

Nexa Perú reporta Resultados del Tercer Trimestre incluyendo EBITDA Ajustado de US\$182 Millones

Lima, 29 de octubre, 2026 – Nexa Resources Perú S.A.A. y subsidiarias ("Nexa Perú", o "Compañía") anuncia hoy sus resultados para los tres y nueve meses terminados al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2026. Este documento contiene declaraciones a futuro.

Mensaje del CEO – José Carlos del Valle

El tercer trimestre marcó otro paso adelante en nuestro desempeño. El EBITDA Ajustado alcanzó US\$182 millones, un aumento de 45% interanual, con un margen de EBITDA Ajustado que se expandió 11.1 puntos porcentuales hasta 63%. En lo que va del año, el EBITDA Ajustado totalizó US\$528 millones, un aumento de 71%, mientras que los ingresos netos alcanzaron US\$289 millones en el trimestre y US\$959 millones en los primeros nueve meses, con incrementos de 19% y 36%, respectivamente. Este desempeño fue impulsado por mayores precios realizados de zinc, cobre, plata y oro, junto con una sólida ejecución operativa. La producción de zinc aumentó 0.7% trimestre contra trimestre hasta 38.2kt y alcanzó 109.8kt en los primeros nueve meses, manteniéndose en términos generales en línea con el año anterior.

La seguridad sigue siendo una prioridad para nosotros; nuestra tasa de frecuencia de lesiones mejoró en el trimestre y no hubo fatalidades. Estamos preparando nuestras operaciones para el evento de El Niño 2026-2027, que, según los pronósticos oficiales, podría alcanzar una intensidad fuerte a muy fuerte. No hubo impacto durante el trimestre.

En agosto, Votorantim firmó un acuerdo definitivo para vender su participación controladora en Nexa Resources, accionista controlador indirecto de Nexa Perú, a Boliden, cuyo cierre se espera para el primer trimestre de 2027, sujeto a las aprobaciones habituales. Nexa continuará operando como una compañía independiente, sin cambios en nuestra estrategia, prioridades de asignación de capital o compromisos con los grupos de interés. Mientras monitoreamos los acontecimientos políticos y macroeconómicos en nuestros mercados clave, incluida la política comercial, nuestras prioridades siguen siendo claras: operar de manera segura, generar flujo de caja libre y crear valor a largo plazo para nuestros accionistas y las comunidades donde operamos.

Aspectos Destacados 3T26 | Operacionales, Financieros y Corporativos

- Los ingresos netos consolidados alcanzaron US\$289 millones en el tercer trimestre en comparación con US\$243 millones en 3T25, impulsados principalmente por mayores precios de los metales (zinc, cobre y plata), y mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha. En comparación con el 2T26, los ingresos netos disminuyeron 22%, debido a menores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, menores volúmenes de ventas de zinc en El Porvenir, así como menores precios del plomo y la plata. En 9M26, los ingresos netos fueron de US\$959 millones, un aumento de 36% en comparación con 9M25, impulsados principalmente por mayores precios del zinc, cobre y plata, y mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Cerro Lindo, junto con mayores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha.
- La producción de zinc totalizó 38kt en el trimestre, una disminución de 4% en comparación con el 3T25. Esta reducción se debió principalmente a menores leyes de zinc en Cerro Lindo y El Porvenir. En comparación con el 2T26, la producción de zinc aumentó 0.7%, principalmente debido a mayores volúmenes de mineral tratado en El Porvenir y Cerro Lindo. La producción de zinc totalizó 110kt en los primeros nueve meses de 2026, en comparación con 111kt en 9M25.

- El EBITDA Ajustado fue de US\$182 millones en 3T26, en comparación con US\$126 millones en 3T25. El incremento se debió principalmente a mayores precios LME del zinc y cobre, así como a la contribución positiva de los subproductos asociada a mayores precios de la plata y el oro. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc, plomo y cobre en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc en El Porvenir, así como por mayores costos operativos y de mantenimiento en El Porvenir y Atacocha, y una mayor participación de los trabajadores en las tres unidades operativas. En 3T26, el EBITDA Ajustado se mantuvo estable en US\$182 millones en comparación con 2T26. Este desempeño se debió principalmente a mayores precios LME del zinc y cobre, al impacto positivo de los ajustes mark-to-market ("MTM"), principalmente sobre concentrados de plomo y cobre, y a menores costos operativos y de mantenimiento, junto con una menor participación de los trabajadores en las tres unidades operativas. Estos factores fueron parcialmente compensados por menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc en El Porvenir (ambos impulsados por menores leyes de mineral). La contribución negativa de los subproductos asociada a menores precios de la plata y el oro también contribuyó a compensar parcialmente los impactos positivos. En 9M26, el EBITDA Ajustado totalizó US\$528 millones, en comparación con US\$308 millones en 9M25.
- El cash cost¹ minero en 3T26 fue de US\$(1.47)/lb, en comparación con US\$(0.90)/lb en 3T25. Esta mejora se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, reflejando principalmente mayores precios de la plata y el oro, que incrementaron el valor pagable de los concentrados de plomo y cobre. Esto fue parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de cobre y zinc en Cerro Lindo y El Porvenir debido a menores leyes de mineral, así como por mayores costos operativos en El Porvenir y Cerro Lindo. En comparación con 2T26, el cash cost disminuyó en US\$0.30/lb. Esta reducción se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, como resultado de mayores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha y El Porvenir. Adicionalmente, los costos operativos fueron menores en Cerro Lindo y Atacocha. Estos impactos favorables fueron parcialmente compensados por menores precios de la plata, que redujeron el valor pagable de los concentrados de plomo.
- La utilidad neta en 3T26 fue de US\$49 millones y totalizó US\$267 millones en 9M26, lo que representa una disminución de 13% y un incremento de 68% frente a 3T25 y 9M25, respectivamente. La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$47 millones en 3T26 y de US\$261 millones en 9M26, lo que resultó en una utilidad por acción de US\$0.04 y US\$0.21, respectivamente.
- La deuda neta sobre EBITDA Ajustado de los últimos doce meses se ubicó en (0.23x), en comparación con (0.18x) al cierre de junio de 2026 y (0.20x) hace un año.
- El efectivo² aumentó en US\$42 millones al 30 de setiembre de 2026, en comparación con el 30 de junio de 2026. Este resultado se debió principalmente a una sólida generación de caja operativa y a salidas de caja no recurrentes significativamente menores en comparación con las registradas en 2T26. Al 30 de setiembre de 2026, la liquidez disponible se mantuvo sólida en US\$203 millones.

Hitos Financieros y Corporativos

Transacción con Boliden

- El 27 de agosto de 2026, Nexa Resources, accionista controlador indirecto de Nexa Perú, anunció que Votorantim S.A. celebró un acuerdo definitivo para vender su participación controladora de 64.68% en la Compañía a Boliden. Para mayor información, consulte el Comunicado de Prensa

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

² Efectivo y equivalentes de efectivo.

emitido por Nexa Resources el 27 de agosto de 2026, disponible en el sitio web de la Compañía ([Press Release - Nexa Resources](#)).

- Según lo aprobado por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2026, y determinado por el Directorio el 15 de mayo de 2026, la segunda cuota de la distribución de dividendos por US\$50 millones fue pagada el 27 de octubre de 2026. La primera cuota de US\$50 millones fue pagada previamente el 16 de junio de 2026.

Proyecto de Integración Cerro Pasco

- Permisos: Durante el 3T26, la segunda Modificación del Estudio de Impacto Ambiental (MEIA) de El Porvenir y la tercera MEIA de Atacocha continuaron en evaluación por parte del SENACE (Servicio Nacional de Certificación Ambiental para las Inversiones Sostenibles). Actualmente, su aprobación se espera para marzo y abril de 2027, respectivamente, en comparación con el 1T27 previsto anteriormente. En paralelo, Nexa continuó avanzando con el proceso de autorización operativa del Sistema de Bombeo de Relaves, incluyendo el desarrollo de ingeniería de detalle y la documentación técnica de soporte requerida para la solicitud de permisos, cuya aprobación por parte de la DGM-MINEM (Dirección General de Minería del Ministerio de Energía y Minas) se espera para el 2T27. Tras la aprobación de las MEIAs relacionadas con la configuración del almacenamiento de relaves, la Compañía también prevé presentar un Informe Técnico Sustentatorio (ITS) y una Modificación de la Concesión de Beneficio (MCB) para actualizar la metodología constructiva e incrementar en 20% la altura autorizada del depósito de desmontes de Atacocha.
- Ejecución: La ejecución de la Fase I avanzó durante el trimestre, con las actividades del proyecto desarrollándose conforme al cronograma. Durante el período se completaron todas las obras civiles, el montaje de los principales equipos, la vía de acceso y el recrecimiento de la presa de Atacocha hasta la elevación 4,131. Los principales equipos permanecen preservados mediante programas de mantenimiento mientras se encuentran almacenados. Las actividades de montaje electromecánico continuaron avanzando, incluyendo la instalación e integración de equipos clave e infraestructura de soporte, mientras que las actividades de precomisionamiento y comisionamiento progresaron simultáneamente en 6 sistemas y 35 subsistemas. Se espera alcanzar la culminación mecánica en diciembre de 2026, seguida de actividades de comisionamiento durante el 1T27. Tras la autorización operativa de la DGM-MINEM, prevista para el 2T27, se espera iniciar el bombeo de relaves a inicios del 3T27, según lo programado, con una puesta en marcha progresiva a lo largo del 3T27. La vida útil de la presa El Porvenir, en la cota 4,070, fue extendida hasta setiembre de 2027, proporcionando aproximadamente dos meses de contingencia operativa antes del inicio previsto de las operaciones de bombeo de relaves.
- Secuenciamiento minero: No se registraron cambios en la secuencia minera anunciada en el 2T26; una actualización del modelo geológico prevista para 2027 respaldará la evaluación de alternativas de la Fase II.
- Próximos pasos: Durante el 4T26, los esfuerzos se concentrarán en alcanzar la culminación mecánica y continuar con las actividades de comisionamiento y preparación operativa. Los principales hitos incluyen la instalación del puente del espesador y la finalización de los trabajos estructurales y mecánicos pendientes, la conclusión de las tuberías de agua y relaves de Atacocha y El Porvenir, así como la puesta en marcha del cuarto eléctrico modular y del transformador de potencia. La Compañía también continuará avanzando en las iniciativas de preparación operativa, incluyendo inspecciones en campo, preparación organizacional, actividades de soporte de proveedores y el desarrollo de la documentación requerida para la transición de la fase de proyecto a la fase operativa.

Desempeño en Seguridad

- En 3T26, la tasa de frecuencia total de lesiones registrables ("TRIFR") mejoró a 0.61 desde 1.61 en 3T25, con menos lesiones registrables a pesar de aproximadamente 25% más horas trabajadas. Nexa no registró fatalidades. En lo que va del año, el TRIFR se ubicó en 1.60, en comparación con 1.43 en 9M25. Para revertir esta tendencia, Nexa está reforzando los controles sobre riesgos críticos, incluidas las iniciativas de fatiga y línea de fuego descritas a continuación.

