

COMUNICADO DE PRENSA

Resultados del primer trimestre de 2023 de Lundin Mining

Toronto, 3 de mayo de 2023 (TSX: LUN; Nasdaq Estocolmo: LUMI) Lundin Mining Corporation ("Lundin Mining" o la "Compañía") informó hoy ganancias netas atribuibles a los accionistas de Lundin Mining de \$146,6 millones (\$0,19 por acción) en el primer trimestre de 2023. La Compañía también generó ganancias ajustadas¹ de \$125,7 millones (\$0,16 por acción), EBITDA ajustado¹ de \$336,9 millones y flujo de efectivo ajustado de las operaciones¹ de \$235,1 millones (\$0,30 por acción).

"Nuestras operaciones se desempeñaron bien en el primer trimestre de 2023, lo que refleja nuestro enfoque continuo en mejorar la consistencia y la excelencia operativa. La producción de cobre aumentó trimestre tras trimestre con un sólido desempeño en toda nuestra cartera. La producción de zinc también aumentó significativamente con la aceleración continua del Proyecto de Expansión de Zinc en Neves-Corvo, que logró un cuarto trimestre de mejora secuencial y logró una producción trimestral récord de zinc de casi 27.800 toneladas. Seguimos encaminados para cumplir con nuestra guía de producción anual para todos los metales y costos de efectivo", comentó Peter Rockandel, CEO.

El Sr. Rockandel agregó: "Con precios saludables de los metales, generamos un EBITDA¹ ajustado de más de \$335 millones y un flujo de caja libre de operaciones¹ de más de \$70 millones en el primer trimestre. Seguimos siendo muy constructivos con respecto a las perspectivas de los metales que producimos y esperamos hacer crecer de inmediato nuestro negocio con el cierre y la integración de nuestra adquisición de una participación inicial del 51 % en la mina de cobre y molibdeno Caserones a principios de la segunda mitad de este año."

Resumen de los Resultados Financieros

Millones de US\$ (excepto montos por acción)	Trimestre terminado el 31 de Marzo	
	2023	2022
Ganancia	751,3	991,1
Ganancia Bruta	213,3	478,8
Ganancia neta atribuible ²	146,6	345,1
Ganancia neta	165,3	378,1
Ganancia ajustada ^{1,2}	125,7	295,6
EBITDA ajustado ¹	336,9	587,8
Utilidad por acción básica y diluida ("EPS") ²	0,19	0,47
EPS ajustado ^{1,2}	0,16	0,40
Flujo de caja de las operaciones	211,9	317,3
Flujo de caja operativo ajustado ¹	235,1	472,8
Flujo de caja operativo ajustado por acción ¹	0,30	0,64
Flujo de caja libre de las operaciones ¹	71,1	194,8
Flujo de caja libre ¹	(34,2)	172,3
Efectivo y equivalentes de efectivo	184,2	733,9
Deuda neta ¹	(34,6)	704,9

¹Estas son medidas no GAAP. Consulte la discusión de la Compañía sobre medidas no GAAP y otras medidas de desempeño en su Discusión y Análisis de la Gerencia para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y la sección Conciliación de medidas no GAAP al final de este comunicado de prensa.

²Atribuible a los accionistas de Lundin Mining Corporation.

Destacado

Para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023, la Compañía generó ingresos por \$751,3 millones (Q1 2022 - \$991,1 millones). Los costos de producción fueron más altos que el trimestre del año anterior debido a los impactos inflacionarios, sin embargo, el costo en efectivo¹ continúa en el camino correcto con la orientación reciente. La Compañía generó una ganancia bruta de \$213,3 millones (Q1 2022 - \$478,8 millones) y un EBITDA ajustado de \$336,9 millones (Q1 2022 - \$587,8 millones).

En general, nuestras operaciones se desempeñaron bien durante el primer trimestre de 2023 y la Compañía sigue en camino de lograr el estimado de producción.

