

RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2025



Relaciones con Inversionistas:

Abril 24, 2025

Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)



Raúl Jacob
Víctor Pedraglio
Bertín Galarreta
+(602) 264-1375



southernperu@southernperu.com.pe
www.southerncoppercorp.com

- **Las ventas netas del 1T25** fueron \$3,121.9 millones, que representaron un aumento de 20.1% con respecto a la cifra del 1T24. El crecimiento fue principalmente impulsado por un aumento en los volúmenes de venta de cobre (+3.6%), molibdeno (+9.9%), zinc (+42.4%) y plata (+14.1%) y por mejores precios para todos nuestros productos.

Las ventas netas en el 1T25 subieron 12.1% respecto a la cifra del 4T24, impulsadas por un aumento en los volúmenes de venta de cobre (+6.3%), molibdeno (+10.3%) y plata (+4.8%) y por mayores precios de cobre (LME,+1.9%) y plata (+3.0%). Estos resultados fueron parcialmente compensados por una disminución en el volumen de ventas de zinc (-13.3%) y menores precios de molibdeno (-5.5%) y zinc (-6.5%).

- **La utilidad neta del 1T25** fue \$945.9 millones, que representó un aumento de 28.5% comparado con los \$736.0 millones registrados en el 1T24. El margen de utilidad neta en el 1T25 fue 30.3%, versus 28.3% en el 1T24. La utilidad neta del 1T25 aumentó 19.1% versus los \$793.9 millones registrados en el 4T24.
- **El EBITDA ajustado en el 1T25** fue \$1,745.6 millones, que representó un aumento de 23.1% sobre los \$1,417.7 millones registrados en el 1T24. El margen de EBITDA ajustado en el 1T25 fue 55.9%, versus 54.5% en el 1T24. El EBITDA ajustado en el 1T25 incrementó en 15.9% respecto a los \$1,506.7 millones registrados en el 4T24.
- **El flujo de efectivo proveniente de actividades de operación en el 1T25** fue \$721.3 millones, que representó un aumento de 9.3% versus los \$659.7 millones reportados en el 1T24. Esta mejora fue atribuida a la sólida generación de efectivo en nuestras operaciones, que fue impulsada por mayores ventas y eficiencia en control de costos.
- **La producción de cobre** se mantuvo estable en el 1T25 en comparación con el 1T24. Este trimestre, la producción de cátodos ESDE en Buenavista se recuperó (+23.7%) y Toquepala reportó un aumento en la producción de concentrado (+1.9%). Estos resultados positivos fueron parcialmente compensados por una disminución en la producción de cobre en La Caridad (-6.2%) debido a menores leyes de mineral y recuperación.

Trimestre a trimestre, la producción de cobre subió en 1,338 toneladas (+0.6%) en el 1T25. El crecimiento en toneladas producidas fue principalmente atribuido a una mayor producción en la mina Toquepala (+11.6%), lo que fue parcialmente compensado por una caída en la producción de nuestras otras operaciones a tajo abierto. Estos resultados fueron impulsados por cambios en las leyes de mineral y recuperación.

- **Producción de subproductos:** La producción de zinc minado creció 49.3% este trimestre comparado con el 1T24, impulsado por un aumento de 161.3% en la producción de la nueva concentradora de zinc Buenavista. La producción de molibdeno subió 8.5% debido a la mayor producción en las minas de Toquepala, La Caridad y Buenavista. La producción total de plata minada subió 13.8% en el 1T25; este resultado fue impulsado principalmente por una mayor producción en Buenavista, IMMSA y Cuajone.

La producción de molibdeno aumentó 9.9% en el 1T25 comparado con el 4T24; esto es atribuible principalmente a un aumento en la producción en todas nuestras minas, a excepción de Cuajone. La producción de zinc minado se situó en 39,375 toneladas en el 1T25, lo que representa una disminución de 8.7% con respecto a la cifra del 4T24. Este resultado fue impulsado principalmente por una menor producción en las minas de IMMSA (-15.7%). La producción total de plata minada cayó 4.2% en el 1T25 comparada con el 4T24 debido a disminuciones en la producción de nuestras operaciones de Buenavista, La Caridad e IMMSA. Esto fue parcialmente compensado por una mayor producción de plata en nuestras operaciones peruanas.

