

RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE Y SEIS MESES 2026



21 de Julio de 2026

Southern Copper Corporation (NYSE y BVL: SCCO)

Relaciones con Inversionistas:



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



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

- **Las ventas netas de 2T26** fueron \$4,289.0 millones, un aumento de 40.6% con respecto a la cifra del 2T25 y un nuevo récord trimestral. El crecimiento fue impulsado principalmente por un aumento en las variaciones de precios de los metales para cobre (LME, +39.8%; COMEX, 30.5%), molibdeno (+43.1%), zinc (30.8%) y plata (+118.6%). Estas variaciones positivas fueron parcialmente compensadas por una disminución en los volúmenes de ventas de cobre (-1.5%) y nuestros principales subproductos.

- En una base **año a la fecha**, las ventas netas fueron 38.4% mayores que en 2025, debido a un aumento en el volumen de venta de plata (+1.1%) y zinc (+2.6%), así como a mejores precios de cobre (LME, +38.8%; COMEX, 28.6%), zinc (+22.6%), molibdeno (+33.7%) y plata (+137.9%). Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por menores volúmenes de ventas de cobre (-3.2%) y molibdeno (-8.0%).
- **La utilidad neta del 2T26 alcanzó un récord histórico** de \$1,670.0 millones, 71.6% arriba de los \$973.4 millones registrados en el 2T25, gracias a mayores ventas netas. El margen de utilidad neta en el 2T26 se situó en 38.9%, versus 31.9% en el 2T25. En una base año a la fecha, la utilidad neta fue 69.2% mayor que en el 2025 debido a mayores ventas netas.
- **El EBITDA ajustado del 2T26 alcanzó un récord histórico** de \$2,856.0 millones, que representó un aumento de 59.5% con respecto a los \$1,790.9 millones registrados en el 2T25. El margen de EBITDA ajustado en el 2T26 se situó en 66.6% versus 58.7% en el 2T25. El EBITDA ajustado en los 6M26 fue \$5,568.8 millones, 57.5% mayor que en los 6M25. El margen de EBITDA ajustado en los 6M26 se situó en 65.2% vs 57.3% en los 6M25.
- **El flujo de efectivo proveniente de actividades de operación en los 6M26** fue \$3,683.0 millones, que representó un aumento de 116.9% comparado con los \$1,698.2 millones publicados en los 6M25. Esta mejora fue atribuida a una sólida generación de efectivo en nuestras operaciones, que fue impulsado por mayores ventas y por una disminución de \$718.5 millones en requerimientos de activos y pasivos operativos.
- **La producción de cobre** registró una disminución de 3.5% en términos de trimestre a trimestre, para situarse en 230,662 toneladas. A pesar de que la producción de nuestras operaciones mexicanas aumentó 3.2% en términos de trimestre a trimestre, nuestro resultado trimestral fue afectado por una caída de 12.0% en nuestras minas peruanas. En una base año a la fecha, la producción de cobre cayó 3.8% en el 2026, para situarse en 461,206 toneladas, principalmente sustentada por una disminución en la producción de nuestras operaciones peruanas, debido a menores leyes de mineral.
- **Producción de subproductos:** La producción de plata minada disminuyó 3.8% en el 2T26 comparada con el 2T25, sustentada principalmente por una menor producción en las minas Toquepala (-12.4%), Cuajone (-7.6%) y Buenavista (-6.8%). La producción de zinc minado cayó 14.5% este trimestre, debido principalmente a una menor producción en la concentradora de zinc Buenavista. La producción de molibdeno registró una disminución de 11.0% en el 2T26 comparado con el 2T25, debido a una menor producción en todas nuestras minas.

En una base año a la fecha, la producción de plata minada aumentó 3.3% comparada con la de 2025. La producción de zinc y molibdeno disminuyó 6.9% y 6.7% en 2026, respectivamente.

- **El costo operativo en efectivo** por libra de cobre, neto de créditos por subproductos, fue \$0.05 en el 2T26, lo que representó una disminución de 93% comparado con \$0.63 por libra reportados en 2T25. Esta disminución fue sustentada principalmente por mayores créditos por subproductos (+51.4%).

