



RESULTADOS

CUARTO TRIMESTRE Y AÑO 2025



Relaciones con Inversionistas:



Raúl Jacob
Víctor Pedraglio
Bertín Galarreta
+(602) 264-1375
southern copper@southernperu.com.pe
www.southern coppercorp.com



Enero 27, 2026

Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)

- **Las ventas netas del 4T25** fueron \$3,869.8 millones, que representó un aumento de 39.0% con respecto a la cifra del 4T24 y un nuevo récord trimestral. El crecimiento fue impulsado principalmente por los mayores volúmenes de ventas de cobre (+2.8%), molibdeno (+9.6%), zinc (+20.7%) y plata (+11.3%), y por mejores precios para todos nuestros principales productos.

Las ventas netas del 2025 alcanzaron un récord de \$13,420.0 millones, superando las ventas netas del 2024 por \$1,986.6 millones o 17.4%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por mayores volúmenes de ventas de molibdeno (+7.4%), zinc (+19.3%) y plata (+15.3%), y por mejores precios de cobre (+8.7%, LME), molibdeno (+3.8%), zinc (+3.2%) y plata (+41.6%). El crecimiento en volúmenes y precios fue ligeramente compensado por una reducción menor en el volumen de venta de cobre (-0.1%).

- **La utilidad neta del 4T25** fue \$1,307.9 millones, que representó un aumento de 64.7% con respecto a los \$793.9 millones registrados en el 4T24. El margen de utilidad neta en el 4T25 fue 33.8%, versus 28.5% en el 4T24.

La utilidad neta del 2025 alcanzó un récord de \$4,334.9 millones, 28.4% sobre la cifra del 2024. Estas mejoras fueron impulsadas por un aumento en las ventas netas y por nuestras estrictas medidas de control de costos. El margen de utilidad neta en el 2025 fue 32.3%, versus 29.5% en el 2024.

- **El EBITDA ajustado en el 4T25** fue \$2,310.5 millones, que representó un aumento de 53.3% con respecto a los \$1,506.7 millones registrados en el 4T24. El margen de EBITDA ajustado en el 4T25 fue 59.7% versus 54.1% en el 4T24.

El EBITDA ajustado en el 2025 alcanzó un récord de \$7,822.4 millones, reflejando un aumento significativo de 22.1% sobre la cifra del 2024. El margen de EBITDA ajustado en 2025 fue 58.3% versus 56.0% en el 2024.

- **El flujo de efectivo proveniente de actividades de operación en el 2025** fue \$4,752.1 millones, que representó un aumento de 7.5% sobre los \$4,421.7 millones publicados en el 2024. Este resultado, explicado principalmente por una mayor utilidad neta, fue parcialmente compensado por un aumento en los activos operativos netos.

- **La producción de cobre** registró un aumento de 1.4% en el 4T25 en términos de trimestre a trimestre. Este resultado fue principalmente impulsado por una mayor producción en nuestras minas La Caridad (+11.3%), Toquepala (+5.7%), Cuajone (+1.1%) e IMMSA (+2.7%), atribuido a mejores leyes de mineral y recuperaciones. Estos resultados positivos, sin embargo, fueron ligeramente compensados por una disminución en la producción de nuestra mina Buenavista (-3.5%).

La producción de cobre en el 2025 se mantuvo estable en línea con nuestro plan anual alcanzando 954,270 toneladas.

- **Producción trimestral de subproductos:** La producción de molibdeno aumentó 9.8% en el 4T25 comparada con el 4T24, que se atribuye principalmente a una mayor producción en nuestras minas Toquepala (+46.6%) y Cuajone (+1.4%). La producción de plata minada aumentó 15.3% en el 4T25, impulsada principalmente por un aumento de la producción en todas nuestras minas. La producción de zinc minado aumentó 7.1% este trimestre, debido principalmente a una mayor producción en la concentradora de Zinc Buenavista (+14.9%).

Producción anual de subproductos: La producción de molibdeno fue 31,153 toneladas en el 2025, que estuvo 7.4% sobre la cifra del 2024. Este aumento se debió a una mayor producción en nuestras minas Toquepala (+18.2%) y La Caridad (+7.4%). La producción de zinc minado aumentó 36.1% AaA, luego que se produjo 52,472 toneladas adicionales en la concentradora de zinc Buenavista. La producción de plata minada aumentó 15.3% en el 2025, principalmente impulsada por una mayor producción en todas nuestras minas.