Riesgo de fatiga y línea de fuego

- En agosto y setiembre de 2026, Nexa inició la instalación de cabinas de monitoreo de fatiga y somnolencia en el Complejo Cerro Pasco, en Perú, para identificar riesgos de manera temprana y prevenir incidentes. Al 26 de octubre, se habían instalado 5 cabinas, cubriendo al 95% de los operadores. Asimismo, 715 trabajadores contratistas fueron capacitados en la gestión de fatiga y somnolencia.
- En agosto de 2026, Nexa lanzó la campaña "Línea de Fuego" en El Porvenir y Atacocha, abordando riesgos de atrapamiento, aplastamiento, impacto y liberación inesperada de energía.

Optimización del relleno en Cerro Lindo

- En 9M26, el consumo de cemento en la planta de relleno de Cerro Lindo se ubicó aproximadamente 20% por debajo de los niveles presupuestados, respaldado por el proyecto de optimización de relleno puesto en marcha en marzo de 2026, que utiliza aditivos para reducir los requerimientos de cemento.

Pirita

- En Cerro Lindo, Nexa completó pruebas de concentración de pirita utilizando relaves para evaluar la calidad del producto y su viabilidad para logística y comercialización. El siguiente paso consiste en un estudio de ingeniería para definir la inversión mínima requerida, aprovechando la infraestructura existente.

Acceso a salud y educación

- En 3T26, Nexa llevó a cabo dos campañas comunitarias de salud en Perú, atendiendo a 466 pacientes durante cinco días de atención médica gratuita en 11 especialidades. En los primeros nueve meses de 2026, la Compañía realizó ocho campañas en las zonas cercanas a sus operaciones de Cerro Lindo y Cerro Pasco, atendiendo a 1,446 pacientes durante 14 días en 12 especialidades.
- Durante el mismo período, el programa de becas de Nexa en Perú benefició a 1,168 estudiantes de educación superior, con apoyo financiero que varía según las necesidades de cada comunidad y que puede cubrir alojamiento estudiantil, materiales académicos y transporte.

Canal de Contacto Comunitario

- Desde su lanzamiento en junio de 2026, el nuevo Canal de Contacto Comunitario de Nexa ha recibido 236 comunicaciones: 145 solicitudes, 59 quejas y reclamos, y 32 consultas, con un tiempo promedio de respuesta de dos días hábiles. Nexa viene realizando campañas de sensibilización para fomentar la adopción de este nuevo canal por parte de las comunidades.

Participación y reconocimiento en la industria

- En setiembre de 2026, Nexa participó en EXPOMINA 2026, donde lideró el Foro Logistimin sobre resiliencia de la cadena de suministro.

Preparación para El Niño

- Nexa está monitoreando de cerca los eventos de El Niño y El Niño Costero 2026-27. Los pronósticos oficiales de instituciones como NOAA, INMET y SENAMHI apuntan a un evento fuerte, y NOAA indica condiciones de intensidad fuerte a muy fuerte probablemente hasta el primer trimestre de 2027. En 3T26, no hubo impactos operativos relacionados con estos fenómenos.
- Para fortalecer su preparación, la Compañía contrató una consultora especializada en riesgos climáticos para evaluar los posibles impactos en sus operaciones, considerando riesgos tales como sequías, incendios forestales, inundaciones, deslizamientos de tierra y olas de calor. La evaluación está siendo actualizada para incorporar los últimos pronósticos. Sobre la base de los hallazgos de dicha evaluación, Nexa revisó sus medidas de preparación y respuesta en todas las unidades operativas y funciones corporativas. Se espera que los efectos varíen según la región y a lo largo del tiempo.
- Las perspectivas de SENAMHI de setiembre de 2026 indican precipitaciones normales a superiores a lo normal en la sierra central occidental, incluida el área de Cerro Lindo, hasta febrero de 2027. Esto incrementa la exposición a inundaciones y deslizamientos de tierra en estos sitios. Para las operaciones de la sierra de Pasco (Atacocha y El Porvenir), las perspectivas indican precipitaciones normales a inferiores a lo normal, aunque no pueden descartarse eventos extremos localizados. Las medidas de respuesta se centran en la continuidad operativa y la preparación ante lluvias extremas, incluyendo el incremento de inventarios de materiales críticos, la ampliación de la capacidad de almacenamiento y las alternativas de transporte para concentrados, el mantenimiento de sistemas de drenaje, la realización de inspecciones geotécnicas preventivas y el monitoreo de áreas expuestas a inundaciones y deslizamientos de tierra, así como la coordinación con autoridades locales y comunidades.

Energía

- Nexa no espera que sus costos de energía se vean afectados de manera material durante el evento. En Perú, el 100% de los requerimientos energéticos de la Compañía se encuentra contratado, incluyendo los correspondientes a 2027, lo que la protege de posibles incrementos en los precios spot.

Perspectivas

- La Compañía continúa realizando seguimiento a las actualizaciones mensuales de los pronósticos y ajusta sus planes cuando es necesario.

Principales Indicadores

US\$ millones (excepto donde no aplique)	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Mineral Tratado (kt)	2,530.9	2,390.1	2,523.7	0.3%	6,982.6	7,392.1	(5.5%)
Producción mineral contenidos finos en concentrados							
Zinc (kt)	38.2	37.9	39.6	(3.5%)	109.8	110.9	(1.0%)
Cobre (kt)	5.0	5.0	6.9	(27.4%)	15.3	20.6	(25.6%)
Plomo (kt)	13.8	12.8	13.5	2.1%	36.9	36.6	1.0%
Plata (koz)	2,494.3	2,390.9	2,603.6	(4.2%)	6,771.5	7,102.4	(4.7%)
Producción Zinc Equiv. (kt)	105.7	102.9	116.3	(9.1%)	298.9	326.2	(8.4%)
Cash Cost RoM (US\$/t)	46.4	47.7	44.0	5.6%	47.9	43.9	9.0%
Cash Cost Neto de Sub-productos (US\$/t)	(3,247.2)	(2,587.4)	(1,977.0)	64.3%	(3,033.3)	(1,319.4)	129.9%
Ingresos Netos Consolidados	289.3	369.1	243.0	19.1%	958.7	703.1	36.3%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	182.3	182.2	126.1	44.6%	527.8	308.4	71.1%
<i>Margen EBITDA Ajustado (%)</i>	<i>63.0%</i>	<i>49.4%</i>	<i>51.9%</i>	<i>11.1p.p.</i>	<i>55.1%</i>	<i>43.9%</i>	<i>11.2p.p.</i>
Sostenimiento ⁽²⁾	49.5	40.1	38.0	30.4%	125.8	104.8	19.9%
Expansión	0.2	0.0	0.0	-	0.2	0.0	-
Otros ⁽³⁾⁽⁴⁾	(0.2)	(0.0)	0.4	-	(0.2)	0.7	-
CAPEX	49.5	40.1	38.3	29.2%	125.7	105.6	19.0%
Liquidez y Endeudamiento							
Caja, equivalentes de efectivo	202.8	160.3	121.1	67.4%	202.8	121.1	67.4%
Deuda Neta	(163.4)	(119.3)	(78.3)	108.6%	(163.4)	(78.3)	108.6%
Deuda Neta / LTM EBITDA Ajustado (x)	(0.23)	(0.18)	(0.20)	11.8%	(0.23)	(0.20)	11.8%

(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	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Ventas netas	289.3	369.1	243.0	19.1%	958.7	703.1	36.3%
Costo de ventas	(152.6)	(185.5)	(125.5)	21.6%	(469.3)	(380.0)	23.5%
Gastos de ventas y de administración	(11.5)	(10.8)	(9.9)	16.3%	(35.3)	(25.7)	37.4%
Exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.0)	(10.3)	(11.6)	(4.9%)	(29.3)	(28.8)	1.6%
(Pérdida) reversión de deterioro de activos de larga duración ⁽¹⁾	(0.4)	(0.2)	23.8	-	5.2	23.4	(77.9%)
Otros ingresos y gastos, neto	(3.7)	(1.6)	(13.0)	(71.9%)	(5.0)	(33.7)	(85.3%)
Resultado Financiero Neto	(7.8)	27.5	(24.1)	(68%)	23.2	(28.7)	-
Ingresos financieros ⁽²⁾	6.4	38.9	6.0	6.5%	20.1	21.2	(5.1%)
Gastos financieros	(13.2)	(5.8)	(8.9)	48.9%	(24.0)	(19.7)	21.4%
Otros resultados financieros, neto	(1.0)	(5.6)	(21.2)	(95.3%)	27.1	(30.1)	-
Depreciación, amortización	23.8	19.8	17.3	37.5%	61.7	40.3	52.9%
EBITDA Ajustado	182.3	182.2	126.1	44.6%	527.8	308.4	71.1%
<i>Margen EBITDA Ajustado</i>	<i>63.0%</i>	<i>49.4%</i>	<i>51.9%</i>	<i>11.1pp</i>	<i>55.1%</i>	<i>43.9%</i>	<i>11.2pp</i>
Impuesto a las ganancias ⁽³⁾	(53.7)	(62.2)	(26.7)	101.5%	(180.8)	(70.7)	155.6%
Utilidad Neta	48.5	126.0	56.0	(13.4%)	267.4	159.0	68.2%
Atribuible a propietarios de la controladora	46.7	123.9	52.2	(10.6%)	261.4	154.8	68.9%
Atribuible a participaciones no controladoras	1.8	2.1	3.9	(52.2%)	6.0	4.2	43.5%
Promedio de número de acciones en circulación - en miles	1,272,108	1,272,108	1,272,108	-	1,272,108	1,272,108	-
Ganancia básica y diluida por acción (en US\$)	0.04	0.10	0.04	(10.6%)	0.21	0.12	68.9%

(1) Para mayor información, consulte la nota explicativa 18 – “Deterioro de activos de larga duración” en los “Estados financieros intermedios condensados consolidados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2026”.

(2) Para mayor detalle, consulte la nota 6 – “Resultados financieros netos” en los “Estados financieros intermedios condensados consolidados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2026”.

(3) Para mayor detalle, consulte la nota 7(a) – “Reconciliación del gasto del impuesto a las ganancias” en los “Estados financieros intermedios condensados consolidados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2026”.

Ventas Netas

En 3T26, los ingresos netos ascendieron a US\$289 millones, un incremento de 19% interanual, impulsado principalmente por mayores precios de los metales (+35% zinc, +44% cobre, +59% plata, parcialmente compensados por -6% plomo), así como por mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Atacocha. En comparación con 2T26, los ingresos netos de 3T26 fueron 22% menores, debido a menores volúmenes de ventas de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo, menores volúmenes de ventas de zinc en El Porvenir y menores precios del plomo y la plata. Para mayor detalle sobre los precios de los metales, consulte la sección “Escenario de Mercado”.

En los primeros nueve meses de 2026, los ingresos netos alcanzaron US\$959 millones, un incremento de 36% en comparación con 9M25, impulsado principalmente por mayores precios del zinc, cobre y plata, así como por mayores volúmenes de ventas de zinc y plomo en Cerro Lindo y mayores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha. Durante el período, los precios promedio del zinc, cobre y la plata aumentaron 27%, 41% y 109%, respectivamente, mientras que los precios del plomo disminuyeron 2% en comparación con 9M25.