En los 6M26, el costo operativo en efectivo por libra de cobre, neto de créditos por subproductos, fue -\$0.03. Esto representó una disminución de 104.4% comparado con \$0.70 reportados en los 6M25. La disminución del costo en efectivo en los 6M26 fue impulsada por mayores créditos por subproductos (+68.2%).

Es importante notar que nosotros lideramos la industria global de cobre en términos de reservas, lo que asegura un crecimiento orgánico exitoso, con un costo en efectivo competitivo a largo plazo.

- **En el 2T26, gastamos \$422.8 millones en inversiones de capital**, lo que reflejó un aumento de 79.4% respecto a la cifra reportada en el 2T25 y representa 25.4% de la utilidad neta este trimestre. En el primer semestre del año, gastamos \$864.7 millones en inversiones de capital, lo que representó 26.7% de la utilidad neta y reflejó un impacto en el aumento de 56.2% en gastos de capital AaA.
- **Financiamiento:** El 24 de junio de 2026, la Compañía emitió \$1,250 millones en bonos a una tasa fija a 10 años. Esta deuda vence en 2036 con una tasa de interés anual del 5.350%. Los recursos obtenidos serán utilizados exclusivamente por Southern Peru Copper Corporation (nuestra sucursal peruana o "SPCC"), para desarrollar el proyecto Tía María; financiar su programa de gastos de capital, así como para fines corporativos generales de SPCC.
- **Dividendos:** El 16 de julio de 2026, el Directorio autorizó un dividendo trimestral en efectivo de **\$1.10** por acción común y un dividendo en acciones de **0.0120 acciones** comunes por acción común, a pagarse el 27 de agosto de 2026, a los accionistas registrados al cierre de operaciones del 11 de agosto de 2026.

Considerando el dividendo en efectivo y el valor equivalente del dividendo en acciones, calculado en base a un precio por acción de \$177.32, el dividendo total estimado es de \$3.23 por acción.

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 \$177.32, que es el precio promedio del máximo y mínimo de la acción del 16 de julio de 2026.

El Sr. Germán Larrea, Presidente del Directorio, comentando sobre el avance de la Compañía y las actuales circunstancias, dijo: "Mientras el Perú está acercándose a otra transición del poder ejecutivo, nos alienta las declaraciones iniciales efectuadas por la Presidenta electa, Sra. Keiko Fujimori. En consecuencia, SCC reitera su compromiso de trabajar con la administración entrante para promover el crecimiento económico y el desarrollo social del Perú, a través del avance de nuestros proyectos Tía María, Los Chancas y Michiquillay, que representan una inversión combinada de aproximadamente \$10,300 millones.

SCC registró otro trimestre excepcional, registrando resultados récord en ventas, EBITDA ajustado y utilidad neta. Estos logros sobresalientes fueron impulsados por la excelencia operativa y reflejan nuestro compromiso de crear valor a largo plazo para nuestros stakeholders, en un contexto marcado por una demanda sostenida de cobre y de los demás minerales que producimos.

Como parte del desarrollo del proyecto Tía María, la Compañía obtuvo \$1,250 millones a través de una emisión de bonos, con un cupón anual de 5.35% y vencimiento en el 2036. Se espera que el proyecto produzca 120,000 toneladas métricas de cobre refinado durante los años iniciales de operación, utilizando tecnología ESDE. El costo efectivo se estima en \$1.16 por libra de cobre. Esperamos que todos los equipos estén totalmente ensamblados el próximo año y que la producción inicial comience en el segundo semestre del 2027.

SCC también está avanzando en su proyecto Michiquillay, un depósito de cobre de clase mundial con un sólido potencial para impulsar el desarrollo del Perú. Localizado en Cajamarca, se espera que Michiquillay produzca aproximadamente 225,000 toneladas métricas de cobre al año, junto con los subproductos molibdeno, oro y plata, durante una vida de mina inicial de más de 25 años. El requerimiento inicial de inversión se estima en aproximadamente \$2,500 millones y se espera iniciar producción en 2032.”