- **El costo operativo en efectivo por libra de cobre del 4T25**, neto de créditos por subproductos, fue \$0.52 en el 4T25, representó una disminución de 45.8% comparado con \$0.96 reportados en el 4T24. La disminución del costo en efectivo fue principalmente impulsada por mayores créditos por subproductos debido a mejores volúmenes de ventas y precios. Esto fue parcialmente compensado por un aumento en costos por libra del costo de producción.

El costo operativo en efectivo por libra de cobre del 2025, neto de créditos por subproductos, fue \$0.58. Esta disminución de 31 centavos en el costo de efectivo (-33.7%), comparado con los \$0.89 reportados en el 2024, se atribuyó principalmente al aumento de 34 centavos en los créditos por subproductos.

- **Dividendos:** El 22 de enero de 2026, el Directorio autorizó un **dividendo trimestral en efectivo de \$1.00** por acción común y un **dividendo en acciones de 0.0085 acciones** comunes por acción común, a pagarse el 27 de febrero de 2026, a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 10 de febrero de 2026.

El Sr. Germán Larrea, Presidente del Directorio, comentando sobre el progreso de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo: "La Compañía tuvo un año sobresaliente, alcanzando nuevos resultados récord de ventas, EBITDA ajustado y utilidad neta, así como registrando costos en efectivo significativamente menores. Estos resultados reflejan un sólido momento para el cobre y otros minerales que minamos, y dan fe de la eficacia de nuestra dirección estratégica. Este desempeño histórico está respaldado por nuestro compromiso inquebrantable de mejorar la productividad y la eficiencia de costos en todas las operaciones.

Las ventas netas alcanzaron un máximo histórico de \$13,400 millones, representando un aumento de 17% comparado con el 2024, impulsado por mayores volúmenes de ventas y precios favorables para todos nuestros productos principales. Este fuerte desempeño operativo se refleja en el récord de utilidad neta de la Compañía de \$4,300 millones, 28% sobre la cifra del 2024, y en un menor costo de efectivo en este año de 58 centavos por libra de cobre.

Nuestro proyecto Tía María representa una inversión histórica para Perú y la región de Arequipa. El presupuesto de capital estimado actual es de \$1,800 millones. A finales de 2025, el proyecto estaba completado en un 24% y se habían comprometido \$800 millones. Con los precios actuales del cobre, Tía María podría generar \$20,200 millones en exportaciones y \$4,600 millones en impuestos y regalías durante sus primeros 20 años de funcionamiento. El proyecto ya ha creado 3,589 puestos de trabajo, con un fuerte enfoque en la contratación local. Cuando comience a operar en 2027, Tía María proporcionará 764 puestos de trabajo directos y casi 5,900 indirectos, lo que demuestra nuestro compromiso con el crecimiento sostenible y el desarrollo regional a largo plazo.

Mirando hacia el 2026, continuaremos avanzando en una estrategia de inversión disciplinada enfocada en el crecimiento, fortaleciendo nuestra cartera de proyectos, para alcanzar nuestro objetivo a largo plazo de producir 1.6 millones de toneladas de cobre al 2033."

Datos Financieros Clave

	Cuarto Trimestre				Doce Meses			
	2025	2024	Variación		2025	2024	Variación	
			\$	%			\$	%
(en millones excepto montos por acción y %s)								
Ventas	\$ 3,869.8	\$ 2,784.3	\$ 1,085.5	39.0%	\$ 13,420.0	\$ 11,433.4	\$ 1,986.6	17.4%
Costo de ventas	1,471.5	1,211.9	259.6	21.4%	5,359.2	4,841.4	517.8	10.7%
Utilidad operativa	2,110.4	1,307.3	803.1	61.4%	7,001.7	5,554.7	1,447.0	26.0%
Utilidad neta	\$ 1,307.9	\$ 793.9	\$ 514.0	64.7%	\$ 4,334.9	\$ 3,376.8	\$ 958.1	28.4%
Margen de utilidad neta	33.8%	28.5%	5.3pp	18.6%	32.3%	29.5%	2.8pp	9.5%
EBITDA ajustado	2,310.5	1,506.7	803.8	53.3%	7,822.4	6,406.1	1,416.3	22.1%
Margen de EBITDA ajustado	59.7%	54.1%	5.6pp	10.4%	58.3%	56.0%	2.3pp	4.1%
Utilidad por acción	\$ 1.56	\$ 0.98	\$ 0.58	59.2%	\$ 5.24	\$ 4.21	\$ 1.03	24.5%
Inversiones de capital	422.6	235.3	187.3	79.6%	1,325.3	1,027.3	298.0	29.0%

Inversiones de Capital

Nuestro actual programa de inversión de capital para esta década excede los \$20,500 millones e incluye inversiones en proyectos en Perú y México.