- **El costo operativo en efectivo por libra de cobre en el 1T25**, neto de créditos por subproductos, fue \$0.77, 28.5% menos que \$1.07 reportado en el 1T24. Este resultado fue principalmente impulsado por menores costos operativos (-2.8%) y por el crecimiento en créditos por subproductos (+22.2%), principalmente zinc, plata y molibdeno.
- **En el 1T25, desembolsamos \$317.8 millones en inversiones de capital**, un aumento de 48.6% comparado con el 1T24 y 35.1% versus la cifra del 4T24. Las inversiones de capital representaron 34% de la utilidad neta este trimestre.
- **Dividendos:** El 10 de abril de 2025, el Directorio autorizó un dividendo trimestral en efectivo de \$0.70 por acción común y un dividendo en acciones de 0.0099 acciones comunes por acción común, a pagarse el 19 de mayo de 2025, a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 2 de mayo de 2025.

En lugar de fracción de acciones, se distribuirá efectivo a cada accionista que de otro modo habría tenido derecho a una fracción de acción, en base a un precio de acción de \$81.13, que es el precio promedio del máximo y mínimo de la acción del 10 de abril de 2025.

Los accionistas no tendrán que realizar ninguna acción para recibir el dividendo en acciones. Después de la fecha de pago, las cuentas de los accionistas en el registro de acciones serán acreditadas con las acciones adicionales que representen el dividendo en acción. Cuando las acciones se mantengan en una cuenta a nombre de un bróker, las acciones adicionales se distribuirán al bróker en nombre del accionista. El dividendo en acciones es administrado por Computershare, el agente de transferencias de la Compañía.

El Sr. Germán Larrea, Presidente del Directorio, comentando sobre el progreso de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo: "Este trimestre, las ganancias netas de SCC totalizaron \$946 millones, que representó un salto de 29% en ganancias netas comparado con el 1T24. Este resultado positivo fue impulsado por mayores ventas y menores costos unitarios. Las ventas aumentaron 20%, registrando un crecimiento en volúmenes de ventas para cobre (+4%), zinc (+42%), plata (+14%) y molibdeno (+10%). Durante el periodo, tuvimos mejores precios de cobre (+11%), zinc (+16%) y metales preciosos (+38%).

En adición a los buenos volúmenes de ventas y precios, el costo en efectivo de la Compañía disminuyó de \$1.07 a \$0.77 por libra de cobre (-28%), impulsado por una caída en el costo operativo y por un crecimiento en el ingreso de subproductos de molibdeno, plata y zinc.

Recientemente, el mercado del cobre ha sido afectado por inestabilidad, la cual ha aumentado a raíz de un cambio en las políticas comerciales en las principales economías del mundo. Creemos que el compromiso de SCC de equilibrar la disciplina operativa y la eficiencia de costos en las actuales operaciones con nuestro perfil de crecimiento, nos permitirá superar las dificultades de corto plazo en los próximos meses."

Datos Financieros Clave

| | 1T25 | 1T24 | Variación | | 4Q24 | Variación | |
|--|------------------|------------------|-----------|-------|-------------------|-----------|-------|
| | | | \$ | % | | \$ | % |
| (en millones excepto por montos por acción y %s) | | | | | | | |
| Ventas | \$3,121.9 | \$2,599.8 | \$522.1 | 20.1% | \$ 2,784.3 | \$337.6 | 12.1% |
| Costo de ventas | 1,319.2 | 1,157.6 | 161.6 | 14.0% | 1,211.9 | 107.3 | 8.9% |
| Utilidad operativa | 1,535.5 | 1,189.7 | 345.8 | 29.1% | 1,307.3 | 228.2 | 17.5% |
| Utilidad neta | \$945.9 | \$736.0 | \$209.9 | 28.5% | \$ 793.9 | \$152.0 | 19.1% |
| Margen de utilidad neta | 30.3% | 28.3% | 2.0pps | 7.1% | 28.5% | 1.8pps | 6.3% |
| EBITDA ajustado | 1,745.6 | 1,417.7 | 327.9 | 23.1% | 1,506.7 | 238.9 | 15.9% |
| Margen de EBITDA ajustado | 55.9% | 54.5% | 1.4pps | 2.6% | 54.1% | 1.8pps | 3.3% |
| Utilidad por acción | \$1.19 | \$0.95 | \$0.24 | 25.3% | \$ 1.01 | \$0.18 | 17.8% |
| Inversiones de capital | 317.8 | 213.8 | 104.0 | 48.6% | 235.3 | 82.5 | 35.1% |

Inversiones de Capital

Nuestro actual programa de inversión de capital para esta década excede los \$15,000 millones e incluye inversiones en proyectos en México y Perú.