Datos Financieros Clave

	Segundo Trimestre				Primeros Seis Meses			
	2026	2025	Variación		2026	2025	Variación	
			\$	%			\$	%
	(en millones excepto montos por acción y %s)							
Ventas	\$ 4,289.0	\$ 3,051.0	\$ 1,237.9	40.6%	\$ 8,540.4	\$ 6,172.9	\$ 2,367.5	38.4%
Costo de ventas	1,389.5	1,211.7	177.9	14.7%	2,888.3	2,530.9	357.5	14.1%
Utilidad operativa	2,623.2	1,587.0	1,036.2	65.3%	5,103.6	3,122.5	1,981.0	63.4%
Utilidad neta	\$ 1,670.0	\$ 973.4	\$ 696.5	71.6%	\$ 3,246.8	\$ 1,919.4	\$ 1,327.5	69.2%
Margen de utilidad neta	38.9%	31.9%	7.0pp	21.6%	38.0%	31.1%	6.9pp	22.2%
EBITDA ajustado	2,856.0	1,790.9	1,065.1	59.5%	5,568.8	3,536.5	2,032.4	57.5%
Margen de EBITDA ajustado	66.6%	58.7%	7.9pp	13.5%	65.2%	57.3%	7.9pp	13.8%
Utilidad por acción	\$ 2.01	\$ 1.17	\$ 0.84	71.8%	\$ 3.93	\$ 2.33	\$ 1.60	68.7%
Inversiones de capital	422.8	235.7	187.1	79.4%	864.7	553.5	311.2	56.2%

Inversiones de Capital

Nuestro programa de inversión de capital actual 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 o estudios ambientales 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 fuerte soporte de las comunidades locales y el respeto por el estado de derecho respaldan nuestro agresivo programa de inversión. Con el soporte y asistencia de las autoridades peruanas, la Compañía está avanzando para asegurar los permisos administrativos y licencias que se requieren antes de iniciar 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 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. Se espera iniciar operaciones en el 2S27.

Actualización del proyecto: Al 30 de junio de 2026, la Compañía ha comprometido \$1,101 millones en diversas actividades del proyecto, de los cuales \$693 millones han sido ya invertidos. Los movimientos de tierras masivos han movido 13.85 millones de toneladas métricas de material del depósito La Tapada (un progreso del 71%). Se han emitido la mayoría de las órdenes de compra para los principales equipos del proyecto. Con respecto al proceso de lixiviación, se han colocado órdenes de compra para el equipo clave con la tecnología de última generación y continúan las actividades de adquisición del equipo principal restante.

Acerca del suministro de energía, se están llevando a cabo trabajos electromecánicos en las principales subestaciones eléctricas y continúan los esfuerzos para la construcción de la línea de transmisión de 220-Kv. En paralelo, el movimiento de tierra masivo para el desarrollo de las áreas seca y húmeda están en su fase final. La obra civil y el montaje de estructuras metálicas se ha iniciado en las facilidades clave, incluyendo los circuitos de las chancadoras primaria, secundaria y terciaria (área seca), así como las instalaciones de extracción por solventes (SX) y electrodeposición (EW) (área húmeda), entre otros.

Al 30 de junio de 2026, el proyecto Tía María ha alcanzado un 42% de avance y 5,817 nuevos puestos de trabajo se han generado. De estas posiciones, 1,254 han sido cubiertas por aplicantes locales. En la medida de lo posible, tenemos la intención de cubrir los 6,000 puestos de trabajo estimados que se requerirán durante la fase de construcción de Tía María, priorizando trabajadores de la provincia de Islay.

Los Chancas – Apurímac: Este es un depósito de pórfido de cobre y molibdeno. La estimación actual de recursos minerales de cobre indicados es de 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 30 de junio de 2026, la presencia de mineros ilegales dentro del área del proyecto continúa a pesar de los esfuerzos realizados por el Estado, a través de la Fiscalía Especializada en Materia Ambiental, obstaculizando el avance del proyecto. Mientras tanto, continuamos implementando los programas de gestión social y ambiental en las comunidades Tiaparo y Tapayrihua, ambas localizadas dentro del área de influencia directa del proyecto.

Proyecto Michiquillay – Cajamarca, Peru: 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) 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 en el 2032.