Proyectos en Perú

Nuestras inversiones en los proyectos peruanos que se encuentran en construcción o por los que la ingeniería básica o de detalle se están llevando a cabo podrían superar los \$10,300 millones en la próxima década.

La apertura del gobierno peruano e instituciones para la inversión privada, el sólido respaldo de las comunidades locales y el respeto por el estado de derecho respaldan nuestro ambicioso programa de inversiones. Con el apoyo y la asistencia de las autoridades peruanas, la Compañía está avanzando para asegurar los permisos administrativos y licencias que se requieren antes de la inversión. La construcción de los proyectos y la subsecuente fase de operación generarán nuevos polos de desarrollo creando significativas oportunidades de empleo y conduciendo al crecimiento en ingresos tributarios tanto a nivel nacional como regional.

Tía María - Arequipa: Este proyecto *greenfield* 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.

Actualización del proyecto: Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía ha comprometido \$790 millones a diferentes actividades del proyecto. Los trabajos de movimiento de tierras a gran escala han movilizado 1.7 millones de toneladas de material del depósito La Tapada. Se han emitido las órdenes de compra para adquirir estructuras metálicas para chancadoras secundarias y terciarias para el área seca. A nivel del proceso de ESDE, se ha seleccionado tecnología de última generación para nuestros equipos principales. Asimismo, se han completado los caminos de acceso y las plataformas, así como el campamento temporal para contratistas.

Con respecto al suministro de energía, todos los movimientos de tierras para la subestación eléctrica principal se han completado; obras de cimentación están en marcha y la línea de transmisión se está construyendo. Los próximos esfuerzos se enfocarán en desarrollar los componentes principales y secundarios de las áreas seca y húmeda del proyecto y en establecer un campamento temporal.

A fines del 2025, el avance de Tía María se sitúa en 24% y se han generado 3,589 nuevos puestos de trabajo; 978 de estas posiciones han sido cubiertas por aplicantes locales. En la mayor medida de lo posible, tenemos la intención de cubrir los 5,000 puestos de trabajo estimados que se requerirán durante la fase de construcción de Tía María, priorizando a trabajadores de la provincia de Islay. En el 2027, cuando iniciemos las operaciones, el proyecto generará 764 puestos de trabajo directos y 5,900 puestos de trabajo indirectos.

Los Chancas - Apurímac: Este proyecto *greenfield*, ubicado en Apurímac, Perú, es un depósito de pórido 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 las operaciones comiencen en el 2031.

Actualización del proyecto: Al 31 de diciembre de 2025, continuamos implementando los programas ambientales y sociales en las comunidades Tapayrihua y Tiaparo, que están localizadas dentro del área de influencia directa del Proyecto Minero Los Chancas. A pesar de estos esfuerzos, la presencia de mineros ilegales dentro del área del proyecto ha impedido que el proyecto avance. En este contexto, la Compañía continúa tomando acciones con las autoridades pertinentes para recuperar el control del área del proyecto.

Proyecto Michiquillay - Cajamarca: Michiquillay es un proyecto minero *greenfield* 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) para una vida de mina inicial de más de 25 años. Estimamos que se requerirá una inversión de aproximadamente \$2,500 millones y esperamos iniciar producción para 2032.

Actualización del proyecto: La revisión exhaustiva de la información geológica utilizada para la estimación de los recursos minerales del proyecto ha sido debidamente auditada, de acuerdo con los estándares de divulgación minera de la SEC, bajo la Regulación S-K 1300. Luego, la Compañía tiene la intención de usar esta información para estimar las Reservas Minerales y desarrollar el correspondiente plan de mina.

Proyectos en México:

SCC tiene varios proyectos en su cartera mexicana que pueden aumentar el crecimiento orgánico si se determina que son valiosos para ambos, los stakeholders y las comunidades en las que operan. Estos proyectos son Angangueo, Chalchihuites y la Fundición Empalme, que podrían reforzar nuestra posición como un productor de cobre totalmente integrado. Estamos llevando a cabo conversaciones con la actual administración para continuar desplegando las inversiones mexicanas de SCC por \$10,200 millones.