Desempeño operacional

Candelaria (80% de propiedad): Candelaria produjo 39.167 toneladas de cobre y aproximadamente 24.000 onzas de oro en concentrado al 100% en el trimestre. La producción de cobre fue inferior al comparable del trimestre del año anterior debido a las leyes, mientras que la producción de oro fue superior al trimestre del año anterior debido al rendimiento. Los costos de producción del trimestre actual y el costo de efectivo del cobre de \$2,21/lb fueron más altos que el trimestre del año anterior, en gran parte debido a los mayores costos de contratistas y mantenimiento. El costo de efectivo se vio aún más afectado por los pagos de bonos sindicales para la finalización de las dos negociaciones sindicales restantes que se completaron con éxito durante el primer trimestre de 2023 y menores volúmenes de ventas.

Chapada (100% de propiedad): Chapada produjo 9.864 toneladas de cobre y aproximadamente 12.000 onzas de oro en concentrado en el trimestre. La producción de cobre fue menor que el trimestre del año anterior principalmente debido a recuperaciones más bajas planificadas parcialmente compensadas por un mayor rendimiento. La producción del trimestre actual para ambos metales estuvo por encima de las expectativas debido a un mayor rendimiento. Los costos de producción fueron menores debido a los menores volúmenes de venta. El costo de efectivo del cobre de \$2,37/lb para el trimestre fue más alto que el trimestre del año anterior debido a mayores costos de consumibles y menores volúmenes de ventas.

Eagle (100% de propiedad): Durante el trimestre, Eagle produjo 3.724 toneladas de níquel y 3.140 toneladas de cobre, lo que fue inferior al trimestre del año anterior debido a leyes más bajas planificadas y una producción más baja. Los costos de producción fueron más altos al comparable del trimestre del año anterior debido a mayores costos de consumibles. El costo de efectivo del níquel en el trimestre de \$2,43/lb fue más alto que el trimestre del año anterior debido principalmente a un menor precio del subproducto del cobre y menores volúmenes de ventas.

Neves-Corvo (100% de propiedad) Neves-Corvo produjo 7.574 toneladas de cobre en el trimestre y 27.793 toneladas de zinc. La producción de cobre fue menor que el comparable del trimestre del año anterior, debido principalmente a un menor rendimiento y leyes, mientras que la producción de zinc fue mayor principalmente debido al aumento del rendimiento impulsado por la aceleración del Proyecto de Expansión de Zinc ("ZEP"). Los costos de producción fueron más altos que el año anterior debido a mayores volúmenes de zinc y costos de efectivo de cobre de \$1,69/lb para el trimestre fue comparable al trimestre del año anterior.

Zinkgruvan (100% de propiedad): La producción de zinc de 20.760 toneladas, la producción de plomo de 7.407 toneladas y la producción de cobre de 1.717 toneladas fueron superiores al trimestre del año anterior. La producción de zinc y plomo fue mayor debido a leyes más altas y un rendimiento mejor de lo esperado, mientras que la producción de cobre fue mayor debido a las leyes. Los costos de producción fueron más bajos que los del trimestre del año anterior debido a las condiciones cambiantes favorables. El costo de efectivo del zinc de \$0,54/lb fue más alto que el trimestre del año anterior debido a los créditos de subproductos más bajos.

Producción Total

(Metal contenido en concentrado) ^a	2023		2022			
	Q1	Total	Q4	Q3	Q2	Q1
Cobre (t) ^b	61462	249659	56552	63930	64096	65081
Zinc (t)	48553	158938	44308	40327	41912	32391
Oro (koz) ^b	36	154	36	45	39	34
Níquel (t)	3.724	17475	4096	4379	4719	4281

a. Toneladas (t) y miles de onzas (koz)

b. La producción de Candelaria es sobre una base del 100%

¹Estas son medidas no GAAP. Consulte la discusión de la Compañía sobre medidas no GAAP y otras medidas de desempeño en su Discusión y Análisis de la Gerencia para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y la sección Conciliación de medidas no GAAP al final de este comunicado de prensa.