Actualización del proyecto: Los estudios para estimar las reservas de mineral y desarrollar el plan de minado, sumado a evaluaciones hidrológicas e hidrogeológicas, están en curso. Adicionalmente, los estudios geotécnicos están avanzando e ingresando a su fase final.

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 (que son parte del circuito de cobre mexicano) 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 Pilar - Sonora. Este nuevo proyecto de cobre ha obtenido los permisos ambientales requeridos y se iniciarán los trabajos preliminares de preparación del lugar en setiembre 2026, para desarrollar líneas de energía, tuberías de agua, caminos, alojamiento para los trabajadores, etc. La construcción del proyecto comenzará en el primer trimestre del 2027 y se espera que la producción se inicie en el segundo semestre del 2029.

Este proyecto está localizado en Sonora, México, aproximadamente a 45 kilómetros de las minas Cananea y Buenavista. Su mineralización de óxido de cobre contiene reservas estimadas probadas y probables de 317 millones de toneladas de mineral con una ley de mineral promedio de 0.249% y una vida de mina de 18 años. Operará como una mina a tajo abierto con una capacidad de producción anual de 36,000 toneladas de cátodos de cobre, utilizando la tecnología ESDE (Extracción por Solvente y Electrodeposición) eficiente en costos y respetuosa del medio ambiente.

Con una inversión de \$551 millones, este proyecto empleará una mano de obra directa de 450 personas durante la fase de construcción y 300 durante la fase operativa.

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 mtpd y de ESDE de 28 mtpa.

Bajo la constitución mexicana, el gobierno es el único responsable de la transmisión de energía eléctrica. La Comisión Federal de Electricidad (CFE), como entidad competente del estado, debe interconectar la península de Baja California con el resto del país. En este contexto, el inicio de nuestro proyecto depende de la acción del gobierno mexicano.

Prácticas Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG)

Represa de Cularjahuira mejora resultados agrícolas en Candarave. En los últimos cinco años, la represa de Cularjahuira, ubicada en Candarave al sur del Perú, ha transformado la vida del 18% de los agricultores de la zona y sus familias, proporcionando acceso al agua durante todo el año. Según el Ministerio de Desarrollo Agrario, la productividad de los cultivos en la zona se ha incrementado en alrededor de 20%. Esta infraestructura, con una capacidad de 2.5 millones de metros cúbicos, fue construida por nuestra Compañía en alianza con el Estado peruano y los agricultores locales. Continuamos trabajando con las autoridades para construir las represas de Callazas y Calientes, también ubicadas en Candarave. Con estas represas adicionales, se cubrirán las necesidades de agua del 90% de los agricultores.

Desempeño de estudiantes de SCC en ciencias y matemáticas enorgullece a Sonora. Los estudiantes de los colegios de Nacozari y Esqueda, ambos en Sonora, México, destacan en competencias nacionales e internacionales, incluyendo la Olimpiada Mexicana de Matemáticas e Infomatrix 2026. Estos logros reflejan el compromiso de la Compañía con la educación y el desarrollo de competencias STEM. Actualmente, la Compañía beneficia a tres mil estudiantes a través de sus centros educativos en México y Perú.

El deporte fomenta la integración y el bienestar comunitario. Para promover la integración y el bienestar a través del deporte, nuestra Compañía se suma a la Iniciativa Social Mundial del Gobierno Mexicano,. Nuestros esfuerzos, enfocados en las comunidades aledañas a nuestras operaciones, han reunido a 2,629 participantes organizados en 206 equipos de empleados, miembros de comunidades, con categorías para niños y jóvenes. Además de estas iniciativas, 580 voluntarios, trabajaron para crear 14 murales comunitarios y acondicionaron instalaciones deportivas, fortaleciendo la convivencia, la inclusión y el tejido social. Estos programas deportivos y culturales cubren aproximadamente el 41% de jóvenes en las zonas cercanas a nuestras operaciones mexicanas.

Conferencia Telefónica

La conferencia telefónica de los resultados del segundo trimestre de la Compañía se llevará a cabo el 22 de julio de 2026, y se inicia a las 11:00 AM – EST (10:00 AM Lima y 9:00 AM Ciudad de México).

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

<https://register-conf.media-server.com/register/BI4af2f368d5c3462a802c7c120c725d7c>

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 Teams:**

<https://events.teams.microsoft.com/event/9a5ce921-7b0f-49ce-9945-d43948546d47@773471c9-42e1-48a6-bea0-fb25f522e034>

Precios Promedio de los Metales

	LME Cobre (\$/lb.)	COMEX Cobre (\$/lb.)	Molibdeno (\$/lb.)	Zinc (\$/lb.)	Plata (\$/oz.)	Oro (\$/oz.)
1T 2026	5.83	5.80	25.37	1.47	83.33	4,875.39
2T 2026	6.04	6.16	29.44	1.57	73.49	4,516.57
6M 2026	5.94	5.98	27.40	1.52	78.41	4,695.98
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
6M 2025	4.28	4.65	20.50	1.24	32.96	3,070.86
Promedio 2025	4.51	4.82	22.01	1.30	39.99	3,434.78
Variación: 2T26 vs. 2T25	39.8%	30.5%	43.1%	30.8%	118.6%	37.7%
Variación: 2T26 vs. 1T26	3.6%	6.2%	10.6%	6.8%	(11.8)%	(7.4)%
Variación: 6M26 vs. 6M25	38.8%	28.6%	33.7%	22.6%	137.9%	52.9%

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

Producción y Ventas

	Tres Meses Terminados Junio 30,			Seis Meses Terminados Junio 30,		
	2026	2025	%	2026	2025	%
Cobre (toneladas)						
Minado	230,662	238,980	(3.5)%	461,206	479,206	(3.8)%
Concentrado de terceros	<u>1,859</u>	<u>2,311</u>	(19.6)%	<u>4,063</u>	<u>4,089</u>	(0.6)%
Total producción	232,521	241,291	(3.6)%	465,269	483,295	(3.7)%
Fundido	159,027	146,964	8.2%	325,815	283,401	15.0%
Refinado y Alambrón	205,128	187,641	9.3%	414,291	386,171	7.3%
Ventas	220,712	224,063	(1.5)%	452,482	467,664	(3.2)%
Molibdeno (toneladas)						
Minado	7,046	7,919	(11.0)%	14,562	15,603	(6.7)%
Ventas	6,821	7,846	(13.1)%	14,334	15,577	(8.0)%
Zinc (toneladas)						
Minado	39,257	45,899	(14.5)%	79,421	85,274	(6.9)%
Refinado	19,268	20,446	(5.8)%	41,107	40,992	0.3%
Ventas	40,570	44,483	(8.8)%	83,085	81,013	2.6%
Plata (000s onzas)						
Minado	5,759	5,984	(3.8)%	11,806	11,426	3.3%
Refinado	2,977	2,987	(0.3)%	6,701	6,339	5.7%
Ventas	5,516	6,044	(8.7)%	11,827	11,698	1.1%