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 lixiviante con una ley promedio de 0.27%. El proyecto incluye una mina de tajo abierto combinando operaciones de concentración de 120 mtpd y de ESDE de 28 mtpa.

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

Prácticas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

Manejo seguro de residuos mineros en nuestra mina Buenavista del Cobre y nuestras minas en Perú. En reconocimiento a nuestros esfuerzos en los ámbitos de prevención y minimización de riesgos, nuestra mina Buenavista del Cobre (Sonora, México) y nuestras minas de Toquepala y Cuajone en Perú han recibido la acreditación de *The Copper Mark* por cumplir con el Estándar Global de Gestión de Relaves del Consejo Internacional de Minería y Metales (ICMM). Esta acreditación garantiza que se cumplen las mejores prácticas internacionales para proporcionar confianza de una operación segura a las autoridades, a las comunidades vecinas a nuestras operaciones y a todas nuestras partes interesadas.

Reconocimiento Casco de Plata por mejor desempeño en seguridad ocupacional. La planta ESDE en la Unidad La Caridad (Sonora, México) fue reconocida con el “Casco de Plata” en la categoría de “Plantas Metalúrgicas hasta 500 trabajadores”, en reconocimiento a su condición como una de las operaciones más seguras del país. Este reconocimiento que fue entregado por la Cámara Minera de México (Camimex) durante la ceremonia inaugural de la XXXVI Convención Internacional de Minería, confirma el compromiso de la Compañía con la prevención de riesgos y la seguridad de su personal.

Líder minero en Obras por Impuestos. Nuestra sucursal peruana, Southern Perú, fue reconocida por el gobierno peruano como la empresa minera con más proyectos adjudicados bajo Obras por Impuestos en el 2025. La Compañía está actualmente promoviendo cuatro inversiones por un total de \$28 millones, que beneficiarán a más de 5,000 personas. Con el tiempo, SCC ha trabajado en 40 proyectos a través de este mecanismo y ha invertido más de \$400 millones en infraestructura para cerrar brechas sociales.

Contribuimos en mejorar la salud de las comunidades en Perú. En el 2025, aproximadamente 5,000 pobladores se beneficiaron con las campañas de salud realizadas en comunidades cercanas a nuestras operaciones y proyectos mineros en las regiones de Moquegua, Arequipa, Apurímac y Cajamarca. Equipos de especialistas en medicina general, oftalmología, pediatría y gastroenterología, entre otras disciplinas, visitaron las comunidades brindando atención médica integral.

Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de los resultados del cuarto trimestre de la Compañía se llevará a cabo el 28 de enero de 2026, y se inicia a las 10:00 AM – EST /Lima y 9:00 AM Ciudad de México.

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 enlace:

<https://register-conf.media-server.com/register/B10dccbbf70b684a04b7e51ba42756a0b5>

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://americasmining.webex.com/americasmining/j.php?MTID=m08d6be464c7f46e2f0839bd35bcd6907>

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
2T 2025	4.32	4.72	20.57	1.20	33.62	3,279.16
3T 2025	4.44	4.83	24.30	1.28	39.56	3,455.50
4T 2025	5.03	5.15	22.75	1.44	54.48	4,141.90
Promedio 2025	4.51	4.82	22.01	1.30	39.99	3,434.78
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: 4T25 vs. 4T24	20.9%	22.0%	5.3%	4.3%	73.7%	55.6%
Variación: 4T25 vs. 3T25	13.3%	6.6%	(6.4)%	12.5%	37.7%	19.9%
Variación: 2025 vs. 2024	8.7%	14.2%	3.8%	3.2%	41.6%	43.9%

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

Producción y Ventas

	Tres Meses Terminados Diciembre 31,			Doce Meses Terminados Diciembre 31,		
	2025	2024	%	2025	2024	%
Cobre (toneladas)						
Minado	242,172	238,888	1.4%	956,270	973,851	(1.8)%
Concentrado de terceros	2,154	569	278.4%	8,685	3,349	159.3%
Producción total	244,326	239,457	2.0%	964,955	977,200	(1.3)%
Fundición	164,128	142,768	15.0%	577,127	611,260	(5.6)%
Refinado y alambrón	201,945	188,490	7.1%	768,589	789,176	(2.6)%
Ventas	235,591	229,206	2.8%	937,555	938,528	(0.1)%
Molibdeno (toneladas)						
Minado	7,676	6,994	9.8%	31,153	28,997	7.4%
Ventas	7,678	7,008	9.6%	31,162	29,011	7.4%
Zinc (toneladas)						
Minado	46,223	43,148	7.1%	176,979	130,011	36.1%
Refinado	25,048	24,593	1.9%	87,045	98,763	(11.9)%
Ventas	50,837	42,120	20.7%	171,931	144,139	19.3%
Plata (000s onzas)						
Minado	6,550	5,680	15.3%	24,188	20,983	15.3%
Refinado	3,035	2,767	9.7%	12,628	11,999	5.2%
Ventas	6,002	5,392	11.3%	24,024	20,842	15.3%