Proyectos en México

Minera México está planeando invertir más de \$600 millones en el 2025, tanto en sus minas a tajo abierto como en las minas subterráneas. La mitad de esta inversión será utilizada para garantizar la viabilidad de las operaciones a largo plazo, modernizando y actualizando activamente los activos. Los fondos restantes apuntarán a mejoras en el uso del agua y manejo de relaves, para garantizar la seguridad y eficiencia de nuestras operaciones. Adicionalmente, invertiremos en esfuerzos para reforzar la optimización y el crecimiento.

El Arco - Baja California: Este es un depósito de cobre de clase mundial ubicado en la parte central de la península de Baja California, con reservas de sulfuros de más de 1,230 millones de toneladas, con una ley promedio de mineral de 0.40% y 141 millones de toneladas de material lixiviable con una ley promedio de 0.27%. El proyecto incluye una mina de tajo abierto combinando operaciones de concentración de 120 ktpd y de ESDE de 28 ktpa.

La ingeniería de detalle aún está en curso para la concentradora, la planta ESDE, desalinización de agua, infraestructura logística y suministro de energía.

SCC tiene varios proyectos en su portafolio mexicano, que pueden impulsar el crecimiento orgánico si se consideran de valor, tanto para las partes interesadas como para las comunidades donde operamos. Estos proyectos son Anganguero, Chalchihuites y la Fundición Empalme, que podrían reforzar nuestra posición como productor de cobre totalmente integrado.

Proyectos en Perú

Tía María - Arequipa: Este proyecto de crecimiento en Arequipa, Perú, utilizará tecnología ESDE de última generación que cumple con los más altos estándares ambientales internacionales y tiene la capacidad para producir 120,000 toneladas de cátodos de cobre ESDE por año.

Tía María generará ingresos significativos para la región Arequipa desde el primer día de sus operaciones. Al precio actual de cobre, esperamos exportar \$18,200 millones y contribuir con \$3,800 millones en impuestos y regalías durante los primeros 20 años de operación. El presupuesto del proyecto se ha establecido en \$1,802 millones.

Actualización del proyecto: Al 31 de marzo de 2025, la Compañía ha generado más de 628 puestos de trabajo, 503 de los cuales han sido cubiertos por aplicantes locales. En la mayor medida posible, tenemos la intención de cubrir los 3,500 puestos de trabajo estimados que se requerirán durante la fase de construcción de Tía María, con trabajadores de la provincia de Islay. Cuando iniciemos operaciones en el 2027, el proyecto generará 764 puestos de trabajo directos y 5,900 puestos de trabajo indirectos.

En la fase inicial de construcción, el avance en puntos de acceso y plataformas se encuentra en 61%. Avanzaremos en estos esfuerzos junto al trabajo de instalar un campamento temporal; comprometidos en movimiento de tierras, y actividades de apertura de minas. A la fecha, hemos instalado 59 kilómetros de cerco vivo para delimitar la propiedad.

Los Chancas - Apurímac: Este proyecto de crecimiento, ubicado en Apurímac, Perú, es un depósito de pórfido de cobre y molibdeno. La estimación actual de recursos minerales de cobre indicados son 98 millones de toneladas de óxidos con un contenido de cobre de 0.45% y 52 millones de toneladas de sulfuros con un contenido de cobre de 0.59%. El proyecto Los Chancas prevé una mina a tajo abierto con una operación combinada de procesos de concentración y lixiviación para producir 130,000 toneladas de cobre y 7,500 toneladas de molibdeno al año. La inversión de capital estimada es de \$2,600 millones y se espera que el proyecto comience a operar en 2031. Continuamos comprometidos en las mejoras sociales y ambientales para las comunidades locales y trabajando en el estudio de impacto ambiental del proyecto.

Actualización del proyecto: El 4 de febrero de 2025, la Compañía adquirió 3,125 hectáreas de terreno superficial de la comunidad Tiaparo. Esto fue un paso importante para asegurar nuestra participación en el proyecto Los Chancas. Entre el 12 y el 14 de marzo de 2025, un grupo de mineros ilegales atacaron las instalaciones del proyecto e incendiaron nuestros campamentos en Mazopampa y Patahías, dañando tanto equipos como instalaciones. La Compañía está coordinando con las autoridades el retiro de los 75 mineros ilegales que están ocupando nuestra propiedad, de manera que continuemos con el desarrollo del proyecto.

