú - US\$ miles | Mar 31, 2026 | Dic 31, 2025 |
|---|------------------|------------------|
| Pasivos corrientes | | |
| Pasivos por arrendamiento | 19,385 | 17,254 |
| Otros instrumentos financieros | 6,194 | 6,562 |
| Cuentas por pagar comerciales | 146,694 | 190,129 |
| Cuentas por pagar factoraje | 4,459 | 6,110 |
| Salarios y cargas laborales | 33,563 | 44,164 |
| Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales | 17,588 | 12,022 |
| Provisiones | 4,815 | 4,739 |
| Obligaciones contractuales | 10,301 | 18,166 |
| Pasivos por impuesto | 126,604 | 76,946 |
| Otros pasivos con partes relacionadas | 1,867 | 1,996 |
| Otros pasivos | 85,762 | 99,879 |
| | 457,232 | 477,967 |
| Pasivos No corrientes | | |
| Pasivos por arrendamiento | 26,163 | 26,986 |
| Cuentas por pagar comerciales | 200 | 220 |
| Provisión para cierre de minas y ambientales | 102,106 | 110,579 |
| Pasivo por impuesto diferido | 19,551 | 18,233 |
| Provisiones | 14,233 | 13,962 |
| Obligaciones contractuales | 64,422 | 72,596 |
| Pasivos por impuestos | 37,437 | 90,139 |
| Otros pasivos | 1,417 | 1,373 |
| | 265,529 | 334,088 |
| Total Pasivos | 722,761 | 812,055 |
| Patrimonio | | |
| Atribuible a propietarios de la controladora | 943,705 | 852,619 |
| Atribuible a participaciones no controladoras | 6,236 | 4,180 |
| Total Patrimonio | 949,941 | 856,799 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 1,672,702 | 1,668,854 |

Flujo de Caja

| Nexa Perú - US\$ miles | 1T26 | 1T25 |
|---|-----------------|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | |
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias | 157,768 | 56,646 |
| Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo | | |
| Menos, impuesto a las ganancias | (64,832) | (17,029) |
| Impuesto a las ganancias diferido | 3,165 | 2,953 |
| (Reversión) pérdida por deterioro de activos de larga duración | (5,830) | 435 |
| Depreciación y amortización | 18,001 | 8,821 |
| Interés y efectos de variación cambiaria | (1,386) | 4,896 |
| Baja y pérdida por venta de propiedades, planta y equipo, neto | 809 | 184 |
| Cambios en provisiones y deterioro de otros activos | 1,520 | 3,767 |
| Cambios en actividades de operación de activos y pasivos | (94,817) | (158,914) |
| Efectivo proveniente de actividades de operación | 14,398 | (98,241) |
| Intereses pagados por pasivos de arrendamientos | (642) | (489) |
| Pagos de impuesto a las ganancias | (56,849) | (43,255) |
| Efectivo neto aplicado a actividades de operación | (43,093) | (141,985) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo | (36,019) | (24,700) |
| Efecto neto de adquisición de subsidiaria | - | 997 |
| Compra de participación en subsidiarias de accionistas minoritarios | - | (11) |
| Intereses recibidos sobre préstamos a partes relacionadas | 2,717 | 1,693 |
| Efectivo neto aplicado a actividades de inversión | (33,302) | (22,021) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiamiento | | |
| Pagos de arrendamiento | (4,625) | (2,802) |
| Contribución de capital de parte no controladora en subsidiaria | - | 1,864 |
| Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento | (4,625) | (938) |
| Diferencia en cambio de efectivo y equivalentes de efectivo | (1,195) | (362) |
| (Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo | (82,215) | (165,306) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 219,838 | 336,318 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 137,623 | 171,012 |

Capex

| US\$ millones | 4T24 | 1T25 | 2T25 | 3T25 | 4T25 | 1T26 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Unidad Minera | 51.2 | 24.4 | 42.9 | 38.1 | 57.6 | 36.3 |
| Cerro Lindo | 17.8 | 11.5 | 13.0 | 13.3 | 21.7 | 20.90 |
| El Porvenir | 30.7 | 10.5 | 25.9 | 21.4 | 29.6 | 14.74 |
| Atacocha | 2.6 | 2.3 | 3.9 | 3.3 | 6.2 | 0.62 |
| Otros | -0.1 | 0.3 | -0.3 | 0.3 | 0.2 | -0.23 |
| Total | 51.10 | 24.70 | 42.56 | 38.33 | 57.82 | 36.02 |
| Expansión | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| No-Expansión | 51.1 | 24.7 | 42.6 | 38.3 | 57.8 | 36.0 |

| US\$ millones | 4T24 | 1T25 | 2T25 | 3T25 | 4T25 | 1T26 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Modernización | 1.0 | 0.0 | 0.3 | 0.1 | 0.8 | 0.2 |
| Sostenimiento ⁽¹⁾ | 48.5 | 24.3 | 42.5 | 37.4 | 55.7 | 36.0 |
| HSE | 1.3 | 0.0 | 0.1 | 0.6 | 1.2 | 0.1 |
| Otros ⁽²⁾⁽³⁾ | 0.4 | 0.3 | (0.3) | 0.3 | 0.2 | (0.2) |
| No-Expansión | 51.1 | 24.7 | 42.6 | 38.3 | 57.8 | 36.0 |

(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.