Informe de Gerencia – 2T23
Nexa Resources Perú S.A.A. y Subsidiarias

Nexa Perú reporta Resultados del Segundo Trimestre 2023 incluyendo EBITDA ajustado de US$45 Millones

Lima, 27 de Julio de 2023 *–Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres meses terminados el 30 de junio de 2023. Este Comunicado de Resultados debe ser leído en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Nexa Perú y sus notas al 30 de junio de 2023. Este documento contiene declaraciones a futuro.*

Aspectos Destacados 2T23 | Operacionales y Financieros

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron US$180 millones en el segundo trimestre en comparación con US$260 millones hace un año, principalmente debido a menores precios de metales en la LME y menores volúmenes de venta de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo. En comparación con el 1T23, los ingresos netos aumentaron levemente un 1% principalmente debido a mayores volúmenes de ventas de metales principalmente relacionados con la reanudación de Cerro Lindo, parcialmente compensados por menores precios de los metales en la LME. En el 1S23, los ingresos netos fueron de US$358 millones, un 29% menos que en el 1S22, también debido a menores precios de los metales.
- La producción de zinc de 33kt en el trimestre disminuyó 14% en comparación con el 2T22, explicado principalmente por la reducción de la ley promedio de zinc en Cerro Lindo y Atacocha y menor mineral extraído y tratado en Cerro Lindo. Esta reducción en el mineral extraído y tratado en Cerro Lindo, sin embargo, estaba prevista en el plan de mina para el año 2023. Comparado con el 1T23, la producción de zinc aumentó un 5%, debido a un mayor volumen de mineral tratado en las 3 unidades. La producción de zinc totalizó 64kt en los primeros seis meses de 2023.
- El EBITDA ajustado fue de US$45 millones en el 2T23 comparado con US$107 millones en el 2T22 y US$41 millones en el 1T23. En el 1S23, el EBITDA ajustado totalizó US$86 millones en comparación con US$214 millones hace un año.
- El cash cost minero[1] en el 2T23 fue positivo en US$0.01/lb en comparación con los US$0.31/lb negativos en el 2T22. Este aumento fue impulsado principalmente por (i) una menor contribución de subproductos impulsada por menores precios LME; (ii) menores volúmenes de zinc en Cerro Lindo y Atacocha; y (iii) cargos de tratamiento más altos ("TCs"). Comparado con el 1T23, el cash cost disminuyó US$0.07/lb principalmente impulsado por (i) mayores créditos por subproductos debido a un mayor precio del plomo y un mayor volumen de concentrado de cobre en Cerro Lindo; (ii) mayores volúmenes de zinc por la reanudación de Cerro Lindo; y (iii) cargos de tratamiento más altos ("TCs").
- La utilidad neta en el 2T23 fue de US$24 millones y totalizó US$36 millones en el 1S23. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US$24.6 millones en el 2T22 y US$36.5 millones en el 1S23, lo que resultó en una utilidad por acción de US$0.02 y US$0.03, respectivamente.
- La deuda neta a EBITDA ajustado para el segundo trimestre fue negativa en 0.76x en comparación con 0.53x negativa a fines de marzo de 2023 y 0.47x negativa hace un año.
- El efectivo total aumentó en US$12 millones al 30 de junio de 2023 en comparación con marzo de 2023 debido a un aumento en la cobranza comercial explicado principalmente por mayores ventas de concentrado. Nuestra liquidez disponible actual se mantiene sólida en US$153 millones.

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

- Seguimos avanzando con los estudios técnicos del proyecto de integración de Pasco, con el objetivo de desarrollar una opción robusta de crecimiento orgánico para Nexa. El proyecto tiene el potencial de desbloquear un valor importante para Nexa a través de economías de escala, mejora de costos y extensión de la vida útil del activo.
- Nuestra revisión estratégica de nuestros activos continúa junto con iniciativas para optimizar la cartera. Seguimos evaluando alternativas riesgo-retorno para nuestro proyecto de cobre Magistral.

Principales Indicadores

US$ millones (excepto donde no aplique)	2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Mineral Tratado (kt)	2,449.1	2,163.2	2,507.6	13.2%	(2.3%)	4,612.2	4,709.9	(2.1%)
Producción mineral | contenidos finos en concentrados								
Zinc (kt)	32.6	31.1	37.9	4.7%	(14.0%)	63.7	74.6	(14.6%)
Cobre (kt)	7.5	5.2	9.6	43.1%	(22.0%)	12.7	16.5	(22.9%)
Plomo (kt)	12.2	11.9	12.4	2.8%	(1.5%)	24.0	23.3	3.4%
Plata (kt)	2,360.3	2,145.8	2,478.0	10.0%	(4.8%)	4,506.0	4,646.4	(3.0%)
Producción Zinc Equiv. (kt)	**76.4**	**68.0**	**88.8**	**12.4%**	**(14.0%)**	**169.8**	**166.5**	**2.0%**
Cash Cost RoM (US$/t)	**43.8**	**44.3**	**42.4**	**(1.1%)**	**3.3%**	**44.0**	**43.9**	**0.3%**
Cash Cost Neto de Sub-productos (US$/t)	**17.6**	**178.0**	**(687.4)**	**(90.1%)**	**-**	**94.4**	**(443.1)**	**-**
Ingresos Netos Consolidados	**179.7**	**177.9**	**259.9**	**1.0%**	**(30.9%)**	**357.5**	**502.1**	**(28.8%)**
EBITDA ajustado[1]	**44.7**	**40.9**	**106.7**	**9.4%**	**(58.1%)**	**85.6**	**214.3**	**(60.1%)**
Margen EBITDA ajustado (%)	*24.9%*	*23.0%*	*41.0%*	*1.9p.p.*	*(16.2p.p.)*	*23.9%*	*42.7%*	*(18.8p.p.)*
Sostenimiento [2]	22.8	25.8	15.7	(11.7%)	44.8%	48.6	30.6	58.8%
Expansión	0.0	0.0	0.6	802.8%	(99.6%)	0.0	1.5	(99.8%)
Otros [3][4]	0.7	0.7	0.1	(1.7%)	1135.2%	1.4	0.4	228.0%
CAPEX	**23.5**	**26.5**	**16.3**	**(11.5%)**	**43.7%**	**50.0**	**32.5**	**53.9%**
Liquidez y Endeudamiento								
Caja, equivalentes de efectivo	152.9	141.0	185.1	8.4%	(17.4%)	152.9	185.1	(17.4%)
Deuda Neta	(151.2)	(138.5)	(176.2)	9.1%	(14.2%)	(151.2)	(176.2)	(14.2%)
Deuda Neta / LTM EBITDA ajustado (x)	(0.76)	(0.53)	(0.47)	43.1%	61.3%	(0.76)	(0.47)	61.3%

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

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

(3) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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

Desempeño Financiero Consolidado

Estado de Resultados

US$ milliones	2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Ventas netas	**179.7**	**177.9**	**259.9**	**1.0%**	**(30.9%)**	**357.5**	**502.1**	**(28.8%)**
Costo de ventas	(132.4)	(135.2)	(144.3)	(2.1%)	(8.2%)	(267.6)	(279.9)	(4.4%)
Gastos de ventas y de administración	(6.6)	(5.5)	(10.2)	19.1%	(35.7%)	(12.1)	(18.1)	(33.2%)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(7.4)	(7.3)	(12.4)	1.2%	(40.1%)	(14.8)	(19.0)	(22.1%)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.2)	(0.5)	(0.2)	(50.2%)	24.5%	(0.7)	(1.1)	(28.9%)
Otros ingresos y gastos, neto	**(4.3)**	**(5.4)**	**(3.8)**	**(21.1%)**	**13.5%**	**(9.7)**	**(5.7)**	**70.5%**
Resultado Financiero Neto	**0.7**	**(2.9)**	**(2.3)**	**-**	**-**	**(2.2)**	**(14.9)**	**(85.3%)**
Ingresos financieros	6.5	5.7	2.7	14.5%	137.8%	12.1	5.2	131.5%
Gastos financieros	(5.0)	(6.1)	(5.3)	(17.8%)	(4.68%)	(11.1)	(14.1)	(20.9%)
Otros resultados financieros, neto	(0.7)	(2.5)	0.3	(70.5%)	-	(3.2)	(6.0)	(47.0%)
Depreciación, amortización	17.4	18.4	19.6	(5.4%)	(11.5%)	35.8	38.6	(7.4%)
EBITDA ajustado	**44.7**	**40.9**	**106.7**	**9.4%**	**(58.1%)**	**85.6**	**214.3**	**(60.1%)**
Margen EBITDA ajustado	*24.9%*	*23.0%*	*41.0%*	*1.9pp*	*(16.2pp)*	*23.9%*	*42.7%*	*(18.8pp)*
Impuesto a las ganancias	(5.4)	(8.9)	(28.6)	(40.0%)	(81.2%)	(14.3)	(51.9)	(72.5%)
Utilidad Neta (Pérdida)	**24.1**	**12.0**	**58.2**	**100.4%**	**(58.6%)**	**36.1**	**112.6**	**(67.9%)**
Atribuible a propietarios de la controladora	24.6	11.9	57.1	105.8%	(57.0%)	36.5	110.4	(66.9%)
Atribuible a participaciones no controladoras	(0.5)	0.1	1.0	-	-	(0.5)	2.2	-
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$)	**0.02**	**0.01**	**0.045**	**105.8%**	**(57.0%)**	**0.03**	**0.09**	**(66.9%)**

Ventas Netas

En el 2T23, los ingresos netos fueron de US$180 millones, 31% menos año contra año, principalmente debido a menores precios de metales LME y menores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo. El precio promedio de la LME para el zinc, el cobre y el plomo disminuyó un 35 %, un 11 % y un 4 %, respectivamente, en comparación con el mismo período de 2022; para obtener más información, sobre la disminución, consulte la sección "Escenario de Mercado".

En comparación con el 1T23, los ingresos netos aumentaron levemente un 1% principalmente debido a mayores volúmenes de ventas de metales relacionados principalmente con la reanudación de Cerro Lindo, parcialmente compensado por menores precios de los metales en la LME.

En los primeros seis meses de 2023, los ingresos netos de US$358 millones disminuyeron un 29 % en comparación con el 1S22, principalmente impulsados por precios más bajos de los metales LME en todos los metales básicos y menores volúmenes de ventas en Cerro Lindo. Durante el período, los

precios promedio LME de zinc, cobre y plomo disminuyeron 26%, 11% y 6% respectivamente, en comparación con el 1S22.

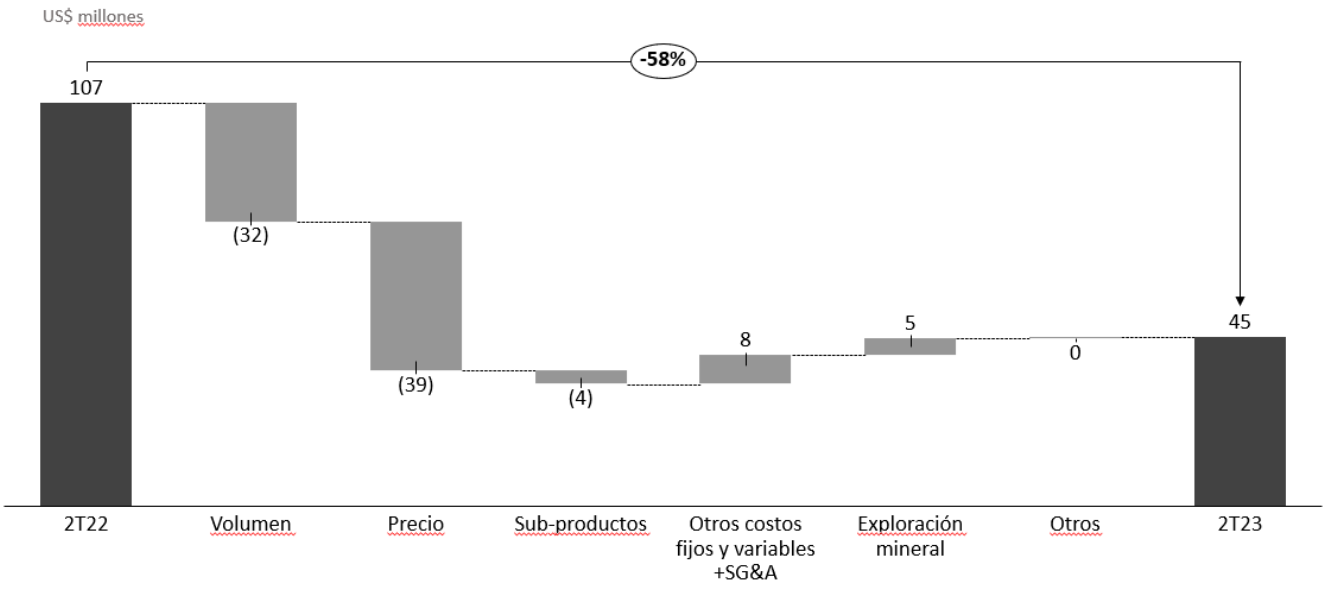
Gastos de Ventas y Administrativos

En el 2T23, los gastos de venta, generales y administrativos ("SG&A") ascendieron a US$7 millones, un 36% menos que en el 2T22, principalmente impulsado por menores gastos por beneficios a los empleados y menores servicios de terceros; y un 19% más en comparación con el 1T23 debido a mayores gastos de venta, gastos de beneficios a los empleados y servicios de terceros.

En el 1S23, los gastos de venta, generales y administrativos ascendieron a US$12 millones, 33% menos que en el mismo período del año anterior, impulsados por menores participaciones de los trabajadores y menores gastos de consultoría y legales.

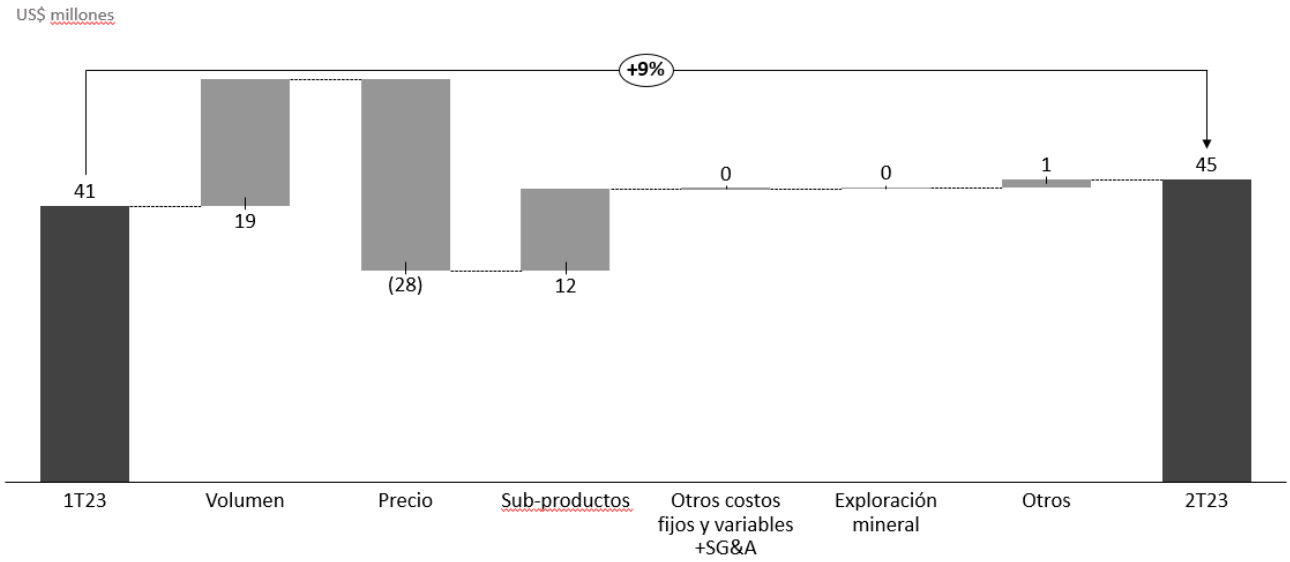
EBITDA ajustado

En el 2T23, el EBITDA Ajustado fue de US$45 millones en comparación con US$107 millones en el mismo período del año anterior. La disminución se debió principalmente a (i) el efecto volumen negativo de US$32 millones relacionado con un menor volumen de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo explicado por menores leyes y menor mineral extraído y tratado; (ii) el efecto de precio neto negativo de US$39 millones relacionado con menores precios de metales LME (zinc, cobre y plomo) y mayores cargos de tratamiento ("TCs"); (iii) el impacto negativo por subproductos de US$4 millones relacionado principalmente con un menor volumen de ventas debido a menores contenidos de plata y oro en plomo y cobre y menor valor pagadero de plata y oro en concentrados de plomo y cobre en función de menores leyes en Cerro Lindo y menor valor pagadero de oro en concentrado de plomo por menores leyes en Atacocha. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iv) los US$ 8 millones positivos relacionados principalmente con menores costos operativos debido a la menor participación de los trabajadores en Cerro Lindo y (v) el impacto positivo de US$ 5 millones relacionado con una menor inversión en exploración minera.



Comparado con el 1T23, el EBITDA Ajustado aumentó 9% a US$45 millones. El aumento se debió principalmente a (i) el efecto volumen positivo de US$19 millones relacionado con un mayor volumen de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, que está reanudando la producción después de los impactos del ciclón Yaku en marzo, y plomo y cobre en El Porvenir, ambos por mayor mineral tratado; (ii) el impacto positivo por subproductos de US$12 millones relacionado con un mayor volumen de

ventas por mayor contenido de plata y oro en concentrados de plomo y cobre en Cerro Lindo, también explicado por la reanudación de la producción después del ciclón, y un mayor volumen de ventas por mayores plata y oro contenido en concentrados de plomo en El Porvenir y Atacocha; (iii) el US$1 millón positivo relacionado con menores gastos de obsolescencia en Cerro Lindo y menores pasivos ambientales en El Porvenir. Estos factores fueron parcialmente compensados por el efecto de precio neto negativo de US$28 millones relacionado con menores precios del metal zinc, ajustes finales negativos y mayores cargos por tratamiento ("TCs").



Cash Cost Neto de Sub-productos[2]

Cash Cost Neto de Sub-productos		2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Consolidado	**US$/lb**	**0.01**	**0.08**	**(0.31)**	**(90.1%)**	**-**	**0.04**	**(0.20)**	**-**
Consolidado	**US$/t**	**17.6**	**178.0**	**(687.4)**	**(90.1%)**	**-**	**94.4**	**(443.1)**	**-**
Cerro Lindo	US$/t	(286.1)	(54.2)	(1,311.1)	427.6%	(78.2%)	(179.6)	(1,025.4)	(82.5%)
El Porvenir	US$/t	763.6	486.4	687.2	57.0%	11.1%	625.3	753.4	(17.0%)
Atacocha	US$/t	(2,321.9)	(266.8)	(2,828.0)	770.4%	(17.9%)	(1,312.9)	(1,792.4)	(26.7%)

El cash cost neto de subproductos en el 2T23 fue positivo de US$0.01/lb (o US$17.6)/t) en comparación con un negativo de US$0.31lb (o US$(687.4)/t) en el 2T22. Este aumento fue impulsado principalmente por (i) menores créditos por subproductos debido a menores precios de cobre y plomo y menor volumen de concentrado de cobre debido a menor mineral tratado en Cerro Lindo; (ii) menor volumen de zinc por menor ley de zinc y mineral tratado en Cerro y menor volumen de zinc por menor ley de zinc en Atacocha; y (iii) cargos de tratamiento más altos ("TCs").

En comparación con el 1T23, el cash cost disminuyó US$0.07/lb principalmente debido a (i) mayores créditos por subproductos debido a un mayor precio del plomo y un mayor volumen de concentrado de cobre en Cerro Lindo; (ii) mayores volúmenes de zinc por la reanudación de Cerro Lindo; y (iii) cargos de tratamiento más altos ("TCs").

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

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Consolidado	**US$/t**	**43.8**	**44.3**	**42.4**	**(1.1%)**	**3.3%**	**44.0**	**43.9**	**0.3%**
Cerro Lindo	US$/t	39.8	39.6	38.2	0.6%	4.4%	39.7	39.5	0.6%
El Porvenir	US$/t	63.1	60.1	60.1	5.0%	4.9%	61.6	61.1	0.8%
Atacocha	US$/t	31.7	36.6	35.5	(13.3%)	(10.7%)	34.0	36.7	(7.2%)

En el 2T23 se registró un cash cost RoM consolidado de US$43.8/t, 3% superior al 2T22 (US$42.4/t), debido a mayores costos de mantenimiento, servicios de terceros y costos de personal; parcialmente compensado por costos variables y 1% menos que el 1T23 impulsado principalmente por menores costos variables y mayor mineral tratado en Cerro Lindo y Atacocha.

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto en el 2T23 fue un ingreso de US$0.7 millones en comparación con un gasto de US$2.9 millones en el 1T23 impulsado principalmente por mayores ingresos financieros relacionados con intereses de préstamos con partes relacionadas y menores gastos financieros relacionados con menores contingencias por intereses.

La variación cambiaria tuvo un impacto negativo de US$ 0.7 millones en el 2T23 comparado con un impacto negativo de US$ 2.5 millones en el 1T23, explicado principalmente por una apreciación del 4% del PEN frente a USD, alcanzando una relación PEN/USD de 3,625 al final del periodo.

Excluyendo el efecto de la variación cambiaria, el resultado financiero neto en el 2T23 fue un ingreso de US$1.5 millones comparado con un gasto de US$0.46 millones en el trimestre anterior.

US$ miles	2T23	1T23	2T22
Ingresos Financieros	**6,479**	**5,657**	**2,725**
Gastos Financieros	**(5,029)**	**(6,117)**	**(5,276)**
Otros resultados financieros, neto	**(724)**	**(2,455)**	**275**
Variación cambiaria, neta	(724)	(2,455)	275
Resultado Financiero Neto	**726**	**(2,915)**	**(2,276)**
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	**1,450**	**(460)**	**(2,551)**

Utilidad Neta (Pérdida)

La utilidad neta fue de US$24 millones en el 2T23 comparado con una utilidad neta de US$58 millones en el 2T22 y una utilidad neta de US$12 millones en el 1T23. En el 1S23, la utilidad neta fue de US$36 millones en comparación con una utilidad neta de $113 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue positiva de US$24.6 millones en el 2T23 y US$36.5 millones en el 1S23, resultando en una utilidad por acción ajustada de US$0.02 y US$0.03, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado		2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Mineral Tratado	kt	2,449.1	2,163.2	2,507.6	13.2%	(2.3%)	4,612.2	4,709.9	(2.1%)
Leyes									
Zinc	%	1.56	1.67	1.75	(11 bps)	(19 bps)	1.60	1.82	(22 bps)
Cobre	%	0.39	0.32	0.47	7 bps	(8 bps)	0.38	0.44	(6 bps)
Plomo	%	0.63	0.69	0.62	(6 bps)	1 bps	0.62	0.62	(0 bps)
Plata	oz/t	1.23	1.26	1.27	(2.4%)	(3.3%)	1.21	1.27	(5.1%)
Oro	oz/t	0.005	0.006	0.006	(13.8%)	(12.8%)	0.005	0.006	(16.2%)
Metal Contenido									
Zinc	kt	32.6	31.1	37.9	4.7%	(14.0%)	63.7	74.6	(14.6%)
Cobre	kt	7.5	5.2	9.6	43.1%	(22.0%)	12.7	16.5	(22.9%)
Plomo	kt	12.2	11.9	12.4	2.8%	(1.5%)	24.0	23.3	3.4%
Plata	koz	2,360	2,146	2,478	10.0%	(4.8%)	4,506	4,646	(3.0%)
Oro	koz	5.1	5.6	6.9	(8.7%)	(24.9%)	10.8	13.2	(18.6%)
Producción Zinc Equiv. (1)	**kt**	**76.4**	**68.0**	**88.8**	**12.4%**	**(14.0%)**	**169.8**	**166.5**	**2.0%**
Cash Cost RoM	US$/t	43.8	44.3	42.4	(1.1%)	3.3%	44.0	43.9	0.3%
Cash Cost Net of By-products (2)	US$/t	17.6	178.0	(687.4)	(90.1%)	-	94.4	(443.1)	-

(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 2022: Zn: US$1.58/lb; Cu: US$3.99/lb; Pb: US$0.98/lb; Ag: US$21.7/oz; Au: US$1,800/oz.

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

En el 2T23, el volumen de mineral tratado fue de 2,449kt, una disminución del 2% en comparación con el 2T22 y un aumento del 13% trimestre a trimestre debido a que Cerro Lindo reanudó la producción luego del desempeño limitado en el 1T23, donde sus operaciones se vieron afectadas por las fuertes lluvias relacionadas con el inusual ciclón Yaku.

La producción de mineral, año tras año, aumentó en El Porvenir (+5%) y Atacocha (+15%), mientras que Cerro Lindo disminuyó (-8%). Como se explicó anteriormente, la reducción año tras año en el mineral extraído y tratado en Cerro Lindo estaba prevista en el plan de mina para el año 2023.

La producción de zinc de 33kt en el trimestre disminuyó un 14% con respecto al 2T22, explicado principalmente por una menor ley promedio de cabeza de zinc. Comparado con el 1T23, la producción de zinc aumentó 5%, principalmente por la reanudación de operaciones en Cerro Lindo.

La producción de cobre de 8kt disminuyó 22% con respecto al 2T22, como resultado de una menor ley de cabeza en Cerro Lindo. Comparado con el 1T23, la producción de cobre aumentó un 43%.

La producción de plomo disminuyó un 2 % año tras año y aumentó un 3 % trimestre tras trimestre.

En el 1S23, el volumen de mineral tratado disminuyó un 2% año con año a 4,612kt, lo que se explica principalmente por la mayor producción de mineral en Cerro Pasco, que comprende las operaciones Atacocha y El Porvenir. La ley promedio del zinc disminuyó 22pb a 1.60%. Por lo tanto, la producción

de zinc totalizó 64kt, 15% menos que el 1S22. La producción de cobre fue un 23% menor y la producción de plomo aumentó un 3% a 24kt.

Cerro Lindo

Cerro Lindo		2T23	1T23	1S23	4T22	3T22	2T22	1T22	1S22
Mineral Extraído	kt	**1,595**	1,254	2,850	1,581	1,558	1,698	1,425	3,124
Mineral Tratado	kt	**1,530**	1,277	2,807	1,589	1,594	1,661	1,392	3,054
Leyes									
Zinc	%	**1.31**	1.38	1.34	1.49	1.42	1.58	1.71	1.64
Cobre	%	**0.57**	0.48	0.53	0.65	0.55	0.66	0.57	0.62
Plomo	%	**0.33**	0.25	0.29	0.28	0.37	0.35	0.34	0.35
Plata	oz/t	**0.83**	0.72	0.78	0.70	0.94	0.99	0.92	0.96
Oro	oz/t	**0.002**	0.002	0.002	0.003	0.002	0.003	0.003	0.003
Producción | metal contenido									
Zinc	kt	**16.9**	15.0	31.9	20.7	19.9	22.7	21.1	43.8
Cobre	kt	**7.4**	5.2	12.5	9.1	7.4	9.5	6.8	16.3
Plomo	kt	**3.6**	2.1	5.7	3.2	4.7	4.4	3.4	7.8
Plata	MMoz	**0.9**	0.6	1.6	0.8	1.1	1.2	1.0	2.2
Oro	koz	**0.8**	0.7	1.5	0.9	1.0	1.1	1.1	2.2
Venta de Zinc	kt	**17.5**	14.8	32.3	19.9	19.7	22.9	23.4	46.3
Costos									
Costo de ventas	US$ mm	**86.5**	81.6	168.1	99.0	94.6	105.9	97.0	202.9
Cost ROM (2)	US$/t	**39.8**	39.6	39.7	42.2	40.1	38.2	41.0	39.5
Cash cost (1) neto de sub-productos	US$/lb	**(0.13)**	(0.02)	(0.08)	(0.38)	0.37	(0.59)	(0.34)	(0.47)
Costo de sostenimiento (1) neto de sub-productos	US$/lb	**0.15**	0.23	0.19	(0.04)	0.59	(0.39)	(0.19)	(0.29)
CAPEX	US$ mm								
Sostenimiento		**9.4**	8.0	17.3	12.8	8.6	9.4	7.3	16.7
Otros		**1.5**	0.4	1.9	2.1	1.0	0.8	0.5	1.3

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

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

La producción de zinc de 17kt disminuyó 26% con respecto al 2T22 y aumentó 13% con respecto al 1T23.

Como se informó anteriormente, la mina se inundó parcialmente en marzo de 2023 luego de fuertes niveles de lluvia y desbordamiento de ríos en la región causados por el ciclón Yaku. Se implementó un plan de rehabilitación y se reanudaron las operaciones a plena capacidad en abril de 2023.

Además, se revisó el plan de secuenciación de la mina y las áreas con leyes más altas, que fueron restringidas en el 2T23, serán priorizadas en los próximos trimestres, lo que esperamos contribuya a leyes más altas que resulten en una mayor producción de zinc.

La ley de cabeza de zinc promedió 1.31% en el trimestre, 28pb y 7pb menos en comparación con el 2T22 y el 1T23, respectivamente.

La producción de cobre de 7kt disminuyó 22% con respecto al 2T23 y aumentó 43% con respecto al 1T23. La ley promedio del cobre fue 0.57%, 9pb menos que el 2T22 y 9pb más que el 1T23.

La producción de plomo fue de 3.6kt, un 17% menos que el 2T22 y un 73% más que el 1T23, impulsada por una mayor ley promedio de plomo (un aumento de 8pb a 0.33%), explicado principalmente por la revisión del plan de secuencia minera, que se centró en áreas con grados de plomo más altos.

En los primeros seis meses de 2023, la producción de zinc totalizó 32kt, un 27% menos en comparación con el 1S22, ya que la producción diaria se redujo en el 1T23. La producción de cobre y plomo disminuyó un 23% y un 26%, a 13kt y 6kt, respectivamente, luego de leyes promedio más bajas.

Costo

El costo de ventas fue de US$87 millones en el 2T23 comparado con US$106 millones en el mismo período del año anterior, principalmente por menores volúmenes, participación de los trabajadores y menor depreciación y amortización. Comparado con el 1T23, el costo de ventas aumentó 6%, principalmente relacionado con mayores volúmenes y mayores costos variables.

El costo total de extracción fue de US$39.8/t en el trimestre, un 4% más que el 2T22 debido a menores volúmenes de mineral tratado y se mantuvo relativamente estable en comparación con el 1T23.

El cash cost neto de subproductos en el 2T23 aumentó a US$(0.13)/lb en comparación con US$(0.59)/lb en el 2T22, principalmente explicado por menores volúmenes y menor contribución de subproductos, ya que los precios LME cayeron significativamente año tras año. Comparado con el 1T23, cuando el cash cost neto de subproductos fue de US$(0.02)/lb, el cash cost del 2T23 disminuyó debido a una mayor contribución de los productos, explicado principalmente por mayores volúmenes de concentrado de cobre, que fueron parcialmente compensados por menores precios LME.

CAPEX

En el 2T23, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US$9.4 millones, principalmente relacionados con el desarrollo minero y otros gastos de infraestructura minera, totalizando US$17 millones en el 1S23.

Actividades de exploración

En el 2T23, el programa de exploración continuó enfocándose en las extensiones de cuerpos minerales conocidos al sureste de Cerro Lindo, y en el objetivo Pucasalla, 4.5 km al noroeste de la mina. Actualmente, hay cinco equipos de perforación operativos.

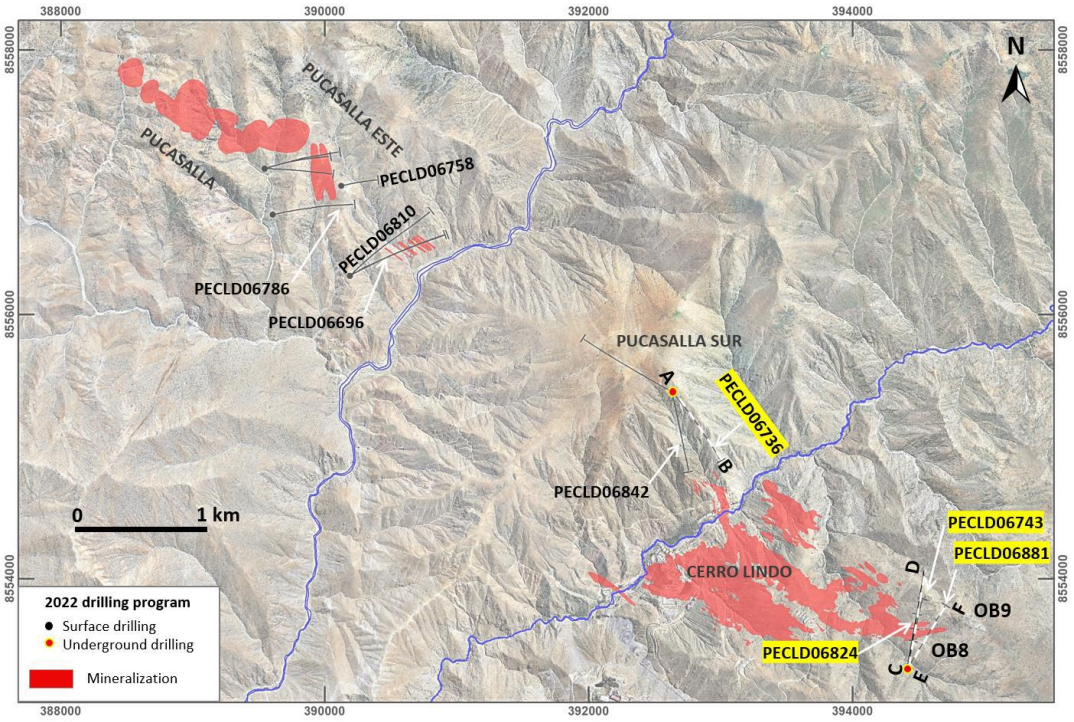
Durante el período se realizaron un total de 8,298 metros de perforación de exploración y 14,967 metros de perforación de relleno minero, totalizando 14,567 metros y 25,850 metros en el 1S23, respectivamente.

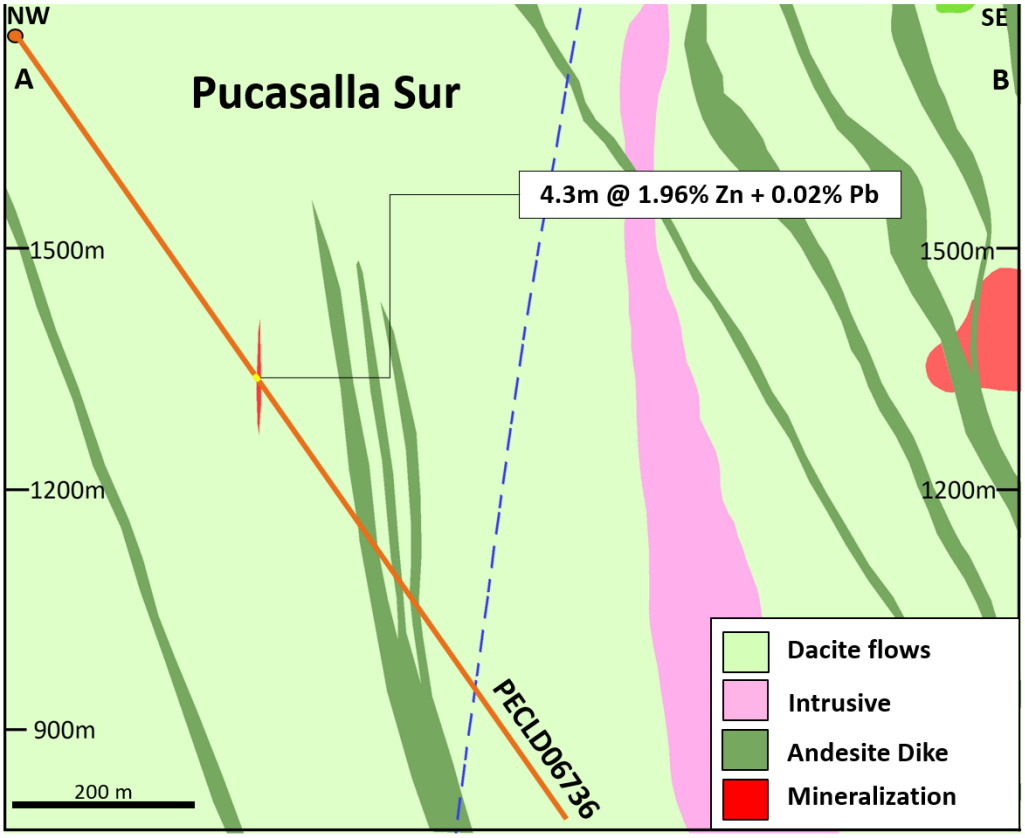
Durante el 2T23, nos mantuvimos enfocados en expandir la mineralización del Orebody 8, así como en identificar nuevas zonas mineralizadas en el objetivo Pucasalla y sus extensiones. La perforación estaba programada para comenzar en el objetivo Orebody 9; sin embargo, se pospuso debido a los resultados positivos en el yacimiento 8. Los resultados de la perforación confirmaron la extensión de la mineralización en profundidad en el yacimiento 8, con una intersección de 4.8 metros de longitud con 3.29 % de Zn, 0.77 % de Pb y 38.78 g/t de plata en el agujero PECLD06824. Los pozos en el

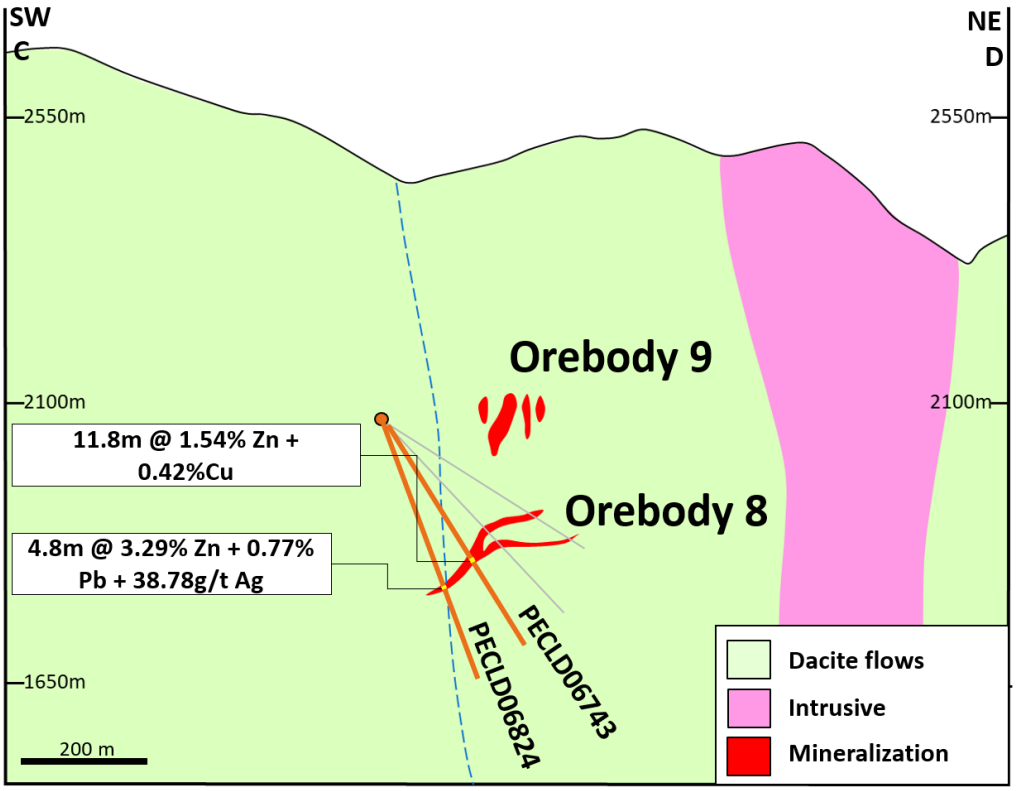
objetivo Pucasalla y sus extensiones identificaron mineralización, con menores leyes y espesores, como el pozo PECLD06736 que interceptó 4.3 metros con 1.96% Zn.

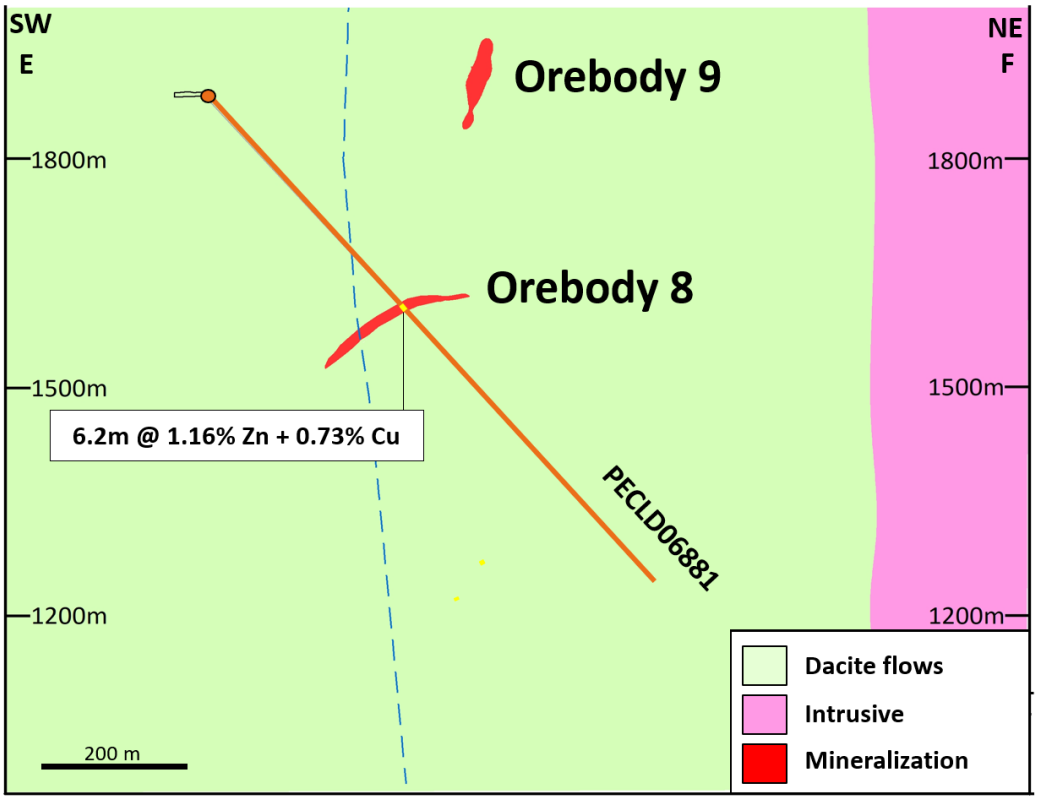
CERRO LINDO - 2Q23 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PECLD06736	Pucasalla Sur	528.2	532.5	4.3	1.96	0.02	0.04	3.38	0.01
PECLD06842	Pucasalla Sur	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06758	Pucasalla Este	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06696	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06810	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06786	Pucasalla	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PECLD06743	OB8	369.2	381	11.8	1.54	0.00	0.42	7.48	0.04
PECLD06824	OB8	424.5	429.3	4.8	3.29	0.77	0.06	38.78	0.03
PECLD06881	OB8	364.1	370.3	6.2	1.16	0.00	0.73	10.14	0.05

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




NW
A
Pucasalla Sur
SE
B
4.3m @ 1.96% Zn + 0.02% Pb
1500m
1500m
1200m
1200m
900m
200 m
PECLD06736
Dacite flows
Intrusive
Andesite Dike
Mineralization


SW
C
NE
D
2550m
2550m
Orebody 9
2100m
2100m
11.8m @ 1.54% Zn + 0.42%Cu
Orebody 8
4.8m @ 3.29% Zn + 0.77% Pb + 38.78g/t Ag
PECLD06743
PECLD06824
1650m
200 m
Dacite flows
Intrusive
Mineralization



El cronograma de perforación para el 3T23 está enfocado en dos frentes: perforación subterránea y de superficie. La perforación subterránea tiene como objetivo continuar perforando hacia el sureste y en la profundidad del yacimiento 8 y el cuerpo Patahuasi Millay y concluir la perforación en Pucasalla Sur (3,600 metros con un equipo). La perforación de superficie tiene como objetivo continuar perforando en Pucasalla y Pucasalla Este (5,400 metros con dos equipos).

El Porvenir

El Porvenir		2T23	1T23	1S23	4T22	3T22	2T22	1T22	1S22
Mineral Extraído	kt	**546**	544	1,090	551	529	520	513	1,034
Mineral Tratado	kt	**546**	544	1,090	550	527	521	514	1,035
Leyes									
Zinc	%	**2.89**	2.82	2.85	2.61	2.77	2.86	2.96	2.91
Cobre	%	**0.17**	0.15	0.16	0.13	0.16	0.17	0.18	0.17
Plomo	%	**1.35**	1.38	1.36	1.38	1.34	1.34	1.31	1.33
Plata	oz/t	**2.42**	2.55	2.48	2.64	2.45	2.35	2.41	2.38
Oro	oz/t	**0.011**	0.011	0.011	0.012	0.011	0.011	0.013	0.012
Producción | metal contenido									
Zinc	kt	**13.8**	13.6	27.5	12.6	12.7	13.0	13.2	26.2
Cobre	kt	**0.1**	0.1	0.2	0.0	0.1	0.1	0.1	0.2
Plomo	kt	**6.0**	6.2	12.2	6.3	5.8	5.7	5.4	11.1
Plata	MMoz	**1.1**	1.2	2.2	1.2	1.0	1.0	1.0	2.0

El Porvenir		2T23	1T23	1S23	4T22	3T22	2T22	1T22	1S22
Oro	koz	**2.2**	2.3	4.5	2.5	2.4	2.1	2.2	4.3
Venta de Zinc	kt	**14.5**	14.4	28.9	12.1	12.4	14.0	13.5	27.5
Costos									
Costo de ventas	US$ mm	**48.1**	51.8	99.9	39.2	40.1	45.6	42.9	88.6
Cost ROM (2)	US$/t	**63.1**	60.1	61.6	58.6	58.5	60.1	62.1	61.1
Cash cost (1) neto de sub-productos	US$/lb	**0.35**	0.22	0.28	(0.00)	0.63	0.31	0.37	0.34
Costo de sostenimiento (1) neto de sub-productos	US$/lb	**0.65**	0.64	0.65	0.63	0.98	0.48	0.54	0.51
CAPEX	US$ mm								
Sostenimiento		**9.7**	13.4	23.1	16.6	9.4	5.1	4.7	9.8
Otros		**(0.0)**	(0.0)	(0.0)	0.3	0.1	0.2	0.4	0.5

(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 2T23, la producción de zinc de 14kt aumentó 6% y 2% con respecto al 2T22 y el 1T23, respectivamente. La ley de zinc aumentó a 2.89% en el trimestre debido a que la producción se concentró en áreas de corte y relleno con leyes más altas.

La producción de plomo y plata en el 2T23 aumentó 5% y 10% respecto al mismo período del año anterior. En comparación con el 1T23, la producción de plomo y plata disminuyó 3% y 6%, respectivamente, como resultado de la revisión del plan de secuenciación de la mina, que priorizó las áreas de corte y relleno con leyes más bajas debido a la disponibilidad limitada de equipos de terceros en el período, reduciendo el acceso a áreas con grados más altos.

En los primeros seis meses de 2023, la producción de zinc totalizó 27kt, un 5% más en comparación con el 1S22. La producción de plomo y plata aumentó 9% a 12kt y 14% a 2MMoz, respectivamente, luego de leyes promedio más altas.

Costo

El costo de ventas fue de US$48 millones en el 2T23 comparado con US$46 millones en el 2T22 debido a una mayor depreciación y amortización. Comparado con el 1T23, el costo de ventas disminuyó 7% debido a menores costos de inventario en el período.

El costo total de minado fue de US$63/t en el trimestre, 5% más que el 2T22 y el 1T23, explicado principalmente por mayores servicios de terceros y efecto cambiario.

El cash cost neto de subproductos en el 2T23 aumentó a US$0.35/lb en comparación con el 2T22, principalmente impulsado por una mayor contribución de los subproductos debido a mayores precios del plomo, mayores "TCs" y costos operativos ligeramente más altos. Comparado con el 1T23, el cash cost aumentó US$0.13/lb debido a mayores costos operativos, mayores "TCs" y menor aporte de subproductos.

CAPEX

En el 2T23, los gastos de capital de sostenimiento ascendieron a US$9.7 millones, principalmente relacionados con el desarrollo de la mina, el proyecto de presa de relaves y la implementación de otra infraestructura minera, totalizando US$23 millones en el 1S23.

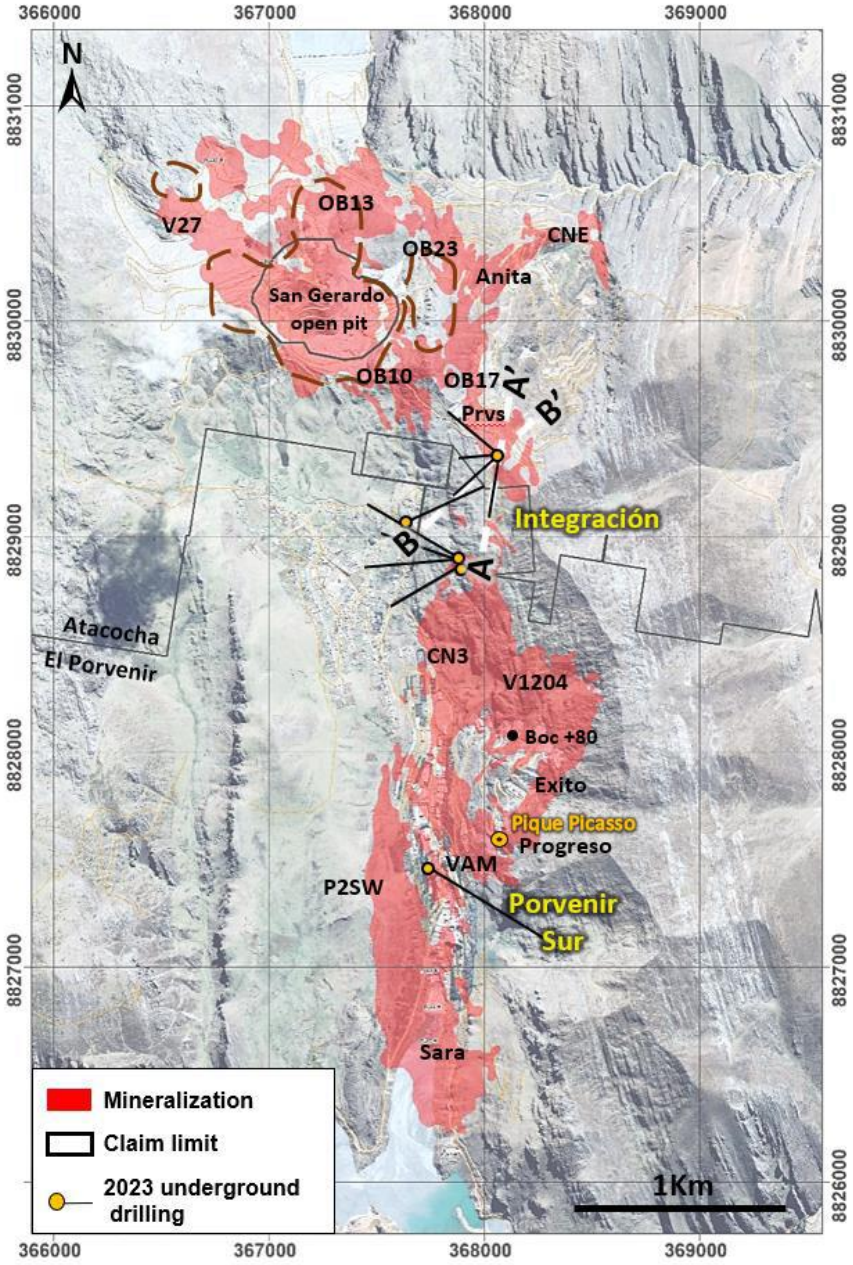
Actividades de exploración

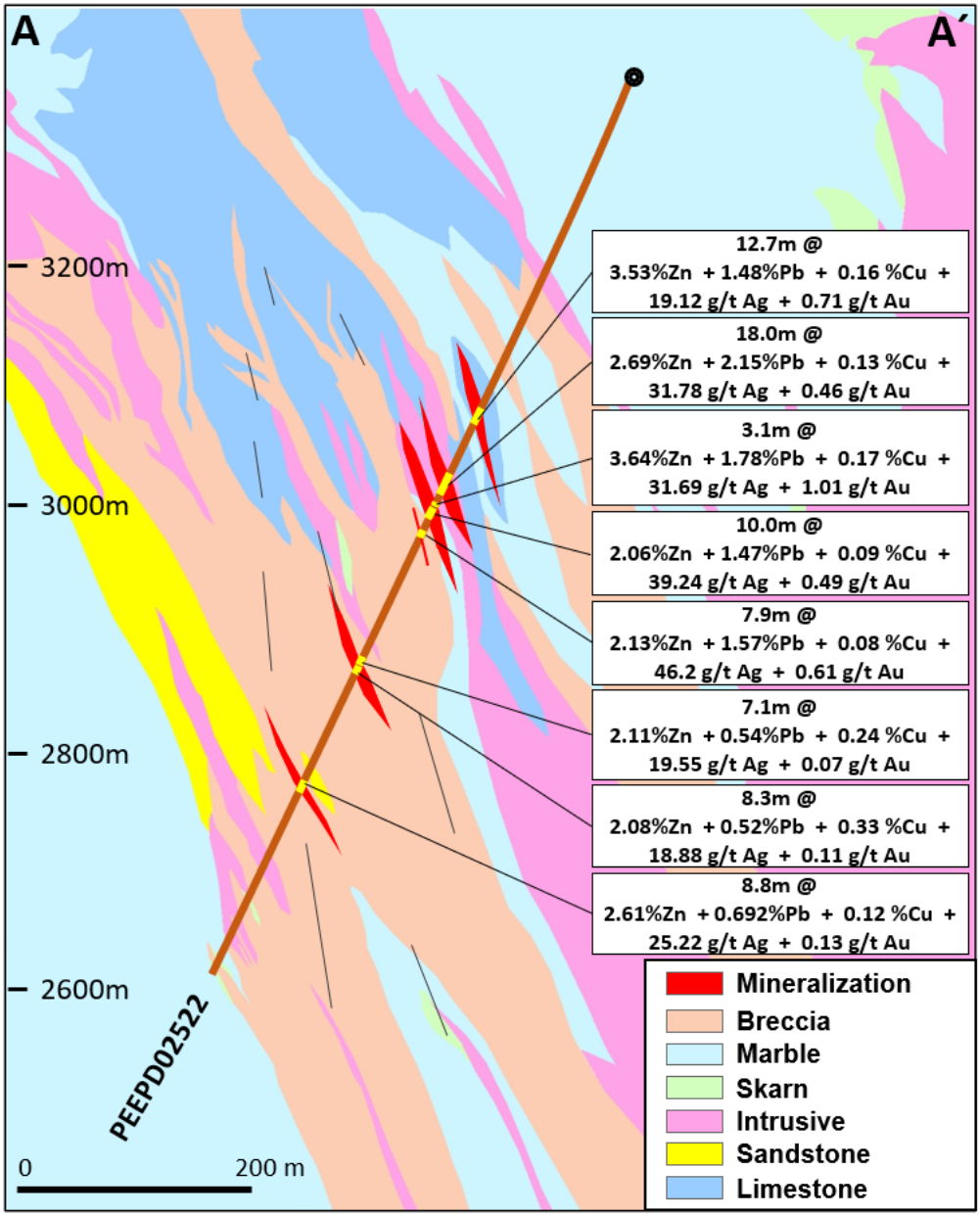
La estrategia de perforación de exploración continúa enfocándose en extender los cuerpos mineralizados satelitales existentes a lo largo del rumbo y en profundidad. En el 2T23 se realizaron 3,731 metros de perforación subterránea exploratoria con tres equipos y 12,720 metros de perforación de relleno, totalizando 6,104 metros y 24,538 metros en el 1S23, respectivamente.

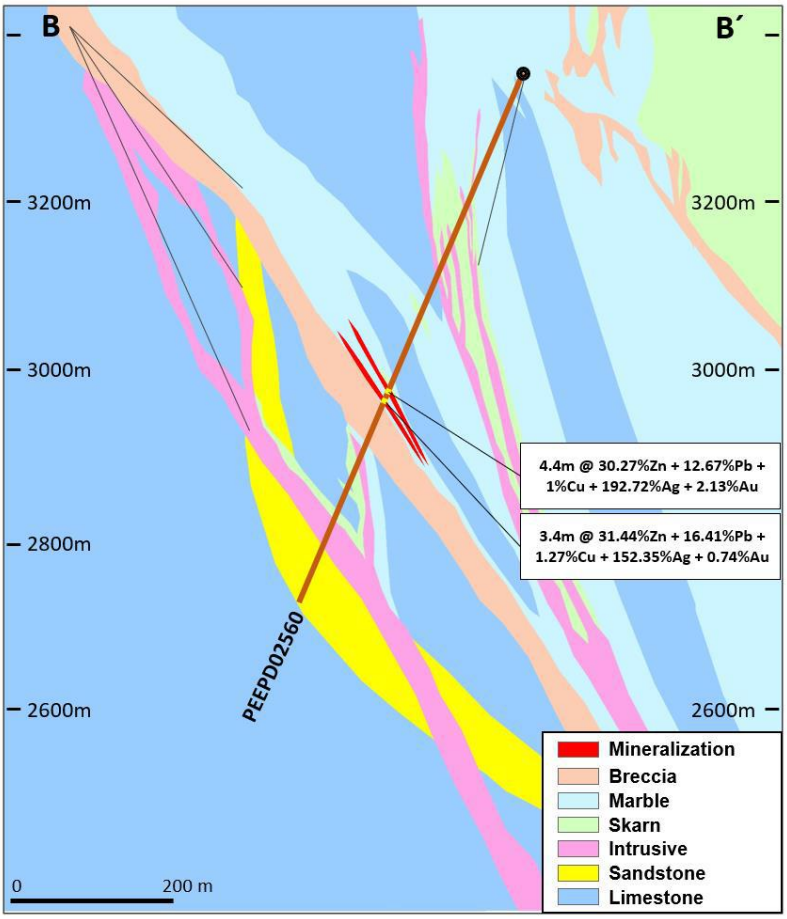
Nuestro enfoque en El Porvenir durante el 2T23 fue perforar el objetivo Integración, con el objetivo de extender la mineralización en los niveles intermedio e inferior de la unidad. Los resultados del ensayo confirmaron esta continuidad con grados y espesores positivos. Por ejemplo, el pozo PEEPD02522 interceptó un intervalo de 12.7 metros de longitud con 3.53% Zn, 1.48% Pb, 0.16% Cu, 19.12 g/t Ag y 0.71 g/t Au y otro intervalo de 18.0 metros con 2.69% Zn, 2.15% Pb, 0.13% Cu, 31.78 g/t Ag y 0.46 g/t Au. En los intervalos antes mencionados, existen zonas de menor espesor con mineral masivo que contiene esfalerita y galena. Tuvimos perforación de alto rendimiento en El Porvenir, lo que contribuyó a un metraje de mayor rendimiento que el planificado.

EL PORVENIR - 2Q23 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEEPD02522	Integracion 3300	296.1	308.7	12.7	3.53	1.48	0.16	19.12	0.71
And	Integracion 3300	354.0	372.0	18.0	2.69	2.15	0.13	31.78	0.46
Including	Integracion 3300	360.0	363.8	3.8	8.77	7.20	0.43	72.43	1.60
And	Integracion 3300	377.0	380.1	3.1	3.64	1.78	0.17	31.69	1.01
And	Integracion 3300	387.5	397.6	10.0	2.06	1.47	0.09	39.24	0.49
And	Integracion 3300	406.6	414.5	7.9	2.13	1.57	0.08	46.20	0.61
And	Integracion 3300	525.3	532.4	7.1	2.11	0.54	0.24	19.55	0.07
And	Integracion 3300	537.0	545.3	8.3	2.08	0.52	0.33	18.88	0.11
And	Integracion 3300	631.0	639.8	8.8	2.61	0.69	0.12	25.22	0.13
PEEPD02530	Integracion 4070	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02545	Integracion 3790	112.1	116.1	4.0	9.97	8.93	0.07	592.02	5.11
And	Integracion 3790	184.8	188.0	3.3	0.01	0.01	0.00	3.62	27.32
PEEPD02560	Integracion 3300	401.2	405.6	4.4	30.27	12.67	1.00	192.72	2.13
And	Integracion 3300	410.1	413.5	3.4	31.44	16.41	1.27	152.35	0.74
PEEPD02565	Integracion 3790	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI	NSI
PEEPD02613	Integracion 3300	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR

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


366000
367000
368000
369000
8831000
8830000
8829000
8828000
8827000
8826000
N
V27
OB13
OB23
CNE
Anita
San Gerardo
open pit
OB10
OB17
A'
B'
Prvs
Integración
B
A
Atacocha
El Porvenir
CN3
V1204
Boc +80
Exito
Pique Picasso
Progreso
VAM
P2SW
Porvenir
Sur
Sara
Mineralization
Claim limit
2023 underground drilling
1Km


A
A´
3200m
3000m
2800m
2600m
PEEPD02522
0
200 m
12.7m @
3.53%Zn + 1.48%Pb + 0.16 %Cu +
19.12 g/t Ag + 0.71 g/t Au
18.0m @
2.69%Zn + 2.15%Pb + 0.13 %Cu +
31.78 g/t Ag + 0.46 g/t Au
3.1m @
3.64%Zn + 1.78%Pb + 0.17 %Cu +
31.69 g/t Ag + 1.01 g/t Au
10.0m @
2.06%Zn + 1.47%Pb + 0.09 %Cu +
39.24 g/t Ag + 0.49 g/t Au
7.9m @
2.13%Zn + 1.57%Pb + 0.08 %Cu +
46.2 g/t Ag + 0.61 g/t Au
7.1m @
2.11%Zn + 0.54%Pb + 0.24 %Cu +
19.55 g/t Ag + 0.07 g/t Au
8.3m @
2.08%Zn + 0.52%Pb + 0.33 %Cu +
18.88 g/t Ag + 0.11 g/t Au
8.8m @
2.61%Zn + 0.692%Pb + 0.12 %Cu +
25.22 g/t Ag + 0.13 g/t Au
Mineralization
Breccia
Marble
Skarn
Intrusive
Sandstone
Limestone



En el 3T23, se programaron 800 metros de perforación con un equipo para completar el programa de perforación brownfield de El Porvenir. Todo el metraje está enfocado en la brecha hidrotermal en el objetivo Integración, con el objetivo de extender la mineralización en las zonas intermedias e inferiores de la mina.

Atacocha

Atacocha		2T23	1T23	1S23	4T22	3T22	2T22	1T22	1S22
Mineral Extraído	kt	**363**	342	705	394	339	325	296	621
Mineral Tratado	kt	**373**	342	715	394	339	325	296	621
Leyes									
Zinc	%	**0.67**	0.94	0.80	0.87	0.90	0.82	1.00	0.91
Plomo	%	**0.80**	1.23	1.00	1.20	0.96	0.83	0.82	0.82
Plata	oz/t	**1.11**	1.24	1.17	1.26	0.99	0.99	0.94	0.96
Oro	oz/t	**0.010**	0.012	0.011	0.013	0.016	0.015	0.015	0.015
Producción | metal contenido									
Zinc	kt	**1.9**	2.5	4.4	2.6	2.4	2.1	2.4	4.5
Plomo	kt	**2.6**	3.6	6.1	4.1	2.8	2.3	2.1	4.3
Plata	MMoz	**0.3**	0.4	0.7	0.4	0.3	0.3	0.2	0.5

Atacocha		2T23	1T23	1S23	4T22	3T22	2T22	1T22	1S22
Oro	koz	**2.2**	2.6	4.7	3.1	3.8	3.6	3.1	6.7
Venta de Zinc	kt	**2.4**	2.3	4.6	2.9	2.3	2.3	2.1	4.4
Costos									
Costo de ventas	US$ mm	**19.8**	16.5	36.3	23.3	15.7	21.1	15.3	36.4
Costo ROM (2)	US$/t	**31.7**	36.6	34.0	35.7	37.7	35.5	38.0	36.7
Cash cost (1) neto de sub-productos	US$/lb	**(1.05)**	(0.12)	(0.60)	(1.54)	0.54	(1.28)	(0.30)	(0.81)
Costo de sostenimiento (1) neto de sub-productos	US$/lb	**(0.58)**	0.81	0.10	(1.36)	0.64	(1.14)	0.14	(0.53)
CAPEX	US$ mm								
Sostenimiento		**2.5**	4.7	7.1	1.1	0.5	0.8	2.0	2.8
Otros		**0.0**	(0.0)	0.0	0.1	-	(0.0)	0.0	0.0

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

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

Como se informó anteriormente, la producción de la mina Atacocha se suspendió temporalmente a fines de junio de 2023 debido a las actividades ilegales de protesta de las comunidades locales que bloquearon el acceso a la mina.

Aunque la operación de Atacocha se vio afectada durante aproximadamente 5 días a fines de junio, en el 2T23 el volumen de mineral tratado aumentó en un 15% desde el 2T22 a 373kt. En comparación con el 1T23, el volumen de mineral tratado aumentó 9%.

Por otro lado, la producción de zinc de 1.9kt en el 2T23 disminuyó 13% en comparación con el 2T22 y 26% en comparación con el 1T23, principalmente impactada por una menor ley promedio de zinc, 0.67% menos 15bps año tras año y 27pb trimestre tras trimestre.

La producción de plomo aumentó un 11% a 2.6kt en comparación con el 2T22, mientras que la producción de plata aumentó un 34% a 347koz. Comparado con el 1T23, la producción de plomo y plata disminuyó 29% y 3%, respectivamente.

Las actividades ilegales de protesta también afectaron las actividades de desbroce, reduciendo la preparación de áreas de alto grado en el período.

En el 1S23, el volumen de mineral tratado totalizó 715kt, un 15% más que en el mismo período del año pasado. Como resultado, la producción de zinc se mantuvo relativamente estable de 4.5kt a 4.4kt, mientras que el plomo y la plata aumentaron un 41% a 6kt y un 45% a 704koz, respectivamente.

A la fecha de este comunicado, las operaciones en la mina a tajo abierto Atacocha San Gerardo se reanudaron a tasas normales de utilización de capacidad. Se espera recuperar la pérdida estimada de producción de zinc de 0.9Kt en los próximos meses. Como se reveló anteriormente, la guía de producción para 2023 permanece sin cambios.

Costo

El costo de ventas fue de US$20 millones en el 2T23 comparado con US$21 millones en el mismo periodo del año anterior. Comparado con el 1T23, el costo de ventas aumentó 20%, explicado principalmente por la reducción en los inventarios de concentrado y costos de ociosidad.

El costo total de minado fue de US$32/t en el trimestre, 11% y 13% menos que el 2T22 y el 1T23, respectivamente, explicado principalmente por mayor mineral tratado en el 2T23.

El cash cost neto de subproductos fue de US$(1.05)/lb en el 2T23 comparado con US$(1.28)/lb en el 2T22 debido a una menor contribución de subproductos y menores volúmenes, lo que fue parcialmente compensado por menores costos operativos. Comparado con el 1T23, el cash cost neto de subproductos disminuyó US$0.93/lb, principalmente por mayor aporte de subproductos por mayores precios de plomo y menores costos operativos por paralización de operaciones.

CAPEX

En el 2T23, las inversiones de capital de sostenimiento ascendieron a US$2.5 millones, impulsadas principalmente por el área y sistema de depósito de relaves, totalizando US$7.1 millones en el 1S23.

Actividades de exploración

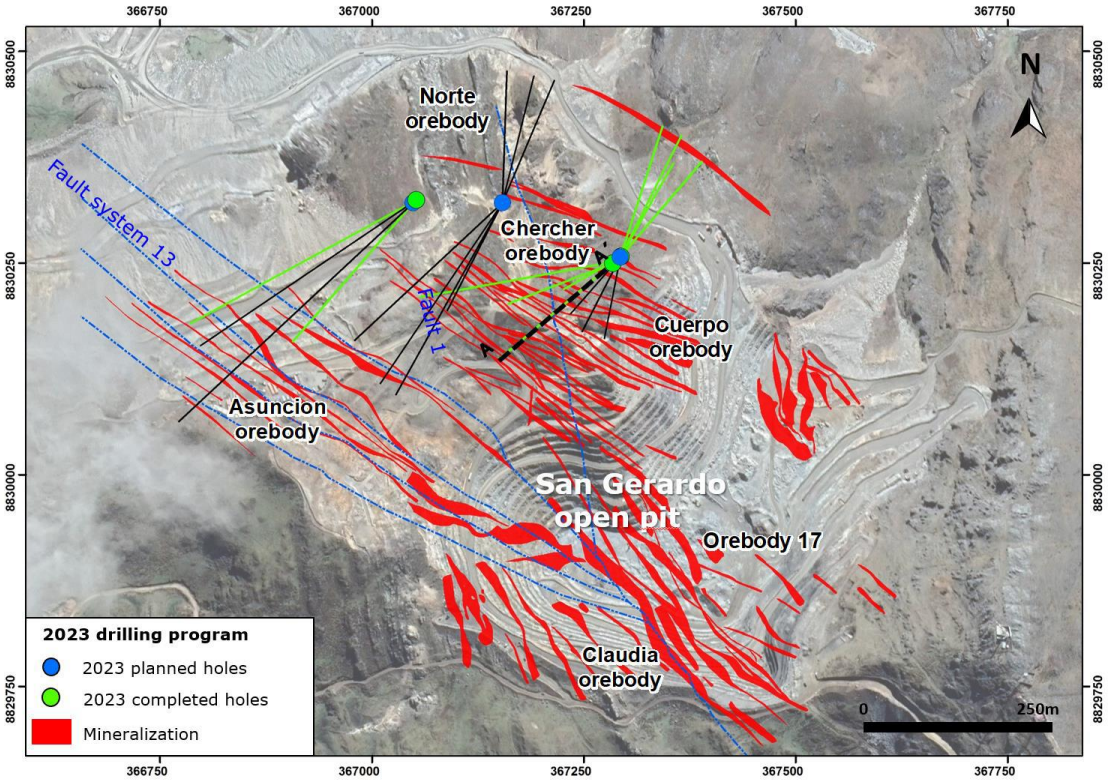
Durante el segundo trimestre de 2023, continuaron las actividades de perforación para investigar las extensiones laterales de los cuerpos mineralizados existentes en el tajo abierto San Gerardo. La perforación se concentró en los yacimientos Asunción, Chercher y Norte con una sola plataforma. En el 2T23 se perforaron 1,897 metros con un equipo, totalizando 1,897 metros en el 1S23.

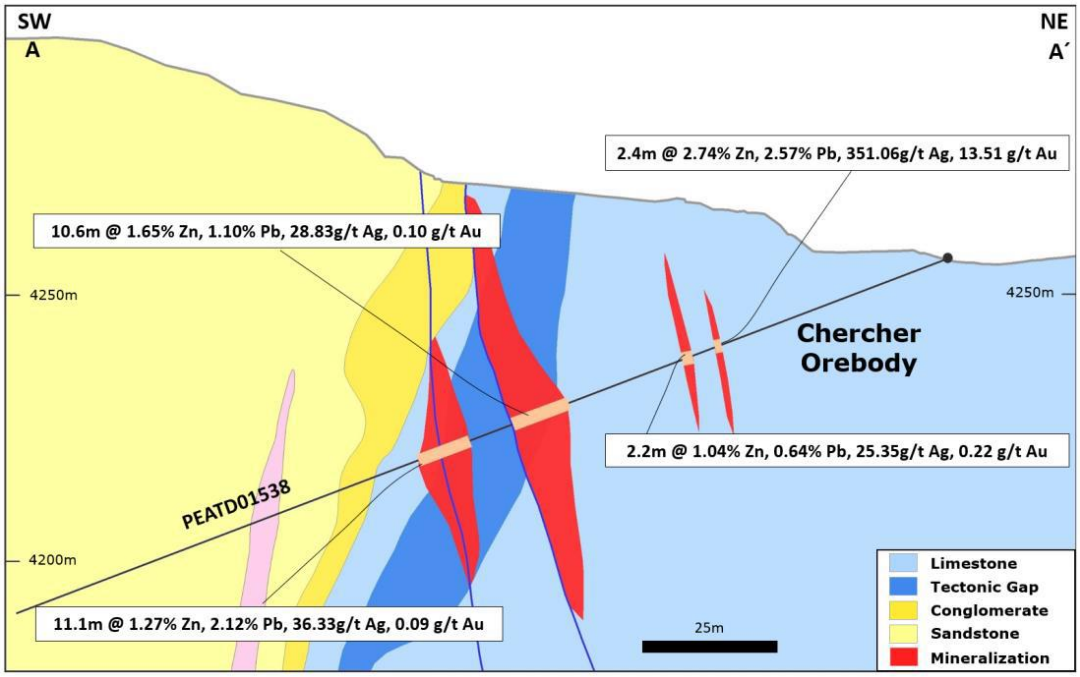
Durante el 2T23 se confirmó la continuidad en profundidad de la mineralización del yacimiento Chercher del Tajo San Gerardo con el sondaje PEATD01538 con ley de 2.4 metros con 2.74% Zn, 2.57% Pb, 351.06 g/t Ag y 13.51 g/t Au. Durante el segundo trimestre, la campaña de perforación confirmó nuevas estructuras en el sistema de vetas Chercher y cuerpos de mineral de Norte.

Perforamos menos de lo esperado para el trimestre debido a la postergación de la perforación en la mina.

ATACOCHA - SAN GERARDO - 2Q23 - MAIN INTERSECTIONS									
Hole_id	Ore body	From	To	Length	Zn%	Pb%	Cu%	Ag g/t	Au g/t
PEATD01536	OB ASUNCION	185.6	188.3	2.7	1.34	0.53	0.06	34.49	0.20
PEATD01537	OB ASUNCION	310.8	313.5	2.8	0.60	3.43	0.03	98.97	0.11
PEATD01538	OB CHERCHER	46.2	48.6	2.4	2.74	2.57	0.07	351.06	13.51
And	OB CHERCHER	51.6	53.7	2.2	1.04	0.64	0.01	25.35	0.22
And	OB CHERCHER	77.2	87.7	10.6	1.65	1.10	0.02	28.83	0.10
And	OB CHERCHER	96.6	107.6	11.1	1.27	2.12	0.02	36.33	0.09
PEATD01539	OB CHERCHER	55.0	58.5	3.5	4.34	2.14	0.06	58.26	0.54
And	OB CHERCHER	114.7	119.4	4.7	0.99	6.07	0.02	99.69	0.27
PEATD01540	OB CHERCHER	55.2	57.4	2.2	11.51	10.67	0.18	285.41	0.20
PEATD01541	OB CHERCHER	111.4	123.2	11.8	3.84	1.82	0.02	32.91	0.32
And	OB CHERCHER	131.9	136.0	4.1	1.25	3.75	0.03	62.55	0.14
And	OB CHERCHER	262.8	265.3	2.5	1.26	1.09	0.12	59.59	0.13
PEATD01542	OB NORTE	47.9	53.0	5.1	0.71	1.33	0.01	83.64	1.75
PEATD01543	OB NORTE	44.2	47.8	3.6	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEATD01544	OB NORTE	35.6	42.0	6.5	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEATD01544	OB NORTE	110.7	113.3	2.6	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEATD01545	OB NORTE	46.7	49.1	2.4	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR
PEATD01545	OB NORTE	71.3	74.2	2.9	PAR	PAR	PAR	PAR	PAR

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





La campaña de perforación del 3T23 tendrá como objetivo confirmar la continuidad en profundidad del sistema de vetas de los cuerpos Chercher, Asunción y Norte con 2,571 metros de perforación prevista con un solo equipo.

Liquidez y Endeudamiento

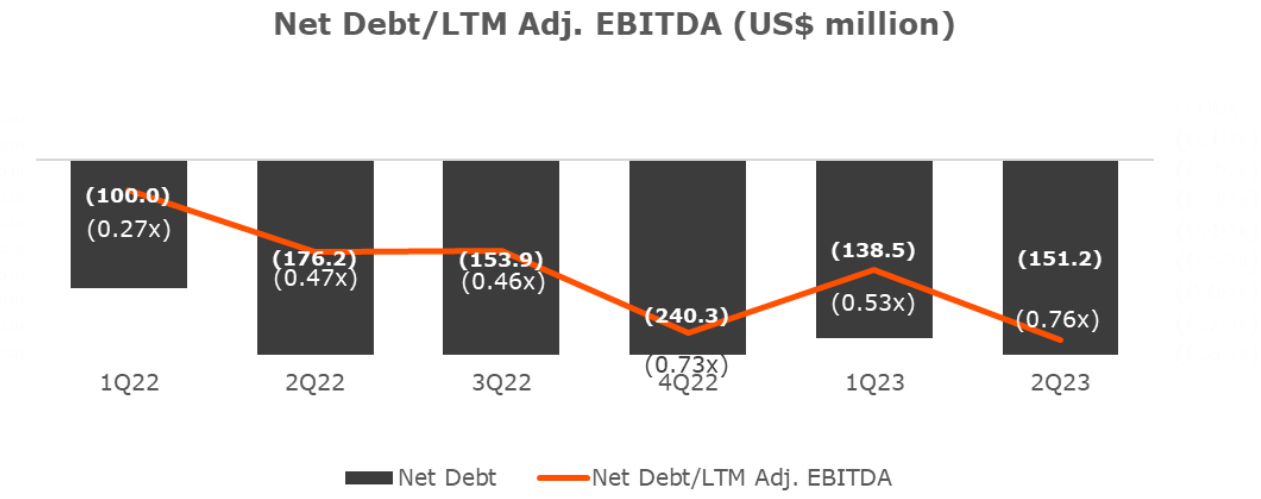
Al 30 de junio de 2023 Nexa Perú consolidado no mantiene deuda bruta[3], en comparación con el saldo al 31 de marzo de 2023 de US$0.1 millones.

El saldo de caja ascendió a US$ 153 millones al final del período, un 8% más en comparación con el 31 de marzo de 2023, principalmente impulsado por la generación de flujo de efectivo positivo en las actividades operativas en el trimestre, parcialmente compensado por el préstamo intercompañía de US$ 50 millones a Nexa Recursos Minerais S.A. en junio de 2023.

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

El apalancamiento financiero, medido por el ratio de deuda neta sobre EBITDA Ajustado de los últimos doce meses fue negativo 0.76x, no teniendo vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

Millones de dólares	2T23	1T23	2T22
Deuda Financiera	1.8	2.5	8.8
Caja	152.9	141.0	185.1
Deuda Neta	(151.2)	(138.5)	(176.2)
LTM EBITDA ajustado	199.9	261.8	375.8
Deuda Neta/LTM EBITDA ajustado (x)	**(0.76x)**	**(0.53x)**	**(0.47x)**



[3] Préstamos y financiamientos ("deuda bruta")

Flujo de Caja

US$ millones	2T23	1S23
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	86.3	61.9
Actividades de Inversión	(73.5)	(150.0)
Actividades de Financiamiento	(0.7)	(1.5)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	**11.9**	**(90.6)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	141.0	243.5
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	152.9	152.9

En el 2T23, la caja neta proporcionada por las actividades operativas fue positiva en US$86 millones. Los cambios en el capital de trabajo tuvieron un impacto positivo de US$56 millones debido a una disminución en las cuentas por cobrar entre otras iniciativas implementadas en el trimestre.

Consumimos US$74 millones de flujos de efectivo netos en actividades de inversión en el 2T23, explicado por US$24 millones en CAPEX, principalmente relacionado con proyectos de sostenimiento en Cerro Lindo y El Porvenir y el préstamo intercompañía de US$50 millones a Nexa Resources Minerais S.A., mencionado anteriormente.

El efectivo de las actividades de financiación en el trimestre fue negativo en US $ 0.7 millones.

Como resultado, la caja aumentó en US$12 millones, resultando en un saldo de caja final de US$153 millones al cierre del 2T23.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US$24 millones en el 2T23, principalmente relacionados con el sostenimiento del CAPEX.

CAPEX (US$ millones)	2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 1T23	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Proyectos de Expansión	**0.0**	**0.0**	**0.6**	**802.8%**	**(99.6%)**	**0.0**	**1.5**	**(99.8%)**
No-Expansión	**23.5**	**26.5**	**15.8**	**(11.5%)**	**48.8%**	**50.0**	**31.0**	**61.2%**
Sostenimiento [1]	22.8	25.8	15.7	(11.7%)	44.8%	48.6	30.6	58.8%
Otros [2][3]	0.7	0.7	0.1	(1.7%)	1135.2%	1.4	0.4	228.0%
TOTAL	**23.5**	**26.5**	**16.3**	**(11.5%)**	**44%**	**50.0**	**32.5**	**53.9%**

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

(3) Incluye créditos fiscales.

Escenario de Mercado

2T23

Precios LME		2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
Zinc	US$/t	2,526	3,124	3,915	(35.5%)	2,835	3,832	(26.0%)
Cobre	US$/t	8,464	8,927	9,513	(11.0%)	8,703	9,761	(10.8%)
Plomo	US$/t	2,117	2,140	2,199	(3.7%)	2,129	2,269	(6.1%)
Plata	US$/oz	24.13	22.55	22.60	6.8%	23.31	23.32	(0.0%)
Oro	US$/oz	1,976	1,890	1,871	5.6%	1,931	1,874	3.1%

Fuente: Bloomberg

En el 2T23, el precio del zinc en la LME promedió US$2,526/t (o US$1.15/lb), un 35% y un 19% menos que el 2T22 y el 1T23, respectivamente. El zinc se negoció entre US$2,224/t y US$2,937/t en el 2T23. El precio del cobre en la LME promedió US$8,464/t (US$3.84/lb) en el 2T23, un 11% menos que el 2T22 y un 5% menos que el 1T23.

Varios factores contribuyeron a esta caída en los precios, como las preocupaciones sobre la salud de la economía global que continuaron pesando sobre los metales básicos en general, así como el posible aumento adicional en las tasas impositivas, impulsadas por la inflación persistente en algunos sectores de economías relevantes, como EE. UU. Además, el ritmo de recuperación de la economía de China después del COVID-19, menor al esperado, particularmente en segmentos clave para los metales básicos (por ejemplo, propiedad y construcción civil) también contribuyó a la tendencia a la baja en los precios de los metales en el trimestre.

La disminución en los precios del zinc del 2T22 al 2T23 también se debió al impacto significativo de las sanciones globales que comenzaron en el 2T22 en relación con la guerra Rusia-Ucrania, que interrumpió la cadena de suministro global y los precios de la energía, empujando los precios de los metales básicos a niveles históricos. En el 1T23, hubo un optimismo fuera de lugar con respecto a la recuperación de China de las restricciones relacionadas con el COVID-19, lo que impactó positivamente en los precios de los metales básicos en los primeros meses del año. Sin embargo, en el 2T23 se hizo evidente que la recuperación de China no avanzaba como se esperaba, lo que provocó una caída en los precios de la LME.

De cara al futuro, se espera que el ritmo más lento de la recuperación de China siga pesando sobre los precios. Con indicadores económicos decepcionantes en el 1S23, los políticos chinos pueden buscar más estímulos, como políticas monetarias y fiscales. Sin embargo, la mayoría de los analistas creen que esto sucederá gradualmente, por lo que es posible que un aumento en la demanda de metales básicos no mejore en el corto plazo.

Con respecto a nuestros mercados de origen (América Latina sin México), la demanda de zinc metálico fue 10% mayor trimestre a trimestre, explicado principalmente por la recuperación parcial de la demanda en el mercado brasileño. Por otro lado, fue 12% menor año contra año, afectado por los sectores de construcción civil e infraestructura. Aunque la perspectiva para la demanda de zinc aún es incierta, se espera que sea ligeramente menor en 2023 frente a 2022. Esta disminución se espera en medio de las altas tasas de interés y el crecimiento económico marginal proyectado para la región (alrededor de 1.3% del PIB año tras año).

Tipo de cambio

Tipo de Cambio	2T23	1T23	2T22	2T23 vs. 2T22	1S23	1S22	1S23 vs. 1S22
PEN/USD (Promedio)	3.697	3.816	3.748	(1.3%)	3.758	3.776	(0.5%)
PEN/USD (Final de periodo)	*3.625*	*3.763*	*3.827*	*(5.3%)*	*3.625*	*3.827*	*(5.3%)*

Fuente: Bloomberg

Durante el 2T23, el dólar estadounidense superó a la mayoría de sus principales contrapartes. Los mercados financieros comenzaron a concentrarse en las expectativas agresivas de la Reserva Federal.

El tipo de cambio promedio de los soles peruanos en el 2T23 promedió 3.697/US$, un 3.1% menos que el 1T23 y un 1.3% menos que el 2T22. Al cierre de junio, el tipo de cambio soles peruanos/US$ fue de 3.625.

Riesgos e incertidumbres

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

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

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

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

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

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

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

Uso de medidas financieras no IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información técnica

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

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Este comunicado de resultados contiene cierta información prospectiva y declaraciones prospectivas según lo definido en las leyes de valores aplicables (denominadas colectivamente en este comunicado de resultados como "declaraciones prospectivas"). Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos son declaraciones prospectivas. Las palabras "creer", "voluntad", "puede", "puede tener", "sería", "estimar", "continúa", "anticipa", "pretende", "planea", "espera", "presupuestar", "programado", "pronósticos" y palabras similares tienen la intención de identificar estimaciones y declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro no son garantías e involucran riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de NEXA sean materialmente diferentes de cualquier resultado, desempeño o logro futuros expresados o implícitos en las declaraciones a futuro. declaraciones. Los resultados y desarrollos reales pueden ser sustancialmente diferentes de las expectativas descritas en las declaraciones prospectivas por varias razones, muchas de las cuales no están bajo nuestro control, entre ellas, las actividades de nuestra competencia, la situación económica mundial futura, las condiciones climáticas, precios y condiciones de mercado, tipos de cambio y riesgos operativos y financieros. La ocurrencia inesperada de uno o más de los eventos mencionados anteriormente puede cambiar significativamente los resultados de nuestras operaciones en los que hemos basado nuestras estimaciones y declaraciones a futuro. Nuestras estimaciones y declaraciones a futuro también pueden verse influenciadas, entre otros, por riesgos legales, políticos, ambientales u otros que podrían afectar materialmente el desarrollo potencial de nuestros proyectos, incluidos los riesgos relacionados con brotes de enfermedades contagiosas o crisis de salud que afectan la actividad económica general regionalmente o globalmente, así como riesgos relacionados con investigaciones en curso o futuras por parte de las autoridades locales con respecto a nuestro negocio y operaciones y la conducta de nuestros clientes.

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

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

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

Acerca de Nexa Resources Perú S.A.A.

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

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

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

Para más información sobre Nexa Perú puede dirigirse a:

Ana Patricia Uculmana Ratto (puculmana@nexaresources.com)

Visite nuestra página web: riperu.nexaresources.com

Acerca Nexa Resources S.A.

Nexa Resources es un productor de zinc integrado a gran escala y de bajo coste con más de 65 años de experiencia en el desarrollo y la explotación de activos mineros y de fundición en América Latina. Nexa posee y explota actualmente cinco minas subterráneas de larga duración -tres situadas en los Andes centrales de Perú y dos en el estado de Minas Gerais, en Brasil- y está desarrollando el proyecto Aripuanã como su sexta mina en Mato Grosso, Brasil. Nexa también posee y opera actualmente tres fundiciones, dos situadas en Minas Gerais, Brasil y una en Perú, Cajamarquilla, que es la mayor fundición de América. Según Wood Mackenzie, Nexa estuvo entre los cinco principales productores de zinc extraído a nivel mundial en 2022 y uno de los cinco principales productores de zinc metálico a nivel mundial en 2022.

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

Para más información:

Visite nuestro sitio web: ir.nexaresources.com

Anexos

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

Estado de Resultados

US$ milliones	2T23	2T22	1T23
Ventas netas	**179.7**	**259.9**	**177.9**
Costo de ventas	(132.4)	(144.3)	(135.2)
Gastos de ventas y de administración	(6.6)	(10.2)	(5.5)
Gastos de exploración mineral y evaluación de proyectos	(7.4)	(12.4)	(7.3)
Gastos de suspensión temporal de mina subterránea	(0.2)	(0.2)	(0.5)
Otros ingresos y gastos, neto	(4.3)	(3.8)	(5.4)
Resultado Financiero Neto	**0.7**	**(2.3)**	**(2.9)**
Ingresos financieros	6.5	2.7	5.7
Gastos financieros	(5.0)	(5.3)	(6.1)
Otros resultados financieros, neto	(0.7)	0.3	(2.5)
Depreciación, amortización	17.4	19.6	18.4
EBITDA ajustado	**44.7**	**106.7**	**40.9**
Margen EBITDA ajustado	*24.9%*	*41.0%*	*23.0%*
Impuesto a las ganancias	**(5.4)**	**(28.6)**	**(8.9)**
Utilidad Neta (Pérdida)	**24.1**	**58.2**	**12.0**
Atribuible a propietarios de la controladora	24.6	57.1	11.9
Atribuible a participaciones no controladoras	(0.5)	1.0	0.1
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción (en US$ dólares)	**0.02**	**0.04**	**0.01**

Balance General – Activos

Nexa Perú - US$ miles	Jun 30, 2023	Dic 31, 2022
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	152,927	243,504
Cuentas por cobrar comerciales	281,121	345,360
Inventarios	38,971	45,556
Impuesto a las ganancias	9,987	950
Otros activos	34,399	22,729
	517,405	**658,099**
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	12,791	14,630
Impuesto a las ganancias	668	-
Trade receivable with related parties	100,000	-
Otros activos	15,287	9,719
Propiedades, planta y equipo	310,231	295,169
Activos intangibles	169,418	170,569
Activos por derecho de uso	2,866	3,643
	611,261	**493,730**
Total Activos	**1,128,666**	**1,151,829**

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US$ miles	Jun 30, 2023	Dic 31, 2022
Pasivos corrientes		
Préstamos y financiamientos	-	443
Pasivos por arrendamiento	956	1,493
Cuentas por pagar comerciales	122,561	155,165
Cuentas por pagar factoraje	5,532	3,368
Salarios y cargas laborales	19,642	30,984
Provisión para cierre de minas	16,080	13,167
Obligaciones contractuales	26,058	26,188
Impuesto a las ganancias	114	12,307
Otros pasivos	25,212	26,151
	216,155	**269,266**
Pasivos No corrientes		
Préstamos y financiamientos	-	-
Pasivos por arrendamiento	798	1,245
Cuentas por pagar comerciales	1,183	1,266
Provisión para cierre de minas	96,578	96,591
Pasivo por impuesto diferido	-	401
Provisiones	22,698	15,299
Obligaciones contractuales	93,330	105,972
Otros pasivos	108	72
	214,695	**220,846**
Total Pasivos	**430,850**	**490,112**
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	707,168	670,617
Atribuible a participaciones no controladoras	(9,352)	(8,900)
Total Patrimonio	**697,816**	**661,717**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,128,666**	**1,151,829**

Flujo de Caja

Nexa Perú - US$ miles	2T23	1S23
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	**29,428**	**50,372**
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(5,360)	(14,293)
Impuesto a las ganancias diferido	(398)	(179)
Depreciación y amortización	17,383	35,755
Interés y efectos de variación cambiaria	2,735	9,289
Cambios en provisiones	2,586	6,866
Obligaciones contractuales	(4,737)	(14,913)
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	56,336	23,380
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**97,973**	**96,277**
Intereses pagados por préstamos y financiamientos	-	(1)
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(12)	(21)
Pagos de impuesto a las ganancias	(11,702)	(34,387)
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de operación	**86,259**	**61,868**
Flujos de efectivo de actividades de inversion		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(23,467)	(49,971)
Préstamos a partes relacionadas	(50,000)	(100,000)
Efectivo neto (aplicado a) proveniente de actividades de inversión	**(73,467)**	**(149,971)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de capital	(114)	(447)
Pagos de arrendamientos	(633)	(1,072)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	**(747)**	**(1,519)**
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	(149)	(955)
(Disminución) aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	**11,896**	**(90,577)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	141,031	243,504
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	152,927	152,927

Capex

US$ milliones	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Unidad Minera	**14.9**	**16.2**	**19.7**	**33.0**	**26.4**	**23.0**
Cerro Lindo	7.8	10.1	9.6	14.9	8.3	10.9
El Porvenir	5.0	5.3	9.5	16.9	13.4	9.7
Atacocha	2.0	0.7	0.5	1.1	4.7	2.5
Otros	**1.3**	**0.2**	**0.5**	**1.5**	**0.1**	**0.4**
Total	**16.1**	**16.3**	**20.1**	**34.4**	**26.5**	**23.5**
Expansión	**0.9**	**0.6**	**0.5**	**0.4**	**0.0**	**0.0**
No-Expansión	**15.2**	**15.8**	**19.6**	**34.1**	**26.5**	**23.5**

US$ milliones	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Modernización	0.1	0.5	0.7	1.5	0.5	0.3
Sostenimiento [1]	14.0	15.2	18.5	30.5	26.0	21.5
HSE	0.9	0.5	0.5	1.3	(0.2)	1.2
Otros [2][3]	0.2	(0.4)	(0.1)	0.8	0.2	0.4
No-Expansión	**15.2**	**15.8**	**19.6**	**34.1**	**26.5**	**23.5**

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

(2) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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