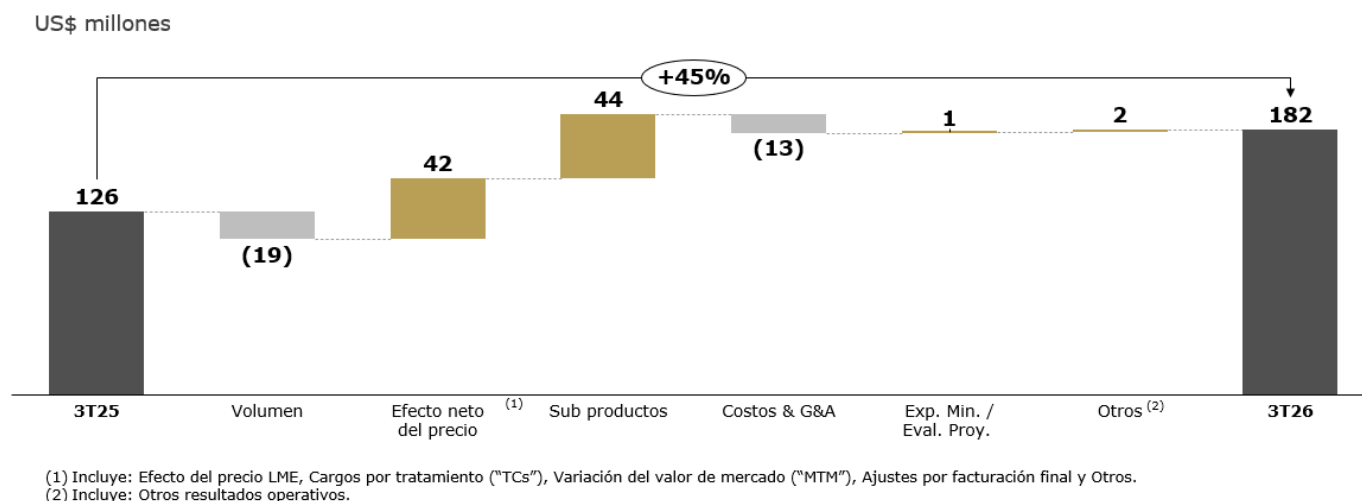
Gastos de Ventas y Administrativos

En 3T26, los gastos de venta, generales y administrativos totalizaron US\$12 millones, un incremento de 16% en comparación con 3T25, debido principalmente a mayores gastos por beneficios a los empleados, asociados al incremento de la participación de los trabajadores. En comparación con 2T26, los gastos SG&A aumentaron 6%, principalmente debido a mayores gastos de venta relacionados con servicios comerciales prestados por terceros.

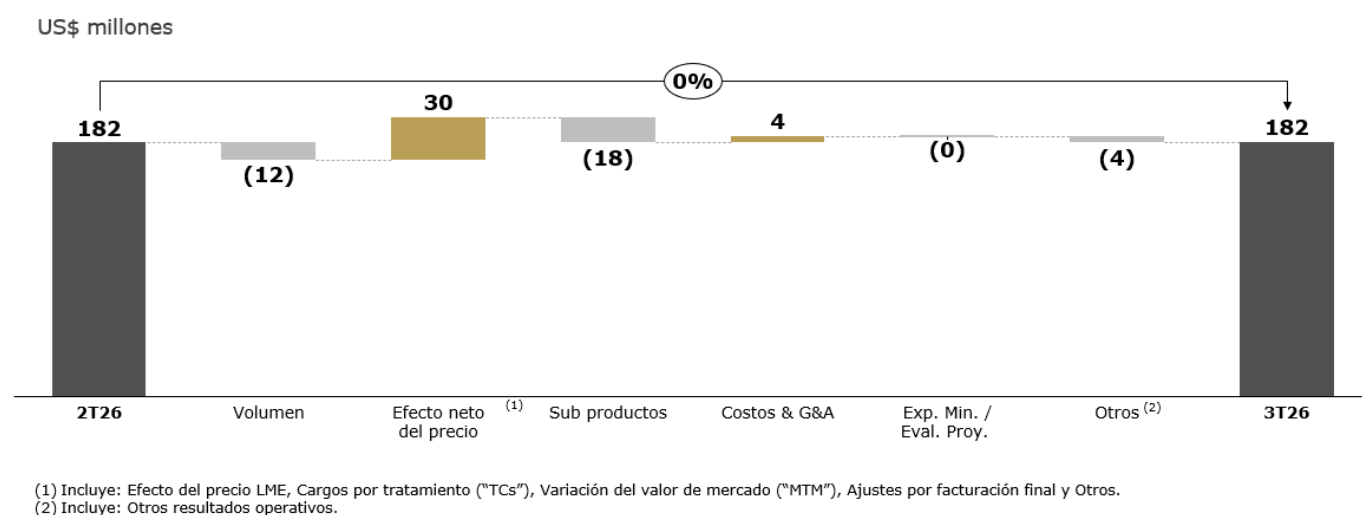
En 9M26, los gastos SG&A ascendieron a US\$35 millones, un incremento de 37% interanual, impulsado por una mayor participación de los trabajadores.

EBITDA Ajustado

En 3T26, el EBITDA Ajustado fue de US\$182 millones, en comparación con US\$126 millones hace un año. Este sólido desempeño se debió principalmente a: (i) un efecto neto positivo de precios de US\$42 millones, relacionado con mayores precios LME del zinc y cobre y el impacto positivo de los ajustes mark-to-market ("MTM"), principalmente sobre concentrados de plomo y cobre; parcialmente compensado por menores precios del plomo y ajustes finales negativos de precios provisionales (impulsados por menores precios del cobre en Cerro Lindo y menores precios del plomo en las tres unidades operativas); (ii) un impacto positivo de los subproductos de US\$44 millones, principalmente relacionado con mayores precios de la plata y el oro, mayor contenido de plata en los concentrados de plomo y cobre en Cerro Lindo (debido a mayores leyes de mineral), y mayores ventas de contenido de plata y oro en concentrados de plomo en El Porvenir y Atacocha (en línea con mayores volúmenes de ventas de plomo); (iii) un impacto positivo de US\$1 millón relacionado con menores desembolsos en exploración mineral y desarrollo de proyectos; y (iv) un impacto positivo de US\$2 millones en la categoría "otros", principalmente relacionado con menores provisiones por inventarios obsoletos en Cerro Lindo y menores gastos comunitarios en El Porvenir. Estos factores fueron parcialmente compensados por (v) un efecto volumen negativo de US\$19 millones, principalmente relacionado con menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc, plomo y cobre en Cerro Lindo (debido a menores leyes de mineral) y menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc en El Porvenir (debido a menores volúmenes de mineral tratado y menores leyes); y (vi) un impacto negativo de US\$13 millones relacionado con mayores costos operativos, impulsados por mayores gastos en reactivos, perforación, energía y personal en Cerro Lindo, mayores costos de mantenimiento en El Porvenir y Atacocha, así como una mayor participación de los trabajadores en las tres unidades operativas.



En comparación con 2T26, el EBITDA Ajustado se mantuvo estable en US\$182 millones. Este desempeño se explica principalmente por (i) un impacto neto positivo de precios de US\$30 millones, debido principalmente a mayores precios LME del zinc y cobre; al impacto positivo de los ajustes mark-to-market ("MTM"), principalmente sobre concentrados de plomo y cobre; y a menores cargos por tratamiento ("TCs"); parcialmente compensados por menores precios LME del plomo; (ii) un impacto positivo de US\$4 millones relacionado con menores costos operativos, impulsados principalmente por menores costos asociados a un menor volumen de mineral tratado en El Porvenir, menores costos de mantenimiento en Cerro Lindo y una menor participación de los trabajadores en las tres unidades operativas. Estos factores fueron parcialmente compensados por (iii) un efecto volumen negativo de US\$12 millones, relacionado con menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc, cobre y plomo en Cerro Lindo y menores volúmenes de ventas de concentrados de zinc en El Porvenir (ambos impulsados por menores leyes de mineral), parcialmente compensados por mayores volúmenes de ventas de concentrados de plomo en El Porvenir y Atacocha; (iv) una contribución negativa de subproductos de US\$18 millones, relacionada con menores precios de la plata y el oro, menor contenido de plata en los concentrados de plomo y zinc en El Porvenir, así como menor contenido de oro en los concentrados de plomo en El Porvenir y Atacocha (ambos debido a menores leyes de mineral); y menores ventas de contenido de plata en los concentrados de cobre en Cerro Lindo (en línea con menores volúmenes de ventas de cobre); y (v) un impacto negativo de US\$4 millones en la categoría "otros", principalmente asociado a provisiones por contingencias y gastos de asesoría legal en Cerro Lindo.



Durante 9M26, el EBITDA Ajustado ascendió a US\$528 millones, en comparación con US\$30 millones en el mismo período del año anterior. Este incremento se debió principalmente a mayores precios LME del zinc y cobre, junto con ajustes finales positivos de precios provisionales. Adicionalmente, una mayor contribución de los subproductos relacionada con mayores precios de la plata y el oro, un mayor contenido de plata en los concentrados de cobre en Cerro Lindo y un mayor contenido de plata en los concentrados de plomo en Cerro Lindo y El Porvenir (ambos debido a mayores leyes de mineral) también fueron factores importantes. Finalmente, mayores ventas de contenido de plata y oro en concentrados de plomo en Atacocha (en línea con mayores volúmenes de ventas de plomo) completaron los principales impulsores del incremento del EBITDA Ajustado.

Cash Cost Neto de Sub-productos³

Cash Cost Neto de Sub-productos		3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Consolidado	US\$/lb	(1.47)	(1.17)	(0.90)	64.3%	(1.38)	(0.60)	129.9%
Consolidado	US\$/t	(3,247.2)	(2,587.4)	(1,977.0)	64.3%	(3,033.3)	(1,319.4)	129.9%
Cerro Lindo	US\$/t	(2,819.4)	(2,068.4)	(2,155.8)	30.8%	(2,567.7)	(1,494.9)	71.8%
El Porvenir	US\$/t	(3,325.2)	(2,673.1)	(1,075.6)	209.2%	(2,983.7)	(747.3)	299.3%
Atacocha	US\$/t	(5,614.0)	(5,990.8)	(5,221.7)	7.5%	(6,730.3)	(2,772.2)	142.8%

El cash cost neto de subproductos en 3T26 fue de US\$(1.47)/lb (o US\$(3,247.2)/t), en comparación con US\$(0.90)/lb (o US\$(1,977.0)/t) en 3T25. Esta mejora se debió principalmente a una mayor contribución de los subproductos, reflejando principalmente mayores precios de la plata y el oro, que incrementaron el valor pagable de los concentrados de plomo y cobre. Esto fue parcialmente compensado por menores volúmenes de ventas de cobre y zinc en Cerro Lindo y El Porvenir debido a menores leyes de mineral, así como por mayores costos operativos relacionados con mantenimiento y costos variables (transporte de mineral y servicios de perforación) en El Porvenir, junto con mayores costos de personal y materiales en Cerro Lindo.

En comparación con 2T26, el cash cost disminuyó en US\$0.30/lb, debido principalmente a una mayor contribución de los subproductos, impulsada por mayores volúmenes de ventas de plomo en Atacocha y El Porvenir como resultado de mayores leyes de mineral. Adicionalmente, los costos operativos fueron menores, reflejando principalmente menores costos de mantenimiento y servicios de terceros en Cerro Lindo, junto con menores costos de energía y servicios de terceros en Atacocha. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por menores precios de la plata, que redujeron el valor pagable de los concentrados de plomo.