Southern Copper Corporation

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

	Tres Meses Terminados Junio 30,			Seis Meses Terminados Junio 30,		
	2026	2025	VAR %	2026	2025	VAR %
	(en millones, excepto montos por acción)					
Ventas netas:	\$4,289.0	\$3,051.0	40.6%	\$8,540.4	\$6,172.9	38.4%
Costos y gastos operativos:						
Costo de ventas (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento, mostrados líneas abajo)	1,389.5	1,211.7	14.7%	2,888.3	2,530.9	14.1%
Gastos de ventas generales y administrativos	35.3	32.5	8.8%	71.1	64.1	10.8%
Depreciación, amortización y agotamiento	226.0	206.2	9.6%	451.7	430.0	5.1%
Exploración	14.9	13.7	9.1%	25.7	25.4	1.2%
Total costos y gastos operativos	1,665.8	1,464.0	13.8%	3,436.8	3,050.4	12.7%
Utilidad operativa	2,623.2	1,587.0	65.3%	5,103.6	3,122.5	63.4%
Gastos financieros, neto de intereses capitalizados	(88.0)	(94.0)	(6.3)%	(177.9)	(185.9)	(4.3)%
Ingresos financieros	57.5	53.1	8.1%	104.3	101.8	2.4%
Otros ingresos (egresos)	6.8	(2.3)	(396.8)%	13.6	(16.0)	(184.6)%
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,599.4	1,543.9	68.4%	5,043.5	3,022.4	66.9%
Impuesto a la renta	945.3	576.0	64.1%	1,836.3	1,108.7	65.6%
Utilidad neta antes de participación patrimonial en afiliada	1,654.1	967.9	70.9%	3,207.2	1,913.7	67.6%
Participación patrimonial afiliada	20.5	8.8	134.3%	49.2	12.1	306.8%
Utilidad neta	1,670.6	976.7	71.5%	3,256.5	1,925.8	69.1%
Menos: Utilidad neta atribuible a participación no controladora	4.6	3.2	43.9%	9.6	6.4	49.7%
Utilidad neta atribuible a SCC	\$1,670.0	\$973.4	71.6%	\$3,246.8	\$1,919.4	69.2%
Monto por acción común:						
Utilidad neta atribuible a acciones comunes de SCC – básica y diluida	\$2.01	\$1.17	71.8%	\$3.93	\$2.33	68.7%
Dividendos pagados en efectivo	\$1.00	\$0.70	42.9%	\$2.00	\$1.40	42.9%
Dividendos pagados en acciones	\$1.87	\$0.80	133.8%	\$3.40	\$1.50	126.7%
Promedio ponderado de acciones en circulación (básico y diluido)	<u>829.1</u>	<u>829.1</u>		<u>825.4</u>	<u>825.4</u>	

Southern Copper Corporation

BALANCE CONDENSADO CONSOLIDADO

(No auditado)

	Junio 30, 2026	Diciembre 31, 2025	Junio 30, 2025
	(en millones)		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	\$5,665.0	\$4,304.6	\$3,334.9
Inversiones a corto plazo	1,664.9	604.6	675.4
Cuentas por cobrar	2,074.7	2,022.6	1,627.8
Inventarios	1,060.9	1,058.1	1,005.2
Otros activos corrientes	321.9	362.5	359.0
Total activos corrientes	10,787.5	8,352.5	7,002.4
Activos fijos, neto	10,662.0	10,272.2	9,915.0
Material lixiviable, neto	1,064.9	1,114.5	1,149.3
Activos intangibles, neto	121.5	122.4	121.7
Activos por derecho de uso	654.2	700.8	700.7
Impuesto a la renta diferido	337.1	336.3	260.4
Otros activos	500.6	482.8	405.3
Total activos	\$24,127.7	\$21,381.4	\$19,554.7
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente deuda a largo plazo	-	-	-
Cuentas por pagar	\$871.9	\$861.5	\$647.2
Impuesto a la renta	704.9	634.4	264.6
Participación de los trabajadores	279.4	404.6	162.9
Otros pasivos corrientes	275.9	244.5	254.3
Total pasivos corrientes	2,132.0	2,145.1	1,329.0
Deuda a largo plazo	7,994.4	6,750.7	6,748.2
Pasivos por arrendamientos	534.4	576.3	616.7
Impuesto a la renta diferido	114.5	130.5	136.4
Impuestos por pagar no corrientes	111.2	97.1	100.4
Otros pasivos	41.9	105.7	60.7
Obligación para retiro de activos	490.7	471.1	509.9
Total pasivos no corrientes	9,287.1	8,131.4	8,172.3
PATRIMONIO			
Patrimonio de accionistas:			
Acciones comunes	9,717.9	7,266.7	5,899.5
Acciones de tesorería	(1,682.1)	(2,034.2)	(2,371.9)
Resultados integrales acumulados	4,596.4	5,805.5	6,457.2
Total patrimonio de accionistas	12,632.2	11,038.1	9,984.8
Participación no controladora	76.4	66.8	68.6
Total patrimonio	12,708.6	11,104.9	10,053.4
Total pasivo y patrimonio	\$24,127.7	\$21,381.4	\$19,554.7

Al 30 de junio de 2026, había 834.3 millones de acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2025, había 819.1 millones de acciones en circulación. Al 30 de junio de 2025, había 804.1 millones de acciones en circulación.