Michiquillay - Cajamarca: En junio del 2018, Southern Copper firmó un contrato para la adquisición del proyecto Michiquillay en Cajamarca, Perú. Michiquillay es un proyecto minero de crecimiento de clase mundial con recursos minerales inferidos de 2,288 millones de toneladas con una ley de mineral estimada de 0.43%. Cuando esté desarrollado, esperamos que Michiquillay produzca 225,000 toneladas de cobre al año (junto con subproductos de molibdeno, oro y plata) a un costo en efectivo competitivo para una vida de mina inicial de más de 25 años.

Estimamos que se requerirá una inversión de aproximadamente \$2,500 millones y esperamos el inicio de la producción para 2032. Michiquillay se convertirá en una de las minas de cobre más grandes del Perú y creará significativas oportunidades de negocio en la región de Cajamarca; generando nuevos puestos de trabajo para las comunidades locales y contribuirá con impuestos y regalías para los gobiernos local, regional y nacional.

Actualización del proyecto: Al 31 de marzo de 2025, el avance total del proyecto de exploración fue 39%. Hemos perforado 145,928 metros (programa total = 148,000 metros) y obtenido 47,990 muestras de testigo para análisis químicos. La perforación diamantina continuará y proveerá información para la interpretación de mineralización en secciones geológicas, el modelamiento geológico y la evaluación de recursos minerales. Se han iniciado los estudios geo metalúrgicos, así como los hidrológicos e hidrogeológicos; el estudio geotécnico para el proyecto está programado para comenzar en breve.

Prácticas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

Estamos mejorando la infraestructura educativa del Perú. Dos colegios de alto rendimiento (COAR) construidos por Southern Copper Corporation en las regiones Tacna y Moquegua fueron inaugurados por la Presidenta de la República del Perú y por el Ministro de Educación. Se invirtió un total de \$60 millones a través del mecanismo de Obras por Impuestos. Los colegios cuentan con servicios de primer nivel, que han sido diseñados para maximizar las habilidades académicas, artísticas y deportivas de los estudiantes. Cada año, estos COAR educarán a 600 estudiantes sobresalientes de áreas vulnerables, de esta forma contribuimos activamente en cerrar brechas

educativas en el país. Los trabajos para construir un nuevo COAR en la región de Apurímac están programados para iniciar pronto.

Nuestras prácticas sociales son reconocidas una vez más. Por tercer año consecutivo, hemos recibido el premio Compañía Excepcional, que reconoce nuestro compromiso con las comunidades mexicanas. Esta distinción, otorgada por el Consejo Coordinador Empresarial, el Consejo de Comunicaciones y el Instituto de Promoción de Calidad, aplaude nuestras iniciativas para manejar las oportunidades económicas y recreacionales para el desarrollo de los parques urbanos Tamosura y Pinacate en las municipalidades mineras de Cananea y Nacoziari, Sonora. Cada año, más de 50,000 usuarios se benefician con las instalaciones deportivas, recreacionales y culturales desarrolladas por la Compañía.

Mantenemos nuestra calificación en cambio climático y seguridad del agua en la evaluación CDP, la plataforma líder de divulgación ambiental. Somos parte de más de 24,800 compañías que, en 2024, voluntariamente reportaron su impacto ambiental a CDP; representando cerca de dos tercios de la capitalización del mercado mundial. SCC, como parte de Grupo México, calificó por encima del promedio en ambos, el sector de materiales y la región de Norteamérica en evaluaciones para ambas categorías.

Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de los resultados del primer trimestre de la Compañía se llevará a cabo el 25 de abril de 2025, y se inicia a las 10:00 AM – EST (Lima 9:00 AM, Ciudad de México 8:00 AM).

Para participar en la llamada, por favor tenga en cuenta que estamos usando una nueva plataforma tecnológica para este evento. Es necesario registrarse en el siguiente link:

<https://register-conf.media-server.com/register/BI600f7237c9f74b89be344eafe955d6d7>

Al momento del registro, usted recibirá un número para la llamada y un PIN personal de confirmación para acceder a la llamada.

Durante la conferencia, por favor únase a nuestra presentación en vivo, a través del siguiente **enlace de Webex:**

<https://grupomexico.webex.com/grupomexico-sp/j.php?MTID=m1777728a8313aabf416061b2ef492a34>

Precio Promedio de los Metales

| | LME Cobre (\$/lb.) | COMEX Cobre (\$/lb.) | Molibdeno (\$/lb.) | Zinc (\$/lb.) | Plata (\$/oz.) | Oro (\$/oz.) |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| 1T 2025 | 4.24 | 4.57 | 20.43 | 1.29 | 32.31 | 2,862.56 |
| 1T 2024 | 3.83 | 3.86 | 19.84 | 1.11 | 23.35 | 2,071.76 |
| 2T 2024 | 4.42 | 4.55 | 21.69 | 1.29 | 28.84 | 2,337.99 |
| 3T 2024 | 4.17 | 4.23 | 21.68 | 1.26 | 29.43 | 2,476.80 |
| 4T 2024 | 4.16 | 4.22 | 21.61 | 1.38 | 31.36 | 2,661.61 |
| Promedio 2024 | 4.15 | 4.22 | 21.21 | 1.26 | 28.25 | 2,387.04 |
| Variación: 1T25 vs. 1T24 | 10.7% | 18.4% | 3.0% | 16.2% | 38.4% | 38.2% |
| Variación: 1T25 vs. 4T24 | 1.9% | 8.3% | (5.5)% | (6.5)% | 3.0% | 7.5% |

Fuente: Plata – COMEX; Oro y Zinc – LME; Molibdeno – Metals Week Dealer Oxide

Producción y Ventas

| | Tres Meses Terminados | | |
|------------------------------|-----------------------|----------------|----------|
| | Marzo 31, | | |
| | 2025 | 2024 | % |
| Cobre (toneladas) | | | |
| Minado | 240,226 | 240,270 | 0.0% |
| Concentrado de terceros | 1,778 | 409 | 334.7% |
| Total Producción | 242,004 | 240,679 | 0.6% |
| Fundido | 136,437 | 156,742 | (-13.0%) |
| Refinado y alambón | 198,530 | 203,698 | (2.5%) |
| Ventas | 243,601 | 235,206 | 3.6% |
| Molibdeno (toneladas) | | | |
| Minado | 7,684 | 7,079 | 8.5% |
| Ventas | 7,731 | 7,036 | 9.9% |
| Zinc (toneladas) | | | |
| Minado | 39,375 | 26,366 | 49.3% |
| Refinado | 20,546 | 23,086 | (11.0%) |
| Ventas | 36,530 | 25,653 | 42.4% |
| Plata (000s onzas) | | | |
| Minado | 5,442 | 4,782 | 13.8% |
| Refinado | 3,352 | 3,093 | 8.4% |
| Ventas | 5,653 | 4,954 | 14.1% |

Southern Copper Corporation
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO CONSOLIDADO
(No auditado)

| | Tres Meses Terminados | | |
|--|--|----------------|--------------|
| | Marzo 31, | | |
| | 2025 | 2024 | VAR % |
| | (en millones, excepto montos por acción) | | |
| Ventas netas: | \$3,121.9 | \$2,599.8 | 20.1% |
| Costos y gastos operativos: | | | |
| Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento mostrados líneas abajo) | \$1,319.2 | \$1,157.6 | 14.0% |
| Gastos de ventas, generales y administrativos | 31.7 | 30.8 | 2.9% |
| Depreciación, amortización y agotamiento | 223.8 | 209.0 | 7.1% |
| Exploración | 11.7 | 12.7 | (7.9)% |
| Total costos y gastos operativos | <u>1,586.4</u> | <u>1,410.1</u> | <u>12.5%</u> |
| Utilidad operativa | <u>1,535.5</u> | <u>1,189.7</u> | <u>29.1%</u> |
| Gastos financieros, neto de intereses capitalizados | (91.9) | (80.5) | 14.2% |
| Otros ingresos (egresos) | (13.7) | 19.0 | (172.1)% |
| Ingresos financieros | 48.7 | 27.3 | 78.4% |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | <u>1,478.6</u> | <u>1,155.5</u> | <u>28.0%</u> |
| Impuesto a la renta | 532.8 | 423.4 | 25.8% |
| Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada | 945.8 | 732.1 | 29.2% |
| Participación patrimonial en afiliada | 3.3 | 6.7 | (50.7)% |
| Utilidad neta | <u>949.1</u> | <u>738.8</u> | <u>28.5%</u> |
| Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora | 3.2 | 2.8 | 14.3% |
| Utilidad neta atribuible a SCC | <u>\$945.9</u> | <u>\$736.0</u> | <u>28.5%</u> |
| Monto por acción común: | | | |
| Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC-básica y diluida | \$1.19 | \$0.95 | 25.3% |
| Dividendos pagados (efectivo y acciones) | \$1.40 | \$0.80 | 75.0% |
| Promedio ponderado de acciones en circulación (básico y diluido) | <u>792.5</u> | <u>773.1</u> | |

Southern Copper Corporation

BALANCE CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

| | Marzo 31, 2025 | Diciembre 31, 2024 | Marzo 31, 2024 |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | (en millones) | | |
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | \$4,116.3 | \$3,258.1 | \$1,252.2 |
| Inversiones a corto plazo | 218.2 | 245.3 | 329.3 |
| Cuentas por cobrar | 1,605.0 | 1,243.8 | 1,395.0 |
| Inventarios | 966.1 | 1,048.9 | 1,014.4 |
| Otros activos corrientes | 314.3 | 378.3 | 449.9 |
| Total activos corrientes | 7,219.9 | 6,174.4 | 4,440.8 |
| Activos fijos, neto | 9,934.6 | 9,883.3 | 9,783.2 |
| Material lixiviable, neto | 1,143.3 | 1,145.8 | 1,132.5 |
| Activos intangibles, neto | 122.6 | 124.6 | 128.8 |
| Activos por derecho de uso | 720.7 | 739.5 | 757.1 |
| Impuesto a la renta diferido | 288.7 | 310.6 | 253.2 |
| Otros activos | 361.4 | 335.3 | 293.7 |
| Total activos | \$19,791.2 | \$18,713.4 | \$16,789.3 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Porción corriente deuda a largo plazo | \$500.0 | \$499.8 | - |
| Cuentas por pagar | 684.4 | 615.2 | \$748.5 |
| Impuesto a la renta | 260.2 | 635.2 | 142.3 |
| Participación de los trabajadores | 224.1 | 280.8 | 192.5 |
| Otros pasivos corrientes | 275.7 | 217.1 | 256.7 |
| Total pasivos corrientes | 1,944.4 | 2,248.1 | 1,340.0 |
| Deuda a largo plazo | 6,747.0 | 5,758.5 | 6,255.5 |
| Pasivos por arrendamiento | 637.6 | 657.6 | 680.1 |
| Impuesto a la renta diferido | 130.8 | 124.5 | 149.9 |
| Impuestos por pagar no corrientes | 92.9 | 104.9 | 84.2 |
| Otros pasivos | 68.9 | 35.6 | 55.9 |
| Obligación para retiro de activos | 532.9 | 546.1 | 617.8 |
| Total pasivos no corrientes | 8,210.1 | 7,227.2 | 7,843.4 |
| PATRIMONIO | | | |
| Patrimonio de accionistas: | | | |
| Acciones comunes | 5,441.8 | 5,034.8 | 3,550.2 |
| Acciones de tesorería | (2,554.1) | (2,700.7) | (3,157.2) |
| Resultados integrales acumulados | 6,680.6 | 6,837.4 | 7,148.7 |
| Total patrimonio de accionistas | 9,568.3 | 9,171.5 | 7,541.7 |
| Participación no controladora | 68.4 | 66.6 | 64.2 |
| Total patrimonio | 9,636.7 | 9,238.1 | 7,605.9 |
| Total pasivos y patrimonio | \$19,791.2 | \$18,713.4 | \$16,789.3 |

Al 31 de marzo de 2025, había 796.2 millones de acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2024, había 790.4 millones de acciones en circulación. Al 31 de marzo de 2024, había 773.1 millones de acciones en circulación.

Southern Copper Corporation
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO CONSOLIDADO
(No auditado)

| | Tres meses terminados Marzo 31, | |
|---|------------------------------------|----------------|
| | 2025 | 2024 |
| | (en millones) | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta | \$949.1 | \$738.8 |
| Depreciación, amortización y agotamiento | 223.8 | 209.0 |
| Impuesto a la renta diferido | 28.6 | 19.1 |
| Cambio en activos y pasivos de operación | (505.0) | (310.8) |
| Otros, neto | 25.2 | 3.6 |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>721.3</u> | <u>659.7</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Inversiones de capital | (317.8) | (213.8) |
| Venta (compra) de inversiones de corto plazo, neto | 27.1 | 270.0 |
| Otros, neto | | |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión | <u>(290.6)</u> | <u>56.2</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Deuda incurrida | 993.8 | - |
| Capitalización de costo de emisión | (6.4) | - |
| Dividendos pagados | (553.3) | (618.5) |
| Distribuciones a participación no controladora | (1.3) | (1.7) |
| Otros | 0.1 | 0.1 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento | <u>432.9</u> | <u>(620.1)</u> |
| Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo | (5.4) | 4.9 |
| Aumento en efectivo y equivalente en efectivo | <u>\$858.2</u> | <u>\$100.7</u> |

Perfil de la Compañía

Southern Copper Corporation (SCC) es uno de los productores integrados de cobre más grandes del mundo y consideramos que actualmente tenemos las mayores reservas de cobre de la industria. La Compañía está listada en las Bolsas de Valores de Nueva York y Lima, que es un 88.9% propiedad de Grupo México, una compañía mexicana listada en la Bolsa de Valores de México. El 11.1% restante de la propiedad es mantenido por la comunidad internacional de inversionistas. La Compañía opera unidades mineras e instalaciones metalúrgicas en México y Perú y realiza actividades de exploración en Argentina, Chile, México y Perú.

Direcciones Corporativas de SCC

Estados Unidos de América

7310 North 16th St, Suite 135
Phoenix, AZ 85020, U. S. A.
Teléfono: (602) 264-1375
Fax: (602) 264-1397

México

Campos Elíseos N° 400
Colonia Lomas de Chapultepec
Delegación Miguel Hidalgo
C.P. 11000 - MEXICO
Teléfono: (5255) 1103-5000
Fax: (5255) 1103-5567

Perú

Av. Caminos del Inca 171
Urb. Chacarilla del Estanque
Santiago de Surco
Lima 15038 – PERU
Teléfono: (511) 512-0440
Fax: (511) 512-0492

###

Esta nota de prensa contiene declaraciones a futuro (“*forward-looking statements*”) tal como el término se define en la *Private Securities Litigation Reform Act* de 1995. Además de los riesgos e incertidumbres señaladas en esta nota de prensa, existen ciertos factores que pudieran causar resultados que difieran materialmente de aquellos anticipados por alguna de las declaraciones efectuadas. Estos factores incluyen aquellos listados en el reporte trimestral más recientemente presentado por la Compañía en el Formulario 10-Q y el Reporte Anual en el Formulario 10-K. La Compañía se libera expresamente de la obligación de emitir públicamente cualquier actualización o revisión de declaraciones a futuro aquí contenidas que reflejen cualquier cambio en las expectativas de la Compañía en relación a cualquier cambio, condición o circunstancia en la que cualquier declaración esté basada.

ACLARACIÓN

La versión en inglés de este documento, constituye el reporte oficial preparado por nuestra Corporación y ha sido entregada a las autoridades de los Estados Unidos de Norteamérica (*Securities and Exchange Commission* - SEC) y del Perú (la Superintendencia del Mercado de Valores, SMV, y la Bolsa de Valores de Lima). Este documento es una traducción libre al español. En caso de diferencias entre ambos documentos, primará el entregado a las autoridades en idioma inglés.

Medidas Financieras no Incluidas en los PCGA

Las medidas financieras no incluidas en los PCGA están destinadas a proveer sólo información adicional y no tienen un significado estándar prescrito por los principios contables generalmente aceptados de Estados Unidos ("PCGA"). Estas medidas no deben ser consideradas aisladamente o como un sustituto para las medidas de desempeño preparadas de acuerdo a PCGA. Además, debido a que no todas las compañías usan cálculos idénticos, las medidas incluidas en este reporte pueden no ser comparables a medidas similares de otras compañías. A continuación, hay una reconciliación del EBITDA ajustado sobre la Utilidad Neta atribuible a SCC y el Costo de Operación en Efectivo antes de ingresos por subproductos y Costo de Operación en Efectivo neto de ingresos por subproductos, a su medida PCGA más comparable:

EBITDA ajustado

El EBITDA (utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) es una medida comúnmente usada por las compañías para evaluar el desempeño operativo y la habilidad de generación de efectivo. Nuestro EBITDA ajustado no es necesariamente comparable con otros similares utilizados por otras compañías. Creemos que el EBITDA ajustado provee información útil para la Gerencia, inversionistas y otros interesados en entender y evaluar nuestro resultado operativo.

Nuestra determinación de los componentes del EBITDA ajustado es evaluada periódicamente basados en una revisión de las medidas financieras no incluidas en los PCGA utilizadas por analistas de la industria minera. La Gerencia considera que el EBITDA ajustado mejora la comparabilidad de información a través de los periodos de reporte, es una medida efectiva para revisar los resultados de operación y, por tanto, es una medida de utilidad para ambos, Gerencia e Inversionistas. El EBITDA y el EBITDA ajustado no representan, y no deben ser considerados una alternativa para, utilidad neta, utilidad operativa o flujo de caja proveniente de operaciones, tal como esos términos son definidos por PCGA, y no necesariamente indican si los flujos de caja serán suficientes para financiar efectivo.

| Reconciliación de utilidad neta atribuible a SCC a EBITDA ajustado | Primer Trimestre | |
|--|------------------|------------------|
| | 2025 | 2024 |
| Utilidad neta atribuible a SCC | \$945.9 | \$736.0 |
| Más: | | |
| Utilidad neta atribuible a participación no controladora | 3.2 | 2.8 |
| Impuesto a la renta | 532.8 | 423.4 |
| Gastos financieros | 91.9 | 80.5 |
| Depreciación, amortización y agotamiento | 223.8 | 209.0 |
| Menos: | | |
| Participación patrimonial en afiliada | (3.3) | (6.7) |
| Ingresos financieros | (48.7) | (27.3) |
| EBITDA ajustado | \$1,745.6 | \$1,417.7 |

Costo de operación en efectivo por libra de cobre producido antes de ingresos por subproductos y costo de operación en efectivo por libra de cobre producido neto de ingresos por subproductos

La medida del costo de operación en efectivo por libra de cobre neta de ingresos por subproductos es una medida de uso común en la industria del cobre para monitorear el desempeño y es una herramienta útil de gestión que permite asignar mejor nuestros recursos. Esta medida también es usada en nuestro proceso de evaluación de proyectos de inversión para determinar la contribución potencial de un proyecto a nuestras operaciones, su competitividad y su solidez relativa en diferentes escenarios de precios. La contribución esperada de los subproductos es generalmente un factor significativo utilizado por la industria del cobre para determinar si se proseguirá con el desarrollo de un nuevo proyecto minero. Como el precio de nuestros subproductos que son commodities puede tener fluctuaciones significativas de un periodo a otro, el valor de su contribución a nuestros costos puede ser volátil.

Nuestro costo de operación en efectivo por libra de cobre producida antes de ingresos por subproductos, permite a nosotros y a los inversionistas monitorear nuestra estructura de costos y nos ayuda a abordar áreas de preocupación con la gerencia de las áreas operativas.

Reconciliación de costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) a Costo de Operación en Efectivo antes de ingresos por subproductos y Costo de Operación en Efectivo neto de ingresos por subproductos

Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento)– PCGA

Más:

Gastos de ventas, general y administrativo

Gastos por tratamiento y refinación neto de premios

Menos:

Participación de los trabajadores

Concentrados comprados a terceros

Otros cargos

Cambio en inventario

Costo de operación en efectivo, antes de ingresos por subproductos

Menos ingresos por subproductos

Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos

Total libras de cobre producido, en millones

| | 1er trimestre 2025 | | 1er trimestre 2024 | | 4to trimestre 2024 | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | \$ millón | ¢ por libra | \$ millón | ¢ por libra | \$ millón | ¢ por libra |
| Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento)– PCGA | 1,319.2 | 257.8 | 1,157.6 | 226.6 | 1,211.8 | 243.3 |
| Más: | | | | | | |
| Gastos de ventas, general y administrativo | 31.7 | 6.2 | 30.8 | 6.0 | 34.5 | 6.9 |
| Gastos por tratamiento y refinación neto de premios | (35.0) | (6.8) | (4.9) | (1.0) | (10.4) | (2.1) |
| Menos: | | | | | | |
| Participación de los trabajadores | (107.0) | (20.9) | (59.9) | (11.7) | (67.3) | (13.5) |
| Concentrados comprados a terceros | (50.6) | (9.9) | (34.5) | (6.8) | (37.7) | (7.6) |
| Otros cargos | (22.3) | (4.4) | (6.0) | (1.1) | (14.4) | (2.8) |
| Cambio en inventario | (85.7) | (16.8) | (4.1) | (0.8) | 41.4 | 8.3 |
| Costo de operación en efectivo, antes de ingresos por subproductos | 1,050.2 | 205.3 | 1,079.0 | 211.2 | 1,158.9 | 232.5 |
| Menos ingresos por subproductos | (658.5) | (128.7) | (532.2) | (104.2) | (678.4) | (136.1) |
| Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos | 391.7 | 76.6 | 546.8 | 107.0 | 480.5 | 96.4 |
| Total libras de cobre producido, en millones | | 511.6 | | 510.8 | | 498.5 |