Actualizaciones corporativas

- El 8 de febrero de 2023, la Compañía informó sus estimaciones de Recursos Minerales y Reservas Minerales al 31 de diciembre de 2022.
- El 22 de febrero de 2023, la Compañía presentó informes técnicos actualizados para Candelaria, Neves-Corvo y Eagle.
- El 23 de marzo de 2023, la Compañía anunció el nombramiento de la Sra. Maria Olivia Recart como miembro del Directorio de la Compañía.
- El 27 de marzo de 2023, la Compañía anunció que celebró un acuerdo de compra vinculante con JX Nippon Mining and Metals Corporation para adquirir una participación mayoritaria en la mina de cobre y molibdeno Caserones ("Caserones") en Chile. La Compañía pagará \$800 millones y, además, \$150 millones en efectivo diferido durante un período de seis años a partir de la fecha de cierre. La Compañía también tendrá derecho a adquirir una participación adicional del 19% en Caserones por \$350 millones durante un período de cinco años a partir del primer aniversario de la fecha de cierre. Se espera que la transacción se cierre en el tercer trimestre de 2023.
- El 11 de abril de 2023, la Compañía anunció que la Asamblea Anual de Accionistas se llevará a cabo el jueves 11 de mayo de 2023.
- El 26 de abril de 2023, la Compañía celebró un quinto contrato de crédito modificado y actualizado que extendió el plazo de su línea de crédito rotativo ("la Línea de Crédito") hasta abril de 2028.

Rendimiento financiero

- La ganancia bruta para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023 fue de \$213,3 millones, una disminución de \$265,5 millones en comparación con el trimestre del año anterior debido a mayores costos operativos afectados por impactos inflacionarios, menores precios de los ajustes de precios de metales netos (\$151,8 millones) y menores volúmenes de ventas.
- Para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, las ganancias netas de \$165,3 millones fueron \$212,8 millones inferiores al período comparable del año anterior debido a una menor ganancia bruta parcialmente compensada por menores impuestos sobre la renta.
- Las ganancias ajustadas de \$125,7 millones para el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023 fueron inferiores a las del trimestre comparable del año anterior debido a unas ganancias netas atribuibles más bajas.

Posición Financiera y Financiamiento

- Durante el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023, el efectivo y los equivalentes de efectivo disminuyeron \$7,1 millones. El flujo de caja de las operaciones de \$211,9 millones se utilizó para financiar actividades de inversión de \$240,1 millones. El efectivo de las actividades de financiación fue \$19,5 millones que se componía principalmente de los ingresos de la deuda sobre una base neta y la liquidación de derivados de moneda extranjera.
- Al 31 de marzo de 2023, la Compañía tenía un saldo de deuda neta de \$34,6 millones.
- Al 3 de mayo de 2023, la Compañía tenía saldos de efectivo y deuda neta de aproximadamente \$180 millones y \$90 millones, respectivamente.

Perspectiva

La Compañía permanece en una sólida posición financiera con sus activos de producción generando un flujo de caja libre material de las operaciones que continúa asignándose a proyectos de crecimiento, adquisiciones y distribuciones a los accionistas.

Toda la producción de metal continúa siguiendo los rangos de orientación informados más recientemente, como se describe en el MD&A para el año que finalizó el 31 de diciembre de 2022. La producción de metal tiene una ponderación modesta para la segunda mitad del año para todos los sitios, salvo Neves-Corvo, donde el cobre tiene la misma ponderación y se espera que la producción de zinc aumente a medida que se ejecutan iniciativas para permitir que ZEP alcance constantemente la capacidad nominal y se espera que resulten en una mejora general. rendimiento y tasas de recuperación de metales.

Los costos de efectivo pronosticados en todos los sitios tienen una tendencia dentro o mejor que los rangos de orientación debido a un costo de producción más bajo que el anticipado en todos los sitios excepto Eagle, donde el costo de efectivo tiene una tendencia más alta debido a los menores volúmenes de ventas anticipados.

La Compañía continúa experimentando riesgos continuos asociados con la inflación global, así como con la entrega de la cadena de suministro. Hasta la fecha, no ha habido impactos significativos en nuestras operaciones en relación con la disponibilidad de la cadena de suministro. La Compañía ha implementado estrategias de adquisición y programas de cobertura de divisas y diesel para mitigar el impacto en los costos y continúa monitoreando estos riesgos.

Los gastos de capital basados en efectivo están siguiendo bien la guía más reciente de \$1.100,0 millones, incluidos los costos capitalizados para el **Proyecto Josemaría**. De manera similar, los gastos totales de exploración están en el objetivo de \$45,0 millones para 2023.

Acerca de Lundin Mining

Lundin Mining es una minera canadiense diversificada de metales básicos con operaciones y proyectos en Argentina, Brasil, Chile, Portugal, Suecia y los Estados Unidos de América, que produce principalmente cobre, zinc, oro y níquel.

La información de este comunicado está sujeta a los requisitos de divulgación de Lundin Mining en virtud del Reglamento sobre abuso de mercado de la UE. La información se envió para su publicación, a través de la agencia de las personas de contacto que se detallan a continuación el 3 de mayo de 2023 a las 18:00 hora del este.

Para más información, por favor contacte:

Mark Turner, Vicepresidente, Valoraciones de Empresas y Relaciones con Inversionistas: +1 416 342 5565

Irina Kuznetsova, Gerente, Relaciones con Inversionistas: +1 416 342 5583

Robert Eriksson, Relaciones con Inversionistas Suecia: +46 8 440 54 40

Información Técnica

La información científica y técnica de este comunicado de prensa ha sido preparada de acuerdo con los estándares de divulgación del Instrumento Nacional 43-101 ("NI 43-101") y ha sido revisada por Arman Barha, P.Eng., Vicepresidente, Servicios Técnicos, una "Persona Calificada" bajo NI 43-101. El Sr. Barha verificó los datos divulgados en este comunicado y no se impusieron limitaciones a su proceso de verificación.

Reconciliación de Medidas No-GAAP

La Compañía utiliza ciertas medidas de desempeño en su análisis. Estas medidas de desempeño no tienen un significado estandarizado dentro de los principios de contabilidad generalmente aceptados según las Normas Internacionales de Información Financiera y, por lo tanto, los montos presentados pueden no ser comparables con datos similares presentados por otras compañías mineras. Para obtener detalles adicionales, consulte la discusión de la Compañía sobre no GAAP y otras medidas de desempeño en su Discusión y análisis de la gerencia para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, que está disponible en SEDAR en www.sedar.com.

El EBITDA ajustado se puede conciliar con el Estado de resultados consolidado de la empresa de la siguiente manera:

(\$miles)	Trimestre terminado el 31 de Marzo	
	2023	2022
Ganancia neta	165311	378109
Agregar nuevamente:		
Depreciación, agotamiento y amortización	120247	129837
Ingresos y gastos financieros	15699	14972
Impuestos sobre la renta	48693	77206
	349950	600124
Divisas no realizadas	8644	7853
Pérdida (ganancia) por revaluación en pasivo derivado	(19.250)	3293
Costos socavón	4582	—
Ganancia de revaluación de valores negociables	(438)	(3.892)
Ganancia por venta de subsidiaria	(5.718)	(16.828)
Otros	(827)	(2.776)
Ajustes totales - EBITDA	(13.007)	(12.350)
EBITDA Ajustado	336943	587774

Las ganancias ajustadas y las ganancias por acción ajustadas se pueden conciliar con el Estado consolidado de ganancias de la Compañía de la siguiente manera:

(\$Miles, excepto por acción y por montons de acciones)	Trimestre terminado el 31 de Marzo	
	2023	2022
Ganancia neta atribuible a los accionistas de Lundin Mining	146620	345078
Agregar nuevamente:		
Ajustes totales - EBITDA	(13.007)	(12.350)
Efecto impositivo en los ajustes	(3.126)	(2.034)
Impuesto diferido derivado de la conversión de divisas	(6.007)	(34.954)
Otros	1.202	(132)
Ajustes totales	(20.938)	(49.470)
Ganancias ajustadas	125.682	295608

Número medio ponderado básico de acciones en circulación 771.216.060 736.410.739

Utilidad neta atribuible a los accionistas	0,19	0,47
Ajustes totales	(0,03)	(0,07)
Ganancias ajustadas por acción	0,16	0,40

El flujo de caja operativo ajustado y el flujo de caja operativo ajustado por acción se pueden reconciliar con el efectivo proporcionado por las actividades operativas de la siguiente manera:

(\$Miles, excepto por acción y por montons de acciones)	Trimestre terminado el 31 de Marzo	
	2023	2022
Efectivo proporcionado por actividades operativas	211.875	317.257
Cambios en partidas de capital de trabajo distintas al efectivo	23.192	155.548
Flujo de caja operativo ajustado	235.067	472.805
Número medio ponderado básico de acciones en circulación	771.216.060	736.410.739
Flujo de caja operativo ajustado por acción	0,30	0,64

El flujo de caja operativo de las operaciones se puede reconciliar con el efectivo proporcionado por las actividades operativas de la siguiente manera:

(\$miles)	Trimestre terminado el 31 de Marzo	
	2023	2022
Efectivo proporcionado por actividades operativas	211875	317257
Gastos de Mantenimiento	(155.564)	(130.758)
Exploración general y desarrollo de negocios.	14.765	(8.282)
Flujo de caja libre de las operaciones	71.076	194781
Exploración general y desarrollo de negocios.	(14.765)	(8.282)
Gastos de capital de expansión	(90.519)	(14.154)
Flujo de caja libre	(34.208)	172.345

El efectivo neto (deuda) se puede conciliar de la siguiente manera:

(\$miles)	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	184239	191387
Porción circulante de deuda total y pasivos por arrendamiento	(177.108)	(170.149)
Pasivos de deuda y arrendamiento	(37.634)	(27.179)
	(214.742)	(197.328)
Comisiones de financiación diferidas (compensadas en lo anterior)	(4.070)	(4.926)
	(218.812)	(202.254)
Deuda neta	(34.573)	(10.867)

Los costos de mantenimiento en efectivo y totales se pueden reconciliar con los costos operativos de la Compañía de la siguiente manera:

Trimestre terminado el 31 de marzo, 2023						
Operaciones	Candelaria	Chapada	Eagle	Neves-Corvo	Zinkgruvan	Total
(\$000S, al menos que se diga lo contrario)	Cu	Cu	Ni	Cu	Zn	
Volúmenes de venta (Metal contenido en concentrado):						
Toneladas	35,570	9.072	2.735	8.031	16.612	
Libras (000s)	78.418	20.000	6.030	17.705	36.623	
Costos de Producción						417.764
Menos: Regalías y otros						(12.086)
						405.678
Deducir: Créditos por subproductos						(156.965)
Agregar: Tratamiento y refinado						36.615
Costo en efectivo	173.692	47.318	14.640	29.892	19.786	285.328
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	2,21	2,37	2,43	1,69	0,54	
Agregar: Gastos de Mantenimiento	90.686	16.027	7.102	25.061	14.468	
Regalías	—	2.223	5.686	1.730	—	
Recuperación y otros cierres acrecentamiento y depreciación	2.307	1.801	2.958	1.324	1.061	
Arrendamientos y otros	3.143	966	747	158	102	
Costos de Mantenimiento Totales	269.828	68.335	31.133	58.165	35.417	
AISC por libra (\$/lb)	3,44	3,42	5,16	3,29	0,97	

Trimestre terminado el 31 de marzo, 2022						
Operaciones	Candelaria	Chapada	Eagle	Neves-Corvo	Zinkgruvan	Total
(\$000S, al menos que se diga lo contrario)	Cu	Cu	Ni	Cu	Zn	
Volúmenes de venta (Metal contenido en concentrado):						
Toneladas	38,448	12.804	3267	8484	15802	
Libras (000s)	84.763	28.228	7202	18704	34837	
Costos de Producción						382.427
Menos: Regalías y otros						(15.877)
						366550
Deducir: Créditos por subproductos						(181.007)
Agregar: Tratamiento y refinado						32.155
Costo en efectivo	133.985	51437	(8.979)	31.797	9.458	217.698
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	1,58	1,82	(1,25)	1,70	0,27	
Agregar: Gastos de Mantenimiento	82.964	14.455	4.460	19.516	9.039	
Regalías	—	3.664	7.791	2.813	—	
Recuperación y otros cierres acrecentamiento y depreciación	1.969	1.884	4.617	331	1.117	
Arrendamientos y otros	1.968	929	651	202	238	
Costos de Mantenimiento Totales	220.886	72.369	8.540	54.659	19.852	
AISC por libra (\$/lb)	2,61	2,56	1,19	2,92	0,57	

Declaración de advertencia sobre información prospectiva

Algunas de las declaraciones hechas y la información contenida en este documento son "información prospectiva" en el sentido de las leyes de valores canadienses aplicables. Todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos incluidas en este documento constituyen información prospectiva, incluidas, entre otras, declaraciones sobre los planes, perspectivas y estrategias comerciales de la Compañía; la guía de la Compañía sobre el momento y la cantidad de producción futura y sus expectativas con respecto a los resultados de las operaciones; costos esperados; requisitos de permisos y plazos; oportunidad y posible resultado del litigio pendiente; los resultados de cualquier Evaluación Económica Preliminar, Estudio de Factibilidad o estimaciones de Recursos Minerales y Reservas Minerales, estimaciones de vida útil de la mina y planes de cierre de minas y minas; precios de mercado anticipados de metales, tipos de cambio de moneda y tasas de interés; el desarrollo e implementación del Sistema de Gestión de Minería Responsable de la Compañía; la capacidad de la Compañía para cumplir con los requisitos contractuales y de permisos u otros requisitos reglamentarios; actividades anticipadas de exploración y desarrollo en los proyectos de la Compañía; la integración de las adquisiciones de la Compañía y cualquier beneficio anticipado de las mismas; y expectativas de otros factores económicos, comerciales y/o competitivos. Palabras como "creer", "esperar", "anticipar", "contemplar", "objetivo", "planificar", "meta", "apuntar", "pretender", "continuar", "presupuestar", "estimar", "puede", "hará", "puede", "podría", "debería", "programar" y expresiones similares identifican declaraciones prospectivas.

La información prospectiva se basa necesariamente en varias estimaciones y suposiciones que incluyen, entre otras, las expectativas y creencias de la gerencia, incluido que la Compañía puede acceder a financiamiento, equipo apropiado y mano de obra suficiente; precio supuesto y futuro del cobre, níquel, zinc, oro y otros metales; costos anticipados; capacidad para lograr metas; la pronta y efectiva integración de adquisiciones; que el entorno político en el que opera la Compañía continuará apoyando el desarrollo y operación de proyectos mineros; y suposiciones relacionadas con los factores establecidos a continuación. Si bien estos factores y suposiciones son considerados razonables por Lundin Mining a la fecha de este documento a la luz de la experiencia de la gerencia y la percepción de las condiciones actuales y los desarrollos esperados, estas declaraciones están inherentemente sujetas a importantes incertidumbres y contingencias comerciales, económicas y competitivas. Los factores conocidos y desconocidos podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los proyectados en las declaraciones prospectivas y no se debe confiar indebidamente en dichas declaraciones e información. Dichos factores incluyen, pero no se limitan a: condiciones financieras globales, volatilidad del mercado e inflación, incluidos los precios y la disponibilidad de suministros y servicios clave; riesgos inherentes a la minería, incluidos, entre otros, riesgos para el medio ambiente, accidentes industriales, fallas catastróficas de equipos, formaciones geológicas inusuales o inesperadas o condiciones inestables del suelo y fenómenos naturales como terremotos, inundaciones o clima inusualmente severo; riesgos no asegurables; riesgos de financiamiento de proyectos, riesgos de liquidez y recursos financieros limitados; volatilidad y fluctuaciones en la demanda y los precios de metales y materias primas; retrasos o la imposibilidad de obtener, retener o cumplir con los permisos; dependencia significativa de un solo activo; riesgos de reputación relacionados con publicidad negativa con respecto a la Compañía o la industria minera en general; riesgos para la salud y la seguridad; riesgos relacionados con el desarrollo del Proyecto Josemaría; incapacidad para atraer y retener empleados altamente calificados; riesgos asociados al cambio climático; cumplimiento de las leyes y reglamentos ambientales, de salud y seguridad; infraestructura no disponible o inaccesible, fallas de infraestructura y riesgos relacionados con el envejecimiento de la infraestructura; riesgos inherentes y/o asociados con la operación en países extranjeros y mercados emergentes, incluso con respecto a los controles de capital y de divisas; inestabilidad económica, política y social y cambios en el régimen minero en las jurisdicciones operativas de la Compañía, incluidos, entre otros, los relacionados con permisos y aprobaciones, gestión ambiental y de relaves, trabajo, relaciones comerciales y transporte; riesgos relacionados con el endeudamiento; la incapacidad de competir efectivamente en la industria; la incapacidad de controlar actualmente la mina Caserones y la capacidad de satisfacer las condiciones y consumir la transacción de Caserones en los términos propuestos y el cronograma esperado; riesgos asociados con adquisiciones y esfuerzos de integración relacionados, incluida la capacidad de lograr beneficios anticipados, dificultades imprevistas o gastos relacionados con la integración y la desviación del tiempo de gestión en la integración; cambiar los regímenes fiscales; riesgos relacionados con actividades de cierre de minas, obligaciones de recuperación, pasivos ambientales y sitios cerrados e históricos; dependencia de personal clave y sistemas de información y supervisión, así como de terceros y consultores en jurisdicciones extranjeras; riesgos de tecnología de la información y ciberseguridad; riesgos asociados con la estimación de Recursos Minerales y Reservas Minerales y la geología, ley y continuidad de los depósitos minerales, incluidos, entre otros, los modelos relacionados con los mismos; mineral real extraído y/o recuperaciones de metales que varían de las estimaciones de Recursos Minerales y Reservas Minerales, estimaciones de ley, tonelaje, dilución, planes de mina y características metalúrgicas y de otro tipo; eficiencia de procesamiento de minerales; oposición de la comunidad y de las partes interesadas; las proyecciones financieras, incluidas las estimaciones de gastos futuros y costos en efectivo, y las estimaciones de producción futura pueden no ser confiables; hacer cumplir los derechos legales en jurisdicciones extranjeras; riesgos ambientales y regulatorios asociados con la estabilidad estructural de vertederos de roca estéril o instalaciones de almacenamiento de relaves; accionistas activistas y asuntos de solicitud de poderes; riesgos relacionados con la dilución; investigaciones reglamentarias, cumplimiento, sanciones y/o litigios relacionados o de otro tipo; riesgos relacionados con el pago de dividendos; riesgos de concentración de contraparte y clientes; la estimación del valor en libros de los activos; riesgos asociados con el uso de derivados; relaciones con empleados y contratistas, y el potencial y los efectos de disputas laborales u otras dificultades imprevistas o escasez de mano de obra o interrupciones en la producción; conflictos de interés; existencia de un accionista significativo; fluctuaciones del tipo de cambio; impugnaciones o defectos de título; controles internos; cumplimiento de leyes extranjeras; potencial para la acusación de fraude y corrupción que involucre a la Compañía, sus clientes, proveedores o empleados, o la acusación de prácticas laborales indebidas o discriminatorias, o violaciones de los derechos humanos; la amenaza asociada con brotes de virus y enfermedades infecciosas; riesgos relacionados con elementos menores contenidos en productos concentrados; y otros riesgos e incertidumbres, incluidos, entre otros, los descritos en la sección "Riesgos e incertidumbres" del Formulario de información anual de la Compañía y la sección "Gestión de riesgos" del MD&A de la Compañía para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, que están disponibles en SEDAR en www.sedar.com bajo el perfil de la Compañía.

Todas las declaraciones prospectivas hechas en este documento están calificadas por estas declaraciones de advertencia. Aunque la Compañía ha intentado identificar factores importantes que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los contenidos en la información prospectiva, puede haber otros factores que hagan que los resultados no sean los previstos, estimados, pronosticados o previstos y se advierte a los lectores que la lista anterior no es exhaustiva de todos los factores y suposiciones que pueden haberse utilizado. Si se materializa uno o más de estos riesgos e incertidumbres, o si las suposiciones subyacentes resultan incorrectas, los resultados reales pueden variar sustancialmente de los descritos en la información prospectiva. En consecuencia, no puede haber garantía de que la información prospectiva resulte ser precisa y la información prospectiva no es una garantía de rendimiento futuro. Se recomienda a los lectores que no depositen una confianza indebida en la información prospectiva. La información prospectiva contenida en este documento se refiere solo a la fecha de este documento. La Compañía renuncia a cualquier intención u obligación de actualizar o revisar la información prospectiva o de explicar cualquier diferencia material entre tales eventos reales y posteriores, excepto según lo exija la ley aplicable.