Costos Operacionales

Cash Cost RoM		3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Consolidado	US\$/t	46.4	47.7	44.0	5.6%	47.9	43.9	9.0%
Cerro Lindo	US\$/t	39.3	43.0	38.8	1.3%	42.9	39.1	9.8%
El Porvenir	US\$/t	74.2	68.7	62.5	18.6%	70.1	62.4	12.3%
Atacocha	US\$/t	35.1	35.2	37.4	(6.1%)	35.8	37.1	(3.5%)

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

El cash cost RoM consolidado de US\$46.4/t en 3T26 fue 6% superior en comparación con 3T25, debido principalmente a mayores costos de materiales y personal en todas las unidades operativas, así como a mayores costos variables (servicios de perforación, costos de energía y combustible y transporte de mineral) en El Porvenir. El cash cost RoM consolidado de 3T26 fue 3% menor en comparación con 2T26, debido principalmente a menores costos por servicios de terceros y menores costos variables relacionados con transporte de mineral, reactivos y costos de energía y combustible en Cerro Lindo, así como a menores gastos por servicios de explotación minera y fletes en Atacocha.

Resultado financiero neto

Los resultados financieros netos registraron una pérdida de US\$7.8 millones en el 3T26, en comparación con una ganancia de US\$27.5 millones en el 2T26. Este resultado se explicó principalmente por: (i) mayores gastos financieros debido al incremento de los intereses relacionados con la remediación del acuerdo de silver streaming; (ii) menores ingresos financieros como consecuencia de la reversión en el 2T26 de US\$31.7 millones de intereses previamente devengados sobre posiciones tributarias inciertas asociadas al convenio de estabilidad tributaria de Cerro Lindo para los ejercicios fiscales 2016-2017; y (iii) el efecto negativo de la variación del tipo de cambio.

La variación del tipo de cambio tuvo un impacto negativo de US\$2.6 millones en el 3T26, frente a un impacto negativo de US\$1.2 millones en el 2T26, explicado principalmente por la depreciación de 0.7% del sol peruano frente al dólar estadounidense. El tipo de cambio PEN/USD se situó en 3.432 al cierre del período, frente a 3.409 al cierre del 2T26.

Excluyendo el efecto de la variación del tipo de cambio, el resultado financiero neto en el 3T26 registró una pérdida de US\$5.2 millones, en comparación con una ganancia de US\$28.7 millones en el trimestre anterior.

US\$ miles	3T26	2T26	3T25
Ingresos Financieros	6,400	38,855	6,011
Gastos Financieros	(13,232)	(5,751)	(8,885)
Otros resultados financieros, neto	(990)	(5,574)	(21,221)
Variación cambiaria, neta	(2,636)	(1,167)	(1,503)
Intereses relacionados a posiciones tributarias inciertas, neto	1,646	(4,407)	(19,718)
Resultado Financiero Neto	(7,822)	27,530	(24,095)
Resultado Financiero Neto (excluyendo cambio)	(5,186)	28,697	(22,592)

Utilidad Neta

La utilidad neta fue de US\$49 millones en el 3T26, en comparación con una utilidad neta de US\$56 millones en el 3T25 y de US\$126 millones en el 2T26. En los primeros nueve meses de 2026, la utilidad neta ascendió a US\$267 millones, frente a una utilidad neta de US\$159 millones en el mismo período del año anterior.

La utilidad neta atribuible a los accionistas de Nexa fue de US\$47 millones en el 3T26 y de US\$261 millones en 9M26, lo que resultó en una utilidad por acción de US\$0.04 y US\$0.21, respectivamente.

Desempeño Operacional

Producción Minera

Consolidado	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 2T26	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Mineral Tratado (kt)	2,531	2,390	2,524	5.9%	0.3%	6,983	7,392	(5.5%)
Leyes								
Zinc (%)	1.70	1.79	1.77	(9 bps)	(7 bps)	1.78	1.70	8 bps
Cobre (%)	0.27	0.29	0.35	(1 bps)	(8 bps)	0.30	0.36	(6 bps)
Plomo (%)	0.65	0.65	0.65	1 bps	1 bps	0.64	0.60	4 bps
Plata (oz/t)	1.21	1.22	1.28	(1.1%)	(5.2%)	1.19	1.20	(0.4%)
Oro (oz/t)	0.005	0.005	0.005	(0.9%)	(10.4%)	0.005	0.005	(6.5%)
Producción metal contenido								
Zinc (kt)	38.2	37.9	39.6	0.7%	(3.5%)	109.8	110.9	(1.0%)
Cobre (kt)	5.0	5.0	6.9	0.5%	(27.4%)	15.3	20.6	(25.6%)
Plomo (kt)	13.8	12.8	13.5	8.1%	2.1%	36.9	36.6	1.0%
Plata (koz)	2,494	2,391	2,604	4.3%	(4.2%)	6,771	7,102	(4.7%)
Oro (koz)	5.0	4.8	6.1	6.0%	(17.8%)	13.6	16.6	(18.3%)
Zinc Equivalente (kt) ⁽¹⁾	105.7	102.9	116.3	2.8%	(9.1%)	298.9	326.2	(8.4%)

(1) La producción minera consolidada en kt de zinc equivalente se calcula convirtiendo los contenidos de cobre, plomo, plata y oro a una ley equivalente de zinc, asumiendo precios de referencia promedio LME 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. La producción equivalente de zinc para 1T26 y 2T26 fue revisada respecto de las cifras previamente reportadas de 81.6kt en 1T26 y 92.2kt en 2T26.

Resumen Operativo

El desempeño minero en 3T26 reflejó la continua normalización de nuestras operaciones tras las restricciones temporales experimentadas a inicios del año, con los volúmenes de mineral tratado retornando a niveles habituales en Cerro Lindo y continuando su recuperación en El Porvenir. En Cerro Lindo, la producción de cobre se vio afectada por menores leyes, reflejando la secuencia minera hacia zonas de cobre de menor ley durante el trimestre, mientras continúa el ramp-up del método de hundimiento por bloques (block caving).

Desempeño Secuencial (3T26 vs. 2T26)

El desempeño operativo continuó fortaleciéndose trimestre a trimestre. La producción equivalente de zinc creció 3% hasta 106kt, reflejando mayores volúmenes de mineral tratado (+6%) y mayores leyes de plomo, parcialmente compensados por menores leyes de zinc, cobre, plata y oro.

Tercer Trimestre de 2026 vs. Tercer Trimestre de 2025

Los volúmenes de mineral tratado aumentaron 0.3% interanual hasta 2,531kt. La producción de plomo aumentó 2% hasta 14kt, respaldada por mayores leyes. La producción de zinc disminuyó 4% hasta 38kt debido a menores leyes. La producción de cobre disminuyó 27% hasta 5.0kt, reflejando menores leyes de cabeza en Cerro Lindo. La producción de plata disminuyó a 2.5 MMoz y la producción de oro disminuyó 18% hasta 5.0koz, reflejando una reducción en la ley promedio. La producción equivalente de zinc totalizó 106kt, una disminución de 9% interanual a precios constantes de 2025.

Resumen de 9M26

Durante los primeros nueve meses del año, el desempeño operativo se mantuvo resiliente a pesar de las restricciones operativas temporales, registradas en 1T26. La producción de zinc totalizó 110kt,

una disminución de 1% interanual, mientras que la producción de plomo aumentó 1%, respaldada por mayores leyes. La producción equivalente de zinc disminuyó 8% hasta 299kt, principalmente debido a menores leyes de cobre, una disminución de 6% en los volúmenes de mineral tratado y una menor producción de oro.

Cerro Lindo, Perú

Cerro Lindo	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	3T26 vs. 2T26	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Mineral Tratado (kt)	1,608	1,473	1,586	1.4%	9.2%	4,444	4,714	(5.7%)
Leyes								
Zinc (%)	1.47	1.64	1.57	(0.10 p.p.)	(0.18 p.p.)	1.63	1.50	0.13 p.p.
Cobre (%)	0.37	0.40	0.50	(0.13 p.p.)	(0.03 p.p.)	0.41	0.51	(0.10 p.p.)
Plomo (%)	0.25	0.25	0.25	(0.01 p.p.)	(0.00 p.p.)	0.25	0.22	0.02 p.p.
Plata (oz/t)	0.80	0.81	0.89	(10.6%)	(1.3%)	0.78	0.82	(4.2%)
Oro (oz/t)	0.001	0.001	0.002	(9.7%)	6.3%	0.001	0.002	(11.3%)
Producción metal contenido								
Zinc (kt)	21.3	21.9	22.3	(4.3%)	(2.5%)	64.8	62.6	3.6%
Cobre (kt)	4.9	4.9	6.8	(27.8%)	0.6%	15.1	20.3	(25.7%)
Plomo (kt)	3.0	2.7	2.9	4.5%	10.9%	8.1	7.5	9.2%
Plata (koz)	978	923	1,062	(7.9%)	6.0%	2,663	2,860	(6.9%)
Oro (koz)	0.8	0.6	1.0	(23.0%)	33.9%	2.1	3.1	(31.5%)
Costo ⁽¹⁾								
Costo ROM (US\$/t)	39.3	43.0	38.8	1.3%	(8.6%)	42.9	39.1	9.8%
Cash cost (US\$/lb)	(1.28)	(0.94)	(0.98)	30.8%	36.3%	(1.16)	(0.68)	71.8%

(1) Nuestro Costo ROM se mide en función del volumen de mineral tratado. Nuestro cash cost neto de créditos por subproductos se mide en función del zinc vendido por cada mina. Consulte la sección "Uso de Medidas Financieras No NIIF (IFRS)" para obtener información adicional.

En 3T26, los volúmenes de mineral tratado totalizaron 1,608kt, un aumento de 9% frente al trimestre anterior y en términos generales en línea con el año anterior (+1%). El incremento secuencial refleja la recuperación tras las restricciones geotécnicas temporales que afectaron los volúmenes de 2T26. En agosto, las operaciones de chancado subterráneo fueron suspendidas temporalmente para rehabilitar las vías de acceso en el área afectada, la cual desde entonces ha retornado a plena operación.

La ley de cabeza promedio de zinc de 1.47% disminuyó 0.18 p.p. frente al trimestre anterior y 0.10 p.p. interanual. La producción de zinc totalizó 21kt, una disminución de 2% trimestre contra trimestre y de 4% interanual, reflejando principalmente menores leyes de cabeza, parcialmente compensadas por un mayor procesamiento. Las menores leyes en Cerro Lindo eran esperadas y son consistentes con el plan minero.

La producción de cobre totalizó 4.9kt, manteniéndose estable frente al trimestre anterior, ya que un mayor procesamiento compensó las menores leyes, y disminuyó 28% interanual debido a menores leyes, reflejando la secuencia minera hacia zonas de cobre de menor ley durante el trimestre. La producción de plomo alcanzó 3.0kt, un aumento de 11% frente a 2T26 y de 4% frente a 3T25, respaldada por un mayor procesamiento.

La producción de plata totalizó 978koz, un aumento de 6% trimestre contra trimestre debido a mayores volúmenes de mineral tratado, parcialmente compensados por leyes y recuperaciones

ligeramente menores, y una disminución de 8% interanual, ya que el mayor procesamiento fue más que compensado por una reducción de 11% en la ley de cabeza.

En 9M26, la producción de zinc totalizó 65kt, un incremento de 4% en comparación con el mismo período del año anterior, mientras que la producción de cobre disminuyó 26% hasta 15kt. La producción de plomo aumentó 9% hasta 8.1kt y la producción de plata disminuyó 7% hasta 2,663koz.