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

	Tres Meses Terminados Junio 30,		Seis Meses Terminados Junio 30,	
	2026	2025	2026	2025
	(en millones)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Utilidad neta	\$1,674.6	\$976.7	\$3,256.5	\$1,925.8
Depreciación, amortización y agotamiento	226.0	206.2	451.7	430.0
Impuesto a la renta diferido	19.8	25.0	(18.7)	53.2
Cambio en activos y pasivos de operación	32.6	(237.8)	(24.2)	(742.7)
Otros, neto	39.8	6.7	17.7	32.0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,988.5	976.8	3,683.0	1,698.2
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Inversiones de capital	(422.8)	(235.7)	(864.7)	(553.5)
(Compra) de inversiones de corto plazo, neto	(1,230.8)	(457.3)	(1,060.3)	(430.1)
Otros, neto	-	-	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,653.6)	(692.9)	(1,925.0)	(983.6)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Deuda incurrida (pagada)	1,247.5	(500.0)	1,247.5	493.8
Capitalización de costo de emisión de deuda	(3.9)	-	(3.9)	(6.4)
Dividendos pagados	(826.2)	(557.4)	(1,645.4)	(1,110.7)
Distribuciones a participación no controladora	(0.0)	(3.1)	(0.1)	(4.4)
Otros	0.1	0.1	0.2	0.2
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	417.5	(1,060.4)	(401.6)	(627.5)
Efecto del tipo de cambio sobre el efectivo	(2.7)	(4.9)	3.9	(10.2)
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo	\$749.6	\$(781.4)	\$1,360.4	\$76.8

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 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	Segundo Trimestre		Año a la Fecha	
	2026	2025	2026	2025
Utilidad neta atribuible a SCC	\$1,670.0	\$973.4	\$3,246.8	\$1,919.4
Más:				
Utilidad neta atribuible a participación no controladora	4.6	3.2	9.6	6.4
Impuesto a la renta	945.3	576.0	1,836.3	1,108.7
Gastos financieros	88.0	94.0	177.9	185.9
Depreciación, amortización y agotamiento	226.0	206.2	451.7	430.0
Menos:				
Participación patrimonial en afiliada	(20.5)	(8.8)	(49.2)	(12.1)
Ingresos financieros	(57.5)	(53.1)	(104.3)	(101.8)
EBITDA ajustado	\$2,856.0	\$1,790.9	\$5,568.8	\$3,536.5

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.

	2do Trimestre 2026		2do Trimestre 2025		Primeros Seis Meses 2026		Primeros Seis Meses 2025	
	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra	\$ millón	¢ por libra
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 venta (excluyendo depreciación, amortización y agotamiento) – PCGA	1,389.5	281.7	1,211.7	237.4	2,888.3	292.9	2,530.9	247.6
Más:								
Gastos de ventas, general y administrativos	35.3	7.2	32.4	6.3	71.1	7.2	64.1	6.3
Gastos por tratamiento y refinación neto de premios	(46.5)	(9.4)	(36.5)	(7.1)	(94.0)	(9.5)	(71.5)	(7.0)
Menos:								
Participación de los trabajadores	(132.3)	(26.8)	(97.1)	(19.0)	(257.3)	(26.1)	(204.1)	(20.0)
Concentrados comprados a terceros	(111.1)	(22.5)	(63.4)	(12.4)	(232.0)	(23.5)	(114.0)	(11.2)
Otros cargos	(80.0)	(16.3)	(15.4)	(3.1)	(107.6)	(10.9)	(37.8)	(3.7)
Cambio de inventario	73.6	14.9	46.5	9.1	(3.9)	(0.4)	(39.2)	(3.8)
Costo de operación en efectivo antes de ingresos por subproductos	1,128.5	228.8	1,078.2	211.2	2,264.5	229.7	2,128.4	208.2
Menos ingresos por subproductos	(1,106.2)	(224.2)	(755.9)	(148.1)	(2,294.8)	(232.7)	(1,414.4)	(138.4)
Costo de operación en efectivo, neto de ingresos por subproductos	22.4	4.6	322.3	63.1	(30.2)	(3.1)	714.0	69.9
Total libras de cobre producido, en millones		493.3		510.4		986.1		1,022.1