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

	Tres Meses Terminados Diciembre 31,			Doce Meses Terminados Diciembre 31,		
	2025	2024	VAR%	2025	2024	VAR%
Ventas netas:	\$3,869.8	\$2,784.3	39.0%	\$13,420.0	\$11,433.4	17.4%
Costos y gastos operativos:						
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento mostrados líneas abajo)	1,471.5	1,211.9	21.4%	5,359.2	4,841.4	10.7%
Gastos de ventas, generales y administrativos	39.9	34.5	15.7%	137.8	130.5	5.6%
Depreciación, amortización y agotamiento	230.7	214.2	7.7%	868.4	845.9	2.7%
Exploración	17.3	16.4	5.2%	52.8	60.9	(13.2)%
Total costos y gastos operativos	1,759.4	1,477.0	19.1%	6,418.3	5,878.7	9.2%
Utilidad operativa	2,110.4	1,307.3	61.4%	7,001.7	5,554.7	26.0%
Gastos financieros, neto de intereses capitalizados	(92.1)	(87.3)	5.5%	(369.3)	(334.1)	10.5%
Otros ingresos (gastos)	(30.6)	(14.8)	106.6%	(47.7)	5.5	(968.1)%
Ingresos financieros	50.0	39.3	27.2%	199.7	131.4	52.0%
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,037.7	1,244.5	63.7%	6,784.3	5,357.5	26.6%
Impuesto a la renta	741.7	446.6	66.1%	2,470.1	1,975.3	25.1%
Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada	1,296.0	797.9	62.4%	4,314.2	3,382.2	27.6%
Participación patrimonial en afiliada	15.4	(1.7)	(1,008.1)%	34.0	6.4	431.0%
Utilidad neta	1,311.4	796.2	64.7%	4,348.2	3,388.6	28.3%
Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora	3.6	2.3	54.5%	13.3	11.8	12.5%
Utilidad neta atribuible a SCC	\$1,307.9	\$793.9	64.7%	\$4,334.9	\$3,376.8	28.4%
Monto por acción común:						
Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC – básica y diluida	\$1.56	\$0.98	59.2%	\$5.24	\$4.21	24.5%
Dividendos pagados	\$1.10	\$0.70	57.1%	\$3.50	\$2.10	66.7%
Promedio ponderado de acciones en circulación (básico y diluido)	<u>838.2</u>	<u>810.4</u>		<u>826.6</u>	<u>802.9</u>	

Southern Copper Corporation
BALANCE CONDENSADO CONSOLIDADO
(No auditado)

	Diciembre 31, 2025	Diciembre 31, 2024
ACTIVOS		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalente de efectivo	\$4,304.6	\$3,258.1
Inversiones a corto plazo	604.6	245.3
Cuentas por cobrar	2,022.6	1,243.8
Inventarios	1,058.1	1,048.9
Otros activos corrientes	362.5	378.3
Total activos corrientes	8,352.5	6,174.4
Activos fijos, neto	10,272.2	9,883.3
Material lixiviable, neto	1,114.5	1,145.8
Activos intangibles, neto	122.4	124.6
Activos por derecho de uso	700.8	739.5
Impuesto a la renta diferido	336.3	310.6
Otros activos	482.8	335.3
Total activos	\$21,381.4	\$18,713.4
PASIVOS		
Pasivos corrientes:		
Porción corriente de deuda a largo plazo	-	\$499.8
Cuentas por pagar	\$861.5	615.2
Impuesto a la renta	634.4	635.2
Participación de los trabajadores	404.6	280.8
Otros pasivos corrientes	244.5	217.1
Total pasivos corrientes	2,145.1	2,248.1
Deuda a largo plazo	6,750.7	5,758.5
Pasivos por arrendamiento	576.3	657.6
Impuesto a la renta diferido	130.5	124.5
Impuestos por pagar no corrientes	97.1	104.9
Otros pasivos	105.7	35.6
Obligación para retiro de activos	471.1	546.1
Total pasivos no corrientes	8,131.4	7,227.2
PATRIMONIO		
Patrimonio de accionistas:		
Acciones comunes	7,266.7	5,034.8
Acciones de tesorería	(2,034.2)	(2,700.7)
Resultados integrales acumulados	5,805.5	6,837.4
Total patrimonio de accionistas	11,038.1	9,171.5
Participación no controladora	66.8	66.6
Total patrimonio	11,104.9	9,238.1
Total pasivo y patrimonio	\$21,381.4	\$18,713.4

Al 31 de diciembre de 2025, había 819.1 millones de acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2024, había 790.4 millones de acciones en circulación.

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

	Tres Meses Terminados		Doce Meses Terminados	
	Diciembre 31, 2025	2024	Diciembre 31, 2025	2024
	(en millones)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad neta	\$1,311.4	\$796.1	\$4,348.2	\$3,388.6
Depreciación, amortización y agotamiento	230.7	214.2	868.4	845.9
Impuesto a la renta diferido	(66.8)	(49.8)	(33.9)	(52.2)
Cambio en activos y pasivos de operación	(33.7)	421.5	(512.7)	238.7
Otros, neto	52.7	(21.6)	82.1	0.7
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,494.3	1,360.5	4,752.1	4,421.7
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Inversiones de capital	(422.6)	(235.3)	(1,325.3)	(1,027.3)
Venta (compra) de inversiones de corto plazo, neto	(28.7)	73.5	(359.3)	354.0
Otros, neto	-	-	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(451.3)	(161.8)	(1,684.6)	(673.3)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Deuda incurrida (pagada)	-	-	493.8	-
Capitalización de costo de emisión de deuda	-	-	(6.4)	-
Dividendos pagados	(731.0)	(549.9)	(2,485.1)	(1,637.2)
Distribuciones a participación no controladora	(0.5)	(4.1)	(9.9)	(8.3)
Otros	0.1	0.1	0.3	0.4
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(731.5)	(554.0)	(2,007.2)	(1,645.2)
Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo	43.6	(41.4)	(13.7)	3.4
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo	\$355.1	\$603.3	\$1,046.5	\$2,106.6

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, y 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 períodos 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	Cuarto Trimestre		Año	
	2025	2024	2025	2024
Utilidad neta atribuible a SCC	\$1,307.9	\$793.9	\$4,334.9	\$3,376.8
Más:				
Utilidad neta atribuible a participación no controladora	3.6	2.3	13.3	11.8
Impuesto a la renta	741.7	446.6	2,470.1	1,975.3
Gastos financieros	92.1	87.3	369.3	334.1
Depreciación, amortización y agotamiento	230.7	214.2	868.4	845.9
Menos:				
Participación patrimonial en afiliada	(15.4)	1.7	(34.0)	(6.4)
Ingresos financieros	(50.0)	(39.3)	(199.7)	(131.4)
EBITDA ajustado	\$2,310.5	\$1,506.7	\$7,822.4	\$6,406.1

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

El 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 período 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 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

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

Más:

	4 ^{to} trimestre 2025	4 ^{to} trimestre 2024	Año 2025		Año 2024	
	\$millón	¢por libra	\$millón	¢por libra	\$millón	¢por libra
Gastos de ventas, general y administrativo	1,471.5	283.9	1,211.8	243.1	5,359.2	263.3
Gastos por tratamiento y refinación neto de premios	39.9	7.7	34.5	6.9	137.8	6.8
Menos:	(30.9)	(6.0)	(10.4)	(2.1)	(153.6)	(7.5)
Participación de los trabajadores	(142.8)	(27.5)	(66.4)	(13.3)	(463.1)	(22.7)
Concentrados comprados a terceros	(73.3)	(14.1)	(37.7)	(7.6)	(284.0)	(14.0)
Otros cargos	(78.6)	(15.2)	(14.4)	(2.8)	(160.8)	(7.9)
Cambio en inventario	1.7	0.3	41.4	8.3	(16.7)	(0.8)

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

	4 ^{to} trimestre 2025	4 ^{to} trimestre 2024	Año 2025		Año 2024	
	\$millón	¢por libra	\$millón	¢por libra	\$millón	¢por libra
Menos ingresos por subproductos	(919.8)	(177.5)	(678.4)	(136.1)	(3,228.9)	(158.6)
Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos	267.8	51.6	480.5	96.4	1,189.9	58.5
Total libras de cobre producido, en millones			518.3		498.5	
					2,035.6	
						2,057.7