Hundimiento por bloques (block caving): En julio de 2026, Cerro Lindo inició operaciones de hundimiento por bloques (block caving) en un sector inicial de la mina, la primera aplicación de este método en Nexa. La operación comenzó en un área de alta complejidad geotécnica, donde el método ha sido validado exitosamente en el sector inicial y continuará incrementando gradualmente su participación durante los próximos 18 meses. La operación cuenta con el soporte de instrumentación geotécnica en tiempo real y monitoreo microsísmico de las zonas de producción y hundimiento. El hundimiento por bloques (block caving) permite la explotación de esta área de elevada complejidad geotécnica y requiere significativamente menos perforación, voladura y sostenimiento del terreno que el método convencional de sublevel stoping. A medida que avance el proceso de ramp-up, se espera que contribuya a reducir los costos unitarios, proporcionar acceso a zonas de cobre de mayor ley, mejorar la seguridad e incrementar la flexibilidad operativa, con potencial para extenderse a otros sectores de la mina.

El Porvenir, Perú

El Porvenir	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	3T26 vs. 2T26	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Mineral Tratado (kt)	562	553	572	(1.9%)	1.6%	1,532	1,618	(5.3%)
Leyes								
Zinc (%)	2.78	2.70	2.85	(0.07 p.p.)	0.08 p.p.	2.73	2.79	(0.05 p.p.)
Cobre (%)	0.16	0.16	0.17	(0.01 p.p.)	0.00 p.p.	0.16	0.16	(0.01 p.p.)
Plomo (%)	1.42	1.30	1.41	0.01 p.p.	0.11 p.p.	1.37	1.42	(0.05 p.p.)
Plata (oz/t)	2.48	2.45	2.50	(0.6%)	1.3%	2.48	2.46	0.6%
Oro (oz/t)	0.010	0.010	0.010	4.2%	5.8%	0.010	0.009	2.0%
Producción metal contenido								
Zinc (kt)	13.7	13.1	14.4	(4.5%)	5.1%	36.8	39.8	(7.7%)
Cobre (kt)	0.1	0.1	0.1	0.9%	(3.0%)	0.2	0.3	(15.3%)
Plomo (kt)	6.8	6.1	6.9	(1.0%)	11.2%	17.9	19.6	(8.9%)
Plata (koz)	1,189	1,146	1,214	(2.1%)	3.7%	3,218	3,401	(5.4%)
Oro (koz)	2.2	2.0	2.2	1.1%	10.0%	5.6	6.0	(7.2%)
Costo ⁽¹⁾								
Costo ROM (US\$/t)	74.2	68.7	62.5	18.6%	8.0%	70.1	62.4	12.3%
Cash cost (US\$/lb)	(1.51)	(1.21)	(0.49)	209.2%	24.4%	(1.35)	(0.34)	299.3%

(1) Nuestro Costo ROM se mide en función del volumen de mineral tratado. Nuestro cash cost neto de créditos por subproductos se mide en función del zinc vendido por cada mina. Consulte la sección "Uso de Medidas Financieras No NIIF (IFRS)" para obtener información adicional.

En 3T26, los volúmenes de mineral tratado alcanzaron 562kt, un aumento de 2% trimestre contra trimestre, reflejando una mejora en el suministro de mineral a la planta de procesamiento, y una disminución de 2% interanual.

La ley de cabeza promedio de zinc de 2.78% aumentó 0.08 p.p. trimestre contra trimestre y disminuyó 0.07 p.p. interanual, ambas variaciones dentro del rango esperado según el plan minero. Durante el

trimestre, la secuencia minera priorizó áreas con mayor contenido de plata para capturar el beneficio de los precios actuales de este metal.

La producción de zinc totalizó 14kt, un aumento de 5% trimestre contra trimestre debido a un mayor procesamiento y mayores leyes, y una disminución de 4% interanual, reflejando menores volúmenes de procesamiento y menores leyes.

La ley de cabeza de plomo mejoró a 1.42%, un aumento de 0.11 p.p. trimestre contra trimestre y manteniéndose prácticamente estable en comparación con el año anterior, mientras que la ley de plata fue de 2.48 oz/t, ligeramente superior trimestre contra trimestre y prácticamente estable interanualmente. La producción de plomo y plata aumentó 11% y 4% trimestre contra trimestre, respectivamente, impulsada por un mayor procesamiento y mayores leyes, y disminuyó 1% y 2% interanual, respectivamente, principalmente debido a menores volúmenes de procesamiento.

En 9M26, la producción de zinc totalizó 37kt, una disminución de 8% en comparación con el mismo período del año anterior, mientras que la producción de plomo disminuyó 9% hasta 18kt, ambas reflejando menores volúmenes de procesamiento y menores leyes promedio. La producción de plata disminuyó 5% hasta 3,218koz.

Atacocha, Perú

Atacocha	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	3T26 vs. 2T26	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Mineral Tratado (kt)	362	364	366	(1.2%)	(0.8%)	1,006	1,061	(5.2%)
Leyes								
Zinc (%)	1.08	1.03	0.98	0.11 p.p.	0.05 p.p.	1.04	0.98	0.06 p.p.
Plomo (%)	1.28	1.24	1.17	0.11 p.p.	0.03 p.p.	1.26	1.03	0.23 p.p.
Plata (oz/t)	1.08	1.05	1.04	3.2%	2.7%	1.05	0.96	9.8%
Oro (oz/t)	0.010	0.010	0.013	(24.8%)	(4.2%)	0.010	0.012	(13.8%)
Producción metal contenido								
Zinc (kt)	3.1	3.0	2.9	6.8%	4.7%	8.3	8.5	(2.6%)
Plomo (kt)	4.0	3.9	3.8	5.9%	1.5%	10.9	9.5	14.9%
Plata (koz)	327	322	327	(0.0%)	1.7%	890	842	5.7%
Oro (koz)	2.0	2.1	2.9	(30.5%)	(5.5%)	5.9	7.5	(21.7%)
Costo ⁽¹⁾								
Costo ROM (US\$/t)	35.1	35.2	37.4	(6.1%)	(0.3%)	35.8	37.1	(3.5%)
Cash cost (US\$/lb)	(2.55)	(2.72)	(2.37)	7.5%	(6.3%)	(3.05)	(1.26)	142.8%

(1) Nuestro Costo ROM se mide en función del volumen de mineral tratado. Nuestro cash cost neto de créditos por subproductos se mide en función del zinc vendido por cada mina. Consulte la sección "Uso de Medidas Financieras No NIIF (IFRS)" para obtener información adicional.

En 3T26, los volúmenes de mineral tratado totalizaron 362kt, una disminución de 1% tanto trimestre contra trimestre como interanual, en línea con el plan minero.

La ley de cabeza de zinc en 3T26 fue de 1.08%, superior en 0.05 p.p. trimestre contra trimestre y en 0.11 p.p. interanual, reflejando el acceso a zonas de mayor ley. Como resultado, la producción de zinc totalizó 3.1kt, un aumento de 5% trimestre contra trimestre y de 7% interanual, ya que las mayores leyes compensaron con creces el ligero menor volumen de mineral tratado.

La ley de cabeza de plomo de 1.28% en el trimestre aumentó 0.03 p.p. trimestre contra trimestre y 0.11 p.p. interanual, impactando positivamente la producción de plomo en 2% y 6%, respectivamente.

La ley de plata aumentó 3% en ambas comparaciones hasta 1.08 oz/t, incrementando la producción de plata en 2% trimestre contra trimestre hasta 327koz. En comparación con el año anterior, la producción de plata se mantuvo estable, ya que las mayores leyes compensaron los menores volúmenes de mineral tratado. La producción de oro totalizó 2.0koz, una disminución de 5% trimestre contra trimestre y de 31% interanual, reflejando menores leyes de oro en línea con el plan de secuenciamiento minero.

En 9M26, la producción de zinc totalizó 8.3kt, una disminución de 3% en comparación con el mismo período del año anterior, ya que los menores volúmenes de mineral tratado, reflejando principalmente el bloqueo ilegal de las comunidades en 1T26, compensaron con creces las mayores leyes. La producción de plomo aumentó 15% hasta 10.9kt y la producción de plata creció 6% hasta 890koz, ambas respaldadas por mayores leyes, mientras que la producción de oro disminuyó 22% hasta 5.9koz.

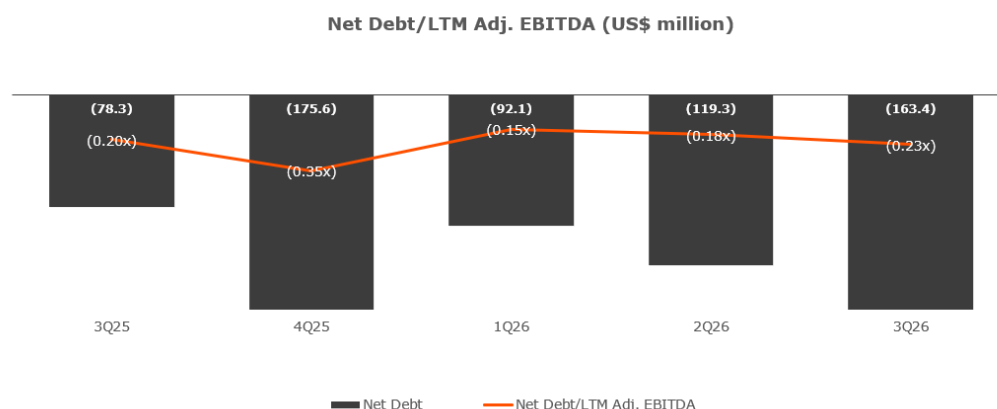
Liquidez y Endeudamiento

Al 30 de setiembre de 2026, Nexa Perú, a nivel consolidado, no registraba deuda bruta⁴, al igual que al 30 de junio de 2026. Adicionalmente, la compañía mantiene una deuda financiera de US\$39 millones bajo la NIIF 16 (IFRS 16), relacionada con contratos de arrendamiento.

El saldo de caja ascendió a US\$203 millones al cierre del período, lo que representa un incremento de 26% respecto al 30 de junio de 2026, impulsado principalmente por la sólida generación de flujo de caja de las actividades operativas durante el trimestre.

El apalancamiento financiero, medido como la razón entre la deuda neta y el EBITDA Ajustado de los últimos doce meses, se ubicó en 0.23x negativo, sin vencimientos de deuda relevantes en el corto plazo.

Millones de dólares	3T26	2T26	3T25
Deuda Financiera	39.4	41.0	42.8
Caja	202.8	160.3	121.1
Deuda Neta	(163.4)	(119.3)	(78.3)
LTM EBITDA Ajustado	724.5	668.3	388.2
Deuda Neta/LTM EBITDA Ajustado (x)	(0.23x)	(0.18x)	(0.20x)



⁴ Préstamos y financiamientos ("deuda bruta")

Flujo de Caja

US\$ millones	3T26	9M26
Flujo de Caja neto aplicado a:		
Actividades Operacionales	95.3	166.1
Actividades de Inversión	(47.2)	(118.4)
Actividades de Financiamiento	(5.0)	(64.9)
Incremento (disminución) en caja y equivalentes de caja	42.5	(17.1)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	160.3	219.8
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	202.8	202.8

En el 3T26, el flujo de caja neto generado por las actividades operativas fue positivo y ascendió a US\$95 millones. Las variaciones en el capital de trabajo operativo y otros conceptos tuvieron un impacto negativo de US\$27 millones, debido principalmente al incremento de las cuentas por cobrar impulsado por mayores precios de la LME y al aumento de inventarios; parcialmente compensados por un incremento de las cuentas por pagar y por un acuerdo de anticipo comercial por US\$35 millones de Nexa Perú.

Durante el 3T26, se destinaron US\$47.2 millones de flujo de caja neto a actividades de inversión, principalmente debido a un CAPEX de US\$49.5 millones asociado a proyectos de sostenimiento en El Porvenir y Cerro Lindo, parcialmente compensado por ingresos por intereses provenientes de préstamos a partes relacionadas por US\$2.3 millones.

El flujo de caja de las actividades de financiamiento fue negativo en US\$5 millones durante el trimestre, principalmente debido al pago de pasivos por arrendamiento.

Como resultado, la caja aumentó en US\$42 millones, alcanzando un saldo final de US\$203 millones al cierre del 3T26.

Inversiones (CAPEX)

Nexa Perú invirtió US\$50 millones en el 3T26, principalmente relacionados con CAPEX de sostenimiento, que incluye inversiones correspondientes a la Fase I del Proyecto de Integración de Cerro Pasco. La Fase I comprende inversiones en el sistema de bombeo de relaves. La inversión en esta fase totalizó US\$15 millones en el 3T26 y US\$32 millones en los primeros nueve meses de 2026, en línea con el cronograma de ejecución del proyecto.

CAPEX (US\$ millones)	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 2T26	3T26 vs. 3T25	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
Proyectos de Expansión	0.2	0.0	0.0	-	-	0.2	0.0	-
No-Expansión	49.4	40.1	38.3	23.0%	28.8%	125.5	105.6	18.9%
Sostenimiento ⁽¹⁾	49.5	40.1	38.0	23.4%	30.4%	125.8	104.8	19.9%
Otros ⁽²⁾⁽³⁾	(0.2)	(0.0)	0.4	-	-	(0.2)	0.7	-
TOTAL	49.5	40.1	38.3	23.4%	29.2%	125.7	105.6	19.0%

(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.

Escenario de Mercado

3T26

Precios	3T26		2T26		3T25		3T26 vs. 3T25	3T26 vs. 2T26	9M26		9M25		9M26 vs. 9M25
	US\$/t	US\$/lb	US\$/t	US\$/lb	US\$/t	US\$/lb			US\$/t	US\$/lb	US\$/t	US\$/lb	
Zinc	3,825	1.74	3,466	1.57	2,825	1.28	35.4%	10.4%	3,514	1.59	2,770	1.26	26.9%
Cobre	14,104	6.40	13,329	6.05	9,797	4.44	44.0%	5.8%	13,434	6.09	9,556	4.33	40.6%
Plomo	1,857	0.84	1,954	0.89	1,966	0.89	(5.6%)	(5.0%)	1,913	0.87	1,961	0.89	(2.5%)
Plata (US\$/oz)	62.6	-	73.1	-	39.4	-	58.9%	(14.4%)	73.2	-	35.0	-	109.0%
Oro (US\$/oz)	4,262	-	4,506	-	3,457	-	23.3%	(5%)	4,545	-	3,201	-	42.0%

Fuente: Bloomberg

Zinc: la escasez de concentrados se profundiza y eleva los precios a su nivel más alto desde 2022

En 3T26, el precio del zinc en la LME promedió US\$3,825/t (US\$1.74/lb), un aumento de 35% interanual y de 10% trimestre contra trimestre. En 9M26, el precio promedio del zinc fue de US\$3,514/t, un incremento de 27% frente a 9M25. Los precios alcanzaron un máximo de US\$4,186/t (US\$1.90/lb) el 9 de setiembre, el nivel más alto desde 2022, ya que la escasez global de concentrados, que ha demostrado ser más persistente y aguda de lo que el mercado esperaba al inicio del año, restringió cada vez más la disponibilidad de metal refinado.

El mercado de concentrados se ajustó aún más. Según Wood Mackenzie, los TCs spot en China cerraron el trimestre en -US\$236/t CIF, más del doble del nivel negativo registrado al cierre de 2T26 (-US\$109/t). Las fundiciones no integradas dependen cada vez más de los ingresos por subproductos, particularmente ácido sulfúrico y plata, así como del zinc libre y las primas del metal, para compensar el marcado deterioro de los TCs.

El rebalanceo regional anticipado en 2T26 se materializó durante el trimestre. Los inventarios de la LME cayeron a 86.8kt en agosto, mientras que el mercado se mantuvo en backwardation desde finales de junio. Posteriormente, los precios récord y la limitada disponibilidad atrajeron metal desde los almacenes de la SHFE hacia puntos de entrega de la LME y el Sudeste Asiático, elevando los inventarios de la LME hasta 123kt al cierre de setiembre, mientras que los inventarios de la SHFE disminuyeron de 154.7kt a 143.5kt. En conjunto, los inventarios de la LME y la SHFE, de aproximadamente 267kt, representan apenas alrededor de una semana de consumo global, lo que continúa indicando un mercado ajustado.

Desde el punto de vista macroeconómico, la Reserva Federal de Estados Unidos elevó su tasa de referencia en 25 puntos básicos hasta un rango de 3.75%-4.00% el 16 de setiembre, en su primera subida en más de tres años, confirmando la dirección señalada en sus proyecciones de junio. Los retrasos en un posible acuerdo entre Estados Unidos e Irán mantuvieron elevados los precios de la energía, aumentando las presiones de costos en los sectores industriales, particularmente en Europa.

De cara al futuro, los sólidos fundamentos tanto en el mercado de concentrados como en el de metal refinado deberían continuar respaldando los precios del zinc y manteniendo presión sobre los TCs hasta el cierre del año.

Cobre: precios récord impulsados por una oferta ajustada y la continua acumulación de inventarios en Estados Unidos ante una decisión sobre aranceles

En 3T26, el precio del cobre en la LME promedió US\$14,104/t (US\$6.40/lb), un aumento de 44% interanual y de 6% trimestre contra trimestre. En 9M26, el cobre promedió US\$13,434/t, un

incremento de 41% frente a 9M25. A pesar de condiciones monetarias más restrictivas, los precios del cobre alcanzaron un récord de US\$14,797/t (US\$6.71/lb) durante la segunda mitad de setiembre, respaldados por condiciones físicas ajustadas fuera de Estados Unidos y la continua incertidumbre en torno a los aranceles bajo la Sección 232.

Las expectativas de aranceles estadounidenses a las importaciones de cobre refinado continuaron atrayendo metal hacia Estados Unidos, impulsando los inventarios de COMEX a un récord de 775kt, frente a 666kt al cierre de 2T26, mientras que los inventarios de la LME y la SHFE disminuyeron a 249kt y 38kt, respectivamente. Se espera que la decisión sobre la Sección 232 permanezca pendiente antes de las elecciones legislativas de medio mandato de Estados Unidos del 3 de noviembre.

Los TC/RCs spot se adentraron aún más en territorio negativo. Según Wood Mackenzie, las fundiciones chinas optaron cada vez más por reducir producción o adelantar paradas de mantenimiento en lugar de procesar concentrados bajo condiciones económicamente inviables. En las negociaciones de mitad de año, Antofagasta habría alcanzado acuerdos provisionales con algunas fundiciones chinas para migrar de TC/RCs fijos hacia esquemas de precios indexados, ampliando la transición observada en 2T26.

Se espera que la demanda de cobre mantenga una resiliencia estructural, respaldada por inversiones en redes eléctricas, energías renovables, almacenamiento de energía e infraestructura relacionada con inteligencia artificial. El FMI proyecta que el crecimiento global se acelere hasta 3.4% en 2027, aunque advierte que el gasto de capital asociado a la inteligencia artificial podría continuar creciendo a un ritmo superior al de la generación de ingresos. De cara al futuro, la persistente escasez de concentrados y los bajos niveles de inventarios visibles fuera de Estados Unidos deberían seguir respaldando los precios del cobre. La principal incertidumbre en el corto plazo continúa siendo el resultado de la investigación bajo la Sección 232, que podría desencadenar una reversión de los flujos de inventarios y una mayor volatilidad regional de precios.

Plomo: *el aumento de inventarios presiona los precios, convirtiéndolo en el único metal base con caída en lo que va del año*

En 3T26, el precio del plomo en la LME promedió US\$1,857/t (US\$0.84/lb), una disminución de 6% interanual y de 5% trimestre contra trimestre. En 9M26, el plomo promedió US\$1,913/t, 2% por debajo de 9M25. Los inventarios de la LME, que habían aumentado hasta aproximadamente 300kt al cierre de 2T26, alcanzaron 452kt en julio, añadiendo volatilidad a los precios, antes de retroceder a 362kt al cierre del trimestre. Por el lado de los concentrados, la disponibilidad se mantuvo relativamente cómoda durante el trimestre, en contraste con las agudas restricciones observadas en zinc y cobre. De cara al futuro, se espera que el crecimiento de la demanda global permanezca moderado, reflejando un menor crecimiento en la producción automotriz y mercados maduros de baterías de plomo-ácido para reposición.

Metales Preciosos: *los precios se moderan desde los máximos de 2T26 ante condiciones monetarias más restrictivas, mientras las ganancias anuales siguen siendo sólidas*

En 3T26, la plata promedió US\$62.6/oz, un aumento de 59% interanual y una disminución de 14% frente a 2T26. En 9M26, la plata promedió US\$73.2/oz, un incremento de 109% frente a 9M25. Después de cerrar junio en US\$58.8/oz, la plata se recuperó y se mantuvo alrededor de US\$65/oz desde agosto hasta el cierre del trimestre, a pesar de las alzas de tasas de interés implementadas en setiembre por la Reserva Federal de EE.UU., el Banco Central Europeo y el Banco de Japón. De cara al futuro, mayores tasas de interés reales, un dólar estadounidense más fuerte y el efecto de precios más altos del petróleo sobre la demanda industrial podrían ejercer presión sobre los precios de la

plata, aunque la demanda estructural proveniente de la energía solar, la electrificación y la infraestructura asociada a la inteligencia artificial debería continuar brindando soporte.

El oro promedió US\$4,262/oz en 3T26, un aumento de 23% interanual, aunque aproximadamente 5% por debajo de 2T26. En 9M26, el oro promedió US\$4,545/oz, un incremento de 42% frente a 9M25. La demanda de inversión, la diversificación de reservas de los bancos centrales y la incertidumbre geopolítica continúan respaldando los precios, mientras que mayores rendimientos de los bonos y las expectativas de una nueva subida de tasas de la Reserva Federal antes del cierre del año incrementan el costo de oportunidad de mantener posiciones en oro.

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	3T26	2T26	3T25	3T26 vs. 3T25	3T26 vs. 2T26	9M26	9M25	9M26 vs. 9M25
PEN/USD (Promedio)	3.381	3.427	3.532	(4.3%)	(1.3%)	3.399	3.628	(6.3%)
PEN/USD (Final de periodo)	3.432	3.409	3.472	(1.1%)	0.7%	3.432	3.472	(1.1%)

Fuente: Bloomberg

Tipo de cambio: El sol peruano se fortalece impulsado por los ingresos del sector minero

El sol peruano promedió PEN 3.38/USD en 3T26, apreciándose 4% interanual y 1% frente a 2T26, a medida que la volatilidad derivada de la disputada segunda vuelta presidencial se disipó tras la confirmación de los resultados a inicios de julio y la asunción del nuevo gobierno el 28 de julio. Los sólidos ingresos por exportaciones mineras, particularmente de cobre, y los sostenidos flujos de ingreso de divisas continuaron respaldando la moneda. Una escalada de las tensiones entre Estados Unidos e Irán podría incrementar la volatilidad en los mercados de commodities y compensar parcialmente una mayor apreciación.

Otros

Programa de Cobertura — Oro y Plata

El 16 de diciembre de 2025, Nexa implementó un programa de cobertura de ingresos para una parte de la producción esperada de oro y plata de sus operaciones mineras en 2026, en línea con la política de coberturas de la Compañía. El programa utiliza instrumentos derivados de tipo Zero Cost Collar, con liquidaciones mensuales desde enero hasta diciembre de 2026.

Durante el 3T26 no se contrataron posiciones de cobertura adicionales. Los tramos correspondientes a la producción del 3T26 se liquidaron en julio, agosto y setiembre de 2026, mientras que los tramos restantes se liquidarán mensualmente hasta diciembre de 2026. En los primeros nueve meses de 2026, el programa generó una pérdida de US\$2.0 millones, reconocida en los ingresos netos.

Al 30 de setiembre de 2026, se mantenía una ganancia neta acumulada no realizada de US\$6.6 millones registrada en Otros Resultados Integrales, la cual será reclasificada al estado de resultados a medida que se reconozcan las ventas cubiertas relacionadas.

Resumen de las Posiciones Tributarias Inciertas por Impuesto a las Ganancias

La Compañía mantiene procesos en curso con la SUNAT, autoridad tributaria peruana, relacionados con la asignación de la renta imponible entre la porción de producción sujeta al Convenio de Estabilidad Tributaria, gravada con una tasa de 20%, y la porción no estabilizada, gravada con tasas de entre 28% y 29.5%, en el marco del Convenio de Estabilidad Tributaria de Cerro Lindo. La Compañía cuestiona la metodología de asignación aplicada por la SUNAT, la cual ha sido utilizada de manera consistente por dicha autoridad para los ejercicios fiscales objeto de fiscalización.

Tras las resoluciones definitivas emitidas por la SUNAT en mayo de 2026 para los ejercicios fiscales 2014-2017, por un total de US\$225.5 millones, y el pago inicial de US\$130.6 millones efectuado en el 2T26, en agosto de 2026 la Compañía realizó un pago adicional de US\$16.7 millones correspondiente a los ejercicios fiscales 2016 y 2017, conforme a lo requerido por la SUNAT para preservar la admisibilidad de su apelación ante el Tribunal Fiscal. Como resultado de este pago, no subsisten compromisos de pago en cuotas para dichos ejercicios fiscales. Los compromisos de pago en cuotas restantes corresponden exclusivamente a los ejercicios fiscales 2014 y 2015 y ascendían a US\$72.6 millones al 30 de setiembre de 2026. De este monto, US\$1.6 millones se reconocen dentro del rubro "Pasivos tributarios", mientras que el importe restante se registrará como "Pagos por reclamaciones tributarias" dentro de "Otros activos", a medida que se efectúen los pagos de las respectivas cuotas.

Al 30 de setiembre de 2026, los montos totales pagados en relación con las acotaciones tributarias de la SUNAT que continúan sujetas a procedimientos administrativos y judiciales ascendieron a US\$125.7 millones, en comparación con US\$23.1 millones al 31 de diciembre de 2025. Estos importes se registran como "Pagos por reclamaciones tributarias" dentro del rubro "Otros activos", principalmente relacionados con las controversias vinculadas al Convenio de Estabilidad Tributaria de Cerro Lindo. Las provisiones por incertidumbres tributarias registradas dentro del rubro "Pasivos tributarios" disminuyeron a US\$38.3 millones, desde US\$45.5 millones al 30 de junio de 2026 y US\$130.7 millones al 31 de diciembre de 2025. Los pasivos contingentes estimados asociados a posiciones tributarias inciertas que no han sido pagadas ni reconocidas en el estado de situación financiera ascendieron a US\$42.5 millones, en comparación con US\$181.6 millones al 31 de diciembre de 2025.

La SUNAT se encuentra actualmente fiscalizando las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía correspondientes a los ejercicios fiscales 2020 y 2021. Estas fiscalizaciones se encuentran

en una etapa procedimental inicial y, a la fecha, no se han emitido resoluciones definitivas respecto de dichos ejercicios.

Los pagos efectuados no representan una aceptación de las posiciones tributarias sostenidas por la SUNAT, y la administración continúa considerando que los fundamentos técnicos y legales de la Compañía respaldan la recuperación de los montos en disputa. Para mayor información, consulte la Nota 7(c), "Resumen de posiciones tributarias inciertas relacionadas con el impuesto a la renta", de los "Estados financieros intermedios condensados consolidados al y por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2026".

Riesgos e Incertidumbres

La gestión de riesgos es un elemento clave de nuestra estrategia de negocio y respalda la creación de valor a largo plazo, al tiempo que refuerza la confianza de nuestras partes interesadas.

La Política de Gestión de Riesgos Empresariales ("ERM", por sus siglas en inglés) de Nexa establece un enfoque estructurado para identificar y gestionar riesgos en nuestras operaciones, funciones corporativas y proyectos de capital, y respalda la toma de decisiones informadas.

El ciclo de evaluación de riesgos se realiza anualmente, con enfoque en nuestra estrategia, operaciones y proyectos clave. Buscamos identificar los riesgos materiales, los cuales son evaluados considerando sus posibles impactos en salud, seguridad, medio ambiente, aspectos sociales, reputación, cumplimiento legal y resultados financieros. Al incorporar la gestión de riesgos en nuestros procesos de trabajo y sistemas críticos del negocio, procuramos asegurar que nuestras decisiones se tomen de acuerdo con nuestro apetito de riesgo, actualizado anualmente, y sobre la base de información relevante y datos válidos. Los riesgos materiales identificados durante el proceso de gestión de riesgos son monitoreados e informados al Equipo Ejecutivo y al Directorio. La supervisión de los riesgos, así como de las acciones de respuesta y mitigación, se delega de acuerdo con la naturaleza del riesgo y el ámbito de responsabilidad del comité correspondiente del Directorio.

Nuestras operaciones están expuestas a diversos riesgos e incertidumbres inherentes que podrían afectar materialmente nuestro negocio, desempeño operativo, resultados financieros, liquidez y planes estratégicos. Estos incluyen, entre otros:

- Volatilidad en los precios y la demanda de los commodities;
- Presiones inflacionarias, fluctuaciones en los tipos de cambio y movimientos en las tasas de interés;
- Cambios en las condiciones económicas y políticas de los países donde operamos;
- La evolución de la dinámica del comercio global, incluyendo posibles nuevos aranceles, interrupciones en las cadenas de suministro o cambios en las políticas comerciales;
- Tensiones geopolíticas en curso y sus impactos relacionados en los mercados globales de commodities y 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 climáticos extremos cada vez más frecuentes que afectan las operaciones, la logística y la disponibilidad de energía;
- Riesgos operacionales y técnicos inherentes a la minería, incluidos desafíos relacionados con seguridad, medio ambiente y geotecnia;
- Riesgos relacionados con permisos, cumplimiento regulatorio y relaciones comunitarias que podrían afectar la producción y la estructura de costos;
- Riesgos de ciberseguridad y seguridad de la información;

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

Uso de Medidas Financieras No NIIF

La administración de Nexa utiliza el EBITDA Ajustado Consolidado como una medida adicional de desempeño sobre una base consolidada, además de, y no como sustituto de, la utilidad neta. Definimos el EBITDA Ajustado como la utilidad neta (pérdida) del año/período, ajustada por: (i) la participación en los resultados de asociadas, depreciación y amortización, resultados financieros netos e 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 correspondiente, incluyendo: ganancias (pérdidas) por venta de inversiones; deterioros y reversos de deterioro; ganancias (pérdidas) por venta de activos de larga duración; bajas de activos de larga duración; remediación de estimaciones de obligaciones por retiro de activos; y otras obligaciones de remediación. Para períodos futuros, cuando corresponda, la administración podrá excluir el impacto de ciertos tipos de transacciones que, a su juicio, constituyan: (i) eventos no recurrentes, inusuales o poco frecuentes; y (ii) otros eventos específicos que, por su naturaleza y alcance, no reflejen nuestro desempeño operativo para 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 y partidas no monetarias que no reflejan nuestro desempeño operativo para el período reportado.

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

Cash neto de créditos por subproductos: para nuestras operaciones mineras, el cash cost después de créditos por subproductos incluye todos los costos directos asociados con la minería, concentración, lixiviación, extracción por solventes, administración y gastos generales en sitio, cualquier servicio externo esencial para la operación, costos de flete de concentrados, costos de comercialización e impuestos a la propiedad y de extracción pagados a agencias estatales o federales que no estén relacionados con las utilidades. Los cargos por tratamiento y refinación sobre las ventas de metales, que normalmente se reconocen como una deducción de los ingresos por ventas, se adicionan al cash cost. El cash cost neto de créditos por subproductos se mide con respecto al zinc vendido por mina.

Costo ROM: incluye todos los costos directos de producción relacionados con minería, concentración, lixiviación, transporte de mineral en sitio y otros gastos administrativos en sitio, excluyendo regalías y costos por 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 agregados) se consideran una reducción de costos para nuestras operaciones mineras.

Costo de sostenimiento neto de créditos por subproductos, se define como el cash cost neto de créditos por subproductos más las inversiones de capital que no corresponden a expansión, incluyendo inversiones de sostenimiento, salud, seguridad y medio ambiente, modernización y otras inversiones de capital no relacionadas con 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.

Consulte la sección “Declaración Preventiva sobre Información Prospectiva” a continuación.

Información Técnica

José Antonio Lopes, B.Geo., FAusIMM(Geo): 224829, Gerente de Recursos Minerales, persona calificada para los efectos del Instrumento Nacional 43-101 (National Instrument 43-101) y empleado de Nexa, ha aprobado la información científica y técnica contenida en este Comunicado de Resultados. Téngase en cuenta que las reservas minerales incluidas en este Comunicado de Resultados fueron estimadas de conformidad con los Estándares de Definición de Recursos Minerales y Reservas Minerales de 2014 del Instituto Canadiense de Minería, Metalurgia y Petróleo (Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum - CIM), cuyas definiciones están incorporadas por referencia en el Instrumento Nacional 43-101. En consecuencia, dicha información podría no ser comparable con información similar preparada de acuerdo con la Subparte 1300 del Reglamento S-K (Subpart 1300 of Regulation S-K - S-K 1300). Nuestras estimaciones de reservas minerales podrían diferir de manera significativa de las cantidades de mineral que efectivamente recuperemos, y las fluctuaciones en los precios de mercado, así como los cambios en los costos operativos y de capital, podrían hacer que determinadas reservas minerales dejen de ser económicamente viables para su explotación.

DECLARACIÓN DE ADVERTENCIA SOBRE LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Esta Nota de Resultados contiene determinada información prospectiva y declaraciones prospectivas según se definen en la legislación aplicable en materia de valores (conjuntamente denominadas en el presente documento como “declaraciones prospectivas”).

Las palabras “cree”, “hará”, “puede”, “podría”, “debería”, “estima”, “continúa”, “anticipa”, “pretende”, “planifica”, “espera”, “presupuesto”, “programado”, “pronostica”, “objetivos”, “perspectivas”, “guía”, “potencial”, “proyecto” y expresiones similares tienen como finalidad identificar declaraciones prospectivas.

Las declaraciones prospectivas no constituyen garantías de desempeño futuro e involucran riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de aquellos expresados o implícitos en dichas declaraciones. Estos factores incluyen, entre otros, la volatilidad de los precios del zinc, cobre, plomo, plata y oro, los créditos por subproductos y los cargos por tratamiento; las fluctuaciones de los tipos de cambio, particularmente del sol peruano frente al dólar estadounidense; la disponibilidad y costo de insumos críticos, incluyendo energía, transporte y mano de obra; los riesgos operativos y de salud, seguridad e ingeniería inherentes a la minería subterránea y a cielo abierto, incluidos los eventos de seguridad de procesos; la integridad y gestión de los depósitos de relaves; la oposición comunitaria, interrupciones de la licencia social y bloqueos que afecten el acceso a nuestras operaciones; conflictos laborales y relaciones con nuestra fuerza laboral y con las comunidades locales; incidentes de ciberseguridad e interrupciones de los sistemas de tecnología de la información; riesgos de ejecución de proyectos de capital, así como el riesgo de que dichos proyectos no se completen dentro de los plazos o presupuestos previstos; desarrollos políticos, regulatorios, fiscales e institucionales en Perú y acontecimientos geopolíticos más amplios, incluidas restricciones comerciales, cambios arancelarios y modificaciones de políticas que afecten el comercio transfronterizo, las cadenas de suministro y los mercados de capitales; permisos, regulación ambiental y cambios en la legislación minera, tributaria o en las políticas gubernamentales; riesgos físicos asociados al cambio climático, incluida la creciente severidad y frecuencia de eventos climáticos, así como riesgos de transición asociados con la transición energética global y la descarbonización, incluido el riesgo de no alcanzar los objetivos anunciados de sostenibilidad y emisiones; brotes de enfermedades contagiosas o infecciosas, pandemias u otras crisis de salud pública; las actividades de los competidores y las condiciones económicas globales y regionales; y riesgos relacionados con asuntos regulatorios o investigaciones en curso o futuras que

involucren a la Compañía, sus operaciones o clientes; incertidumbres respecto al resultado, calendario y términos de cualquier posible transacción relacionada con el accionista controlador de la Compañía, incluidos acuerdos vinculados que involucren a la Compañía; así como cualquier impacto relacionado en nuestros estados financieros.

Ciertas declaraciones prospectivas se basan en datos de terceros y pronósticos de mercado, los cuales podrían no ser precisos o estar actualizados. Nexa no garantiza dicha información externa y no asume obligación alguna de actualizarla, salvo cuando sea requerido por ley.

Entre los factores y supuestos materiales en los que se basan nuestras declaraciones prospectivas se incluyen, entre otros: que la demanda de nuestros productos evolucione según lo esperado; que los clientes y contrapartes cumplan con sus obligaciones contractuales; que las operaciones no se vean afectadas por fallas mecánicas, restricciones de suministro, conflictos laborales, interrupciones en el transporte o los servicios públicos, o condiciones climáticas adversas; que los proyectos de capital se ejecuten dentro de los plazos y presupuestos previstos; y que no existan variaciones adversas significativas en los precios de los metales, los tipos de cambio o los costos de energía, suministros o transporte, ni diferencias materiales entre las reservas y recursos minerales estimados y las cantidades efectivamente recuperadas, más allá de aquellas reflejadas en cualquier supuesto específico revelado en los materiales que acompañan este documento.

Las declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que son realizadas y Nexa no asume obligación alguna de actualizar o revisar ninguna declaración prospectiva, salvo cuando sea requerido por la legislación aplicable.

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 actualmente es uno de los principales productores polimetálicos del Perú. Nexa Perú desarrolla sus operaciones con un claro compromiso con la responsabilidad social y ambiental.

La Compañía forma parte de **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 sólido conglomerado privado y diversificado, con más de 100 años de historia y 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 obtener información adicional sobre Nexa Perú, puede comunicarse con:

Ana Patricia Uculmana Ratto (puculmana@nexaresources.com)

Visite nuestro sitio web: riperu.nexaresources.com

Acerca de Nexa Resources S.A.

Nexa Resources es un productor integrado de zinc de gran escala y bajo costo, con más de 65 años de experiencia en el desarrollo y operación de activos mineros y metalúrgicos en América Latina. Actualmente, Nexa posee y opera cinco minas de larga vida útil, de las cuales tres están ubicadas en la región central de los Andes del Perú y dos en Brasil (una en el estado de Minas Gerais y otra en el estado de Mato Grosso). Asimismo, Nexa posee y opera tres fundiciones, dos de ellas ubicadas en el estado de Minas Gerais, Brasil, y una en Cajamarquilla, en Lima, Perú, la cual es la fundición más grande de América. Según Wood Mackenzie, Nexa se ubicó entre los cinco mayores productores de zinc extraído a nivel mundial en 2025 y entre los seis mayores productores mundiales de zinc metálico durante ese mismo año.

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

Para más información:

Visite nuestro sitio web: ir.nexaresources.com

Anexos

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

Estado de Resultados

US\$ millones	3T26	3T25	2T26
Ventas netas	289.3	243.0	369.1
Costo de ventas	(152.6)	(125.5)	(185.5)
Gastos de ventas y de administración	(11.5)	(9.9)	(10.8)
Exploración mineral y evaluación de proyectos	(11.0)	(11.6)	(10.3)
(Pérdida) reversión de deterioro de activos de larga duración	(0.4)	23.8	(0.2)
Otros ingresos y gastos, neto	(3.7)	(13.0)	(1.6)
Resultado Financiero Neto	(7.8)	(24.1)	27.5
Ingresos financieros	6.4	6.0	38.9
Gastos financieros	(13.2)	(8.9)	(5.8)
Otros resultados financieros, neto	(1.0)	(21.2)	(5.6)
Depreciación, amortización	23.8	17.3	19.8
EBITDA Ajustado	182.3	126.1	182.2
Margen EBITDA Ajustado	63.0%	51.9%	49.4%
Impuesto a las ganancias	(53.7)	(26.7)	(62.2)
Utilidad Neta	48.5	56.0	126.0
Atribuible a propietarios de la controladora	46.7	52.2	123.9
Atribuible a participaciones no controladoras	1.8	3.9	2.1
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)	0.04	0.04	0.10

Balance General – Activos

Nexa Perú - US\$ miles	Set 30, 2026	Dic 31, 2025
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	202,750	219,838
Otros instrumentos financieros	127	81
Cuentas por cobrar comerciales	581,594	571,585
Inventarios	42,558	33,366
Impuesto a las ganancias recuperable	44	229
Otros activos con partes relacionadas	105,959	5,853
Otros activos	20,441	20,207
	953,473	851,159
Activo No corriente		
Activo por impuesto diferido	8,262	14,140
Otros activos con partes relacionadas	-	100,000
Otros activos	134,643	30,058
Impuesto a las ganancias recuperable	921	941
Propiedades, planta y equipo	604,487	523,708
Activos intangibles	111,314	114,665
Activos por derecho de uso	29,409	34,183
	889,036	817,695
Total Activos	1,842,509	1,668,854

Balance General – Pasivos

Nexa Perú - US\$ miles	Set 30, 2026	Dic 31, 2025
Pasivos corrientes		
Pasivos por arrendamiento	19,122	17,254
Otros instrumentos financieros	-	6,562
Cuentas por pagar comerciales	165,544	190,129
Cuentas por pagar factoraje	5,439	6,110
Salarios y cargas laborales	64,890	44,164
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	31,811	12,022
Provisiones	4,201	4,739
Obligaciones contractuales	12,965	18,166
Pasivos por impuestos	89,450	76,946
Otros pasivos con partes relacionadas	42,493	1,996
Otros pasivos	98,786	99,879
	534,701	477,967
Pasivos No corrientes		
Pasivos por arrendamiento	20,236	26,986
Cuentas por pagar comerciales	126	220
Provisión para cierre de minas y obligaciones ambientales	87,222	110,579
Pasivo por impuesto diferido	17,509	18,233
Provisiones	17,363	13,962
Obligaciones contractuales	106,970	72,596
Pasivos Tributarios	27,821	90,139
Otros pasivos	1,729	1,373
	278,976	334,088
Total Pasivos	813,677	812,055
Patrimonio		
Atribuible a propietarios de la controladora	1,018,682	852,619
Atribuible a participaciones no controladoras	10,150	4,180
Total Patrimonio	1,028,832	856,799
Total Pasivos y Patrimonio	1,842,509	1,668,854

Flujo de Caja

Nexa Perú - US\$ miles	3T26	9M26
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	102,253	448,219
Ajustes para conciliar ingresos (pérdidas) antes de impuestos sobre la renta con efectivo		
Menos, impuesto a las ganancias	(53,738)	(180,810)
Impuesto a las ganancias diferido	1,879	3,194
Deterioro (reversa) de activos de larga duración	418	(5,180)
Depreciación y amortización	23,832	61,669
Interés y efectos de variación cambiaria, neto	7,130	2,212
Bajas y pérdida por venta de propiedades, planta y equipo, y activos por derecho de uso, neto	858	2,253
Cambios en provisiones	(1,831)	32
Obligaciones contractuales	50,852	50,852
Cambios en actividades de operación de activos y pasivos	20,023	74,905
Efectivo proveniente de actividades de operación	151,676	457,346
Intereses pagados por pasivos de arrendamientos	(595)	(1,860)
Pagos de impuesto a las ganancias	(55,754)	(289,393)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	95,327	166,093
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(49,531)	(125,692)
Intereses recibidos sobre préstamos a partes relacionadas	2,329	7,330
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	(47,202)	(118,362)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(50,000)
Pagos de arrendamientos	(5,000)	(14,887)
Efectivo neto aplicado a actividades de financiamiento	(5,000)	(64,887)
Diferencia en cambio del efectivo y equivalentes de efectivo	(667)	68
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	42,458	(17,088)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	160,292	219,838
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	202,750	202,750

Capex

US\$ millones	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Unidad Minera	42.9	38.1	57.6	36.3	40.3	49.7
Cerro Lindo	13.0	13.3	21.7	20.9	20.0	22.9
El Porvenir	25.9	21.4	29.6	14.7	17.7	23.8
Atacocha	3.9	3.3	6.2	0.6	2.6	3.0
Otros	-0.3	0.3	0.2	-0.2	-0.1	-0.2
Total	42.6	38.3	57.8	36.0	40.1	49.5
Expansión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.2
No-Expansión	42.6	38.3	57.8	36.0	40.1	49.4

US\$ millones	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Sostenimiento	21.8	17.6	30.0	0.3	3.1	6.6
Desarrollo de mina	16.7	17.2	19.4	15.7	18.5	19.4
Instalaciones para almacenamiento de relaves	3.9	2.6	6.3	20.0	18.0	23.1
HSE	0.1	0.6	1.2	0.1	0.5	0.5
Otros ⁽¹⁾⁽²⁾	0.0	0.4	1.0	(0.1)	(0.0)	(0.2)
No-Expansión	42.6	38.3	57.8	36.0	40.1	49.4

(1) Modernización, Tecnología de Información y Otros.

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