

COMUNICADO DE PRENSA

Resultados del segundo trimestre de 2023 de Lundin Mining

Toronto, 2 de agosto 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 \$59,1 millones (\$0,08 por acción) y \$205,7 millones (\$0,27 por acción) para los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023, respectivamente. La Compañía también generó ganancias ajustadas¹ de \$16,0 millones (\$0,02 por acción) y EBITDA ajustado¹ de \$162,2 millones en el segundo trimestre. Las ganancias ajustadas fueron de \$141,7 millones (\$0,18 por acción) y el EBITDA ajustado fue de \$499,1 millones para los seis meses finalizados el 30 de junio de 2023. El flujo de caja operativo ajustado¹ fue de \$110,6 millones (\$0,14 por acción) y \$345,7 millones (\$0,45 por acción) para los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023.

"En general, estamos satisfechos con el desempeño de nuestras operaciones durante el segundo trimestre. Actualmente estamos en el punto medio o superior para la guía de cobre, oro y níquel y el extremo inferior para el zinc. Generamos un EBITDA ajustado de más de \$160 millones a pesar de una caída en los precios de los metales a principios del segundo trimestre y los ajustes de precios provisionales resultantes. Las ganancias y el potencial de generación de efectivo de Lundin Mining han aumentado aún más con la incorporación de Caserones, que cerró a principios del tercer trimestre. Sobre una base 100% proforma, incluyendo Caserones, las operaciones de Lundin Mining produjeron aproximadamente 280.000 toneladas de metal equivalente al cobre en la primera mitad de este año. Caserones produjo aproximadamente 70.000 toneladas de cobre en la primera mitad del año y ha tenido un buen comienzo en el tercer trimestre", comentó Peter Rockandel, CEO.

El Sr. Rockandel agregó: "Con el flujo de efectivo libre de las operaciones, el nuevo préstamo a plazo de \$800 millones y el préstamo existente de \$1.750 millones de línea de crédito renovable, Lundin Mining conserva un balance general sólido y una liquidez significativa para avanzar en los proyectos de crecimiento".

Resumen de los Resultados Financieros

Millones de US\$ (excepto montos por acción)	Trimestre terminado el 30 de Junio		Semestre terminado el 30 de Junio,	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia	588,5	590,2	1.339,9	1.581,3
Ganancia Bruta	52,8	46,0	266,2	524,8
Ganancia neta atribuible (perdida) ²	59,1	(52,6)	205,7	292,5
Ganancia neta (perdida)	61,3	(48,6)	226,6	329,5
Ganancia ajustada ^{1,2}	16,0	(35,3)	141,7	260,3
EBITDA ajustado ¹	162,2	148,6	499,1	736,4
Utilidad por acción básica y diluida ("EPS") ²	0,08	(0,07)	0,27	0,39
EPS ajustado ^{1,2}	0,02	(0,05)	0,18	0,35
Flujo de caja de las operaciones	194,8	366,4	406,7	683,7
Flujo de caja operativo ajustado ¹	110,6	49,7	345,7	522,6
Flujo de caja operativo ajustado por acción ¹	0,14	0,06	0,45	0,70
Flujo de caja libre de las operaciones ¹	20,7	266,3	91,8	461,1
Flujo de caja libre ¹	(84,6)	149,1	(118,8)	321,5
Efectivo y equivalentes de efectivo	190,2	498,2	190,2	498,2
Deuda neta ¹	(229,8)	469,9	(229,8)	469,9

¹ Estas 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 30 de junio de 2023 y la sección Conciliación de medidas no GAAP al final de este comunicado de prensa.

² Atribuible a los accionistas de Lundin Mining Corporation.

Destacado

Para el trimestre finalizado el 30 de junio de 2023, la Compañía generó ingresos de \$588,5 millones (Q2 2022 – \$590,2 millones), ganancias brutas de \$52,8 millones (Q2 2022 – \$46,0 millones) y EBITDA ajustado de \$162,2 millones (Q2 2022 – \$148,6 millones).

En general, las operaciones se desempeñaron bien durante el segundo trimestre de 2023 y la Compañía sigue en camino de lograr la guía de producción.

Desempeño operacional

Candelaria (80% de propiedad): Candelaria produjo 36.952 toneladas de cobre y aproximadamente 21.000 onzas de oro en concentrado al 100% en el trimestre. La producción de cobre fue menor que el trimestre del año anterior debido a las leyes parcialmente compensadas por un mayor rendimiento. La producción de oro fue menor que el trimestre del año anterior debido a las recuperaciones. Los costos de producción del trimestre actual y el costo de efectivo del cobre¹ de \$2.14/lb fueron más altos que el trimestre del año anterior, en gran parte debido a mayores costos de contratistas y mantenimiento. El costo en efectivo se vio afectado aún más por los menores volúmenes de ventas.

Chapada (100% de propiedad): Chapada produjo 10.697 toneladas de cobre y aproximadamente 13.000 onzas de oro en concentrado en el trimestre. La producción de cobre fue superior a la del trimestre del año anterior principalmente debido a mayores recuperaciones en el trimestre. La producción del trimestre actual para ambos metales fue mejor que la del primer trimestre de 2023, debido a mayores leyes y recuperaciones. En total, los costos de producción fueron más altos que los del trimestre comparable del año anterior debido a los mayores volúmenes de ventas logrados, mientras que los mayores volúmenes de ventas también llevaron a una mejora en términos unitarios con un costo efectivo del cobre de \$2,69/lb para el trimestre.

Eagle (100% de propiedad): Durante el trimestre, Eagle produjo 4.686 toneladas de níquel y 3.881 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 bajos al comparable del trimestre del año anterior debido a menores costos de consumibles. El costo de efectivo del níquel en el trimestre de \$1,88/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 7.610 toneladas de cobre en el trimestre y 24.177 toneladas de zinc. La producción de cobre fue menor que el comparable del trimestre del año anterior, debido a menores 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 comparables a los del trimestre del año anterior. El costo de efectivo del Cobre de \$3,99/lb fue más alto que el trimestre del año anterior principalmente debido a volúmenes más bajos de ventas de cobre.

Zinkgruvan (100% de propiedad): La producción de zinc de 11.938 toneladas y la producción de plomo de 3.816 toneladas fueron inferiores al trimestre del año anterior debido a un menor rendimiento debido a la parada de la planta para realizar la implementación planificada del circuito de flotación secuencial. La producción de cobre de 917 toneladas fue superior a la del trimestre del año anterior debido a leyes más altas. Los costos de producción fueron más bajos al del trimestre del año anterior debido a menores costos de minado y molienda. El costo de efectivo del zinc de \$0,24/lb fue más alto que el trimestre del año anterior debido a costos de producción más bajos.

Producción Total

(metal contenido) ^a	2023			2022				
	Año hasta la fecha	Q2	Q1	Total	Q4	Q3	Q2	Q1
Cobre (t) ^b	121519	60057	61462	249659	56552	63930	64096	65081
Zinc (t)	84668	36115	48553	158938	44308	40327	41912	32391
Oro (koz) ^b	70	34	36	154	36	45	39	34
Níquel (t)	8.410	4686	3724	17475	4096	4379	4719	4281

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

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

Actualizaciones corporativas

- El 10 de julio de 2023, la Compañía publicó su Informe de Sostenibilidad 2022.
- El 13 de julio de 2023, la Compañía anunció el cierre de la adquisición del 51% del capital emitido y en circulación de SCM Minera Lumina Copper Chile ("Lumina Copper"), propietaria de la mina de cobre y molibdeno Caserones ("Caserones") ubicada en Chile. La Compañía pagó un total de aproximadamente \$800 millones en efectivo al cierre. La contraprestación en efectivo diferida restante de \$150 millones se pagará en cuotas durante el período de seis años posterior a la fecha de cierre. Lundin Mining también tiene derecho a adquirir hasta una participación adicional del 19% en Lumina Copper por \$350 millones durante un período de cinco años a partir del primer aniversario de la fecha de cierre. Bajo el perfil de la Compañía se presentó un informe técnico de la mina Caserones titulado "Operación Minera Caserones, Chile, NI 43-101 Informe Técnico de la Operación Minera Caserones".
- El 27 de julio de 2023, la Compañía anunció que había obtenido un préstamo a plazo de tres años ("Préstamo a plazo") por un monto de capital de \$800 millones con un acordeón adicional de \$400 millones y cierre de hasta un 19% adicional de interés en Lumina Copper.

Desempeño financiero

- La ganancia bruta para el trimestre finalizado el 30 de junio de 2023 fue de \$52,8 millones, un aumento de \$6,8 millones y en gran parte comparable con el trimestre del año anterior.
- En lo que va del año, la utilidad bruta para el período finalizado el 30 de junio de 2023 fue de \$266,2 millones y fue menor que el período del año anterior debido a menores volúmenes de ventas y menores precios de los metales.
- Para los tres meses terminados el 30 de junio de 2023, las ganancias netas de \$61,3 millones fueron \$109,9 millones más altas que el trimestre del año anterior debido principalmente a menores costos generales de exploración y desarrollo comercial y menores impuestos sobre la renta. En lo que va del año, las ganancias netas de \$226,6 millones fueron inferiores a las del período del año anterior debido a una menor ganancia bruta resultante de menores precios realizados, parcialmente compensada por menores impuestos.
- Las ganancias ajustadas para los tres meses terminados el 30 de junio de 2023 de \$16,0 millones fueron \$51,3 millones más altas que la pérdida ajustada del trimestre del año anterior debido a los mismos factores que el cambio en las ganancias netas descrito anteriormente. En lo que va del año, las ganancias ajustadas de \$141,7 millones fueron inferiores a las del período del año anterior debido a una menor ganancia bruta parcialmente compensada por menores impuestos sobre la renta.

Posición Financiera y Financiamiento

- El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2023 era de \$190,2 millones. El flujo de efectivo de las operaciones de \$194,8 millones se utilizó para financiar actividades de inversión de \$283,5 millones. El efectivo de las actividades de financiación fue de \$99,9 millones, que se componía principalmente de los ingresos de la deuda sobre una base neta parcialmente compensada por los dividendos pagados a los accionistas. El efectivo y los equivalentes de efectivo se mantuvieron relativamente sin cambios durante los seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023.
- Al 30 de junio de 2023, la Compañía tenía un saldo de deuda neta de \$229,8 millones.
- Al 2 de agosto de 2023, la Compañía tenía saldos de efectivo y deuda neta de aproximadamente \$270.0 millones y \$930.0 millones, respectivamente. El aumento de la deuda neta fue atribuible al financiamiento de la deuda de la adquisición de Caserones.

Perspectiva

En general, las operaciones se desempeñaron bien durante el segundo trimestre de 2023. Actualmente, la Compañía está en el punto medio o superior para la guía de cobre, oro y níquel y el extremo inferior para el zinc. La producción sigue estando ponderada a la segunda mitad del año. Se pronostica que la producción de Candelaria y Eagle tendrá un peso modesto en la segunda mitad del año, principalmente debido a la secuencia de minado y los perfiles de leyes resultantes. Se pronostica que la producción de Chapada se ponderará en la segunda mitad del año debido a las consideraciones operativas estacionales de la primera mitad y los perfiles de ley y recuperación previstos.

Los costos de efectivo esperados se mantienen consistentes con la guía informada para Candelaria, Caserones y Neves-Corvo. El rango de guía de costos en efectivo de Chapada se mejoró a \$2,35 – \$2,55/lb de cobre, lo que refleja un precio más bajo de los consumibles. La guía de costos de efectivo de níquel pronosticada por Eagle se incrementó a \$2,30 – \$2,45/lb de níquel. Si bien los costos operativos generales de Eagle se mantienen consistentes con las expectativas previas de la Compañía, la guía de costos de efectivo del níquel se ha incrementado principalmente debido a menores créditos de subproductos, principalmente precios. La guía de costos en efectivo de Zinkgruvan se mejoró a \$0,45 – \$0,50/lb de zinc, lo que refleja mayores créditos de subproductos.

Se espera una reducción en la guía de gastos de capital para el resto del año, ya que el cronograma de varios proyectos en Candelaria se pospuso hasta el próximo año. En Josemaría, el cambio de divisas, un retraso en las entregas de equipos planificadas y la reducción de actividades han reducido las provisiones de gasto de capital.

Producción y Guía de Costo en Efectivo 2023

(metal contenido)		Guía previa ^a		Guía revisada	
		Producción	Costo en efectivo (\$/lb)	Producción	Costo en efectivo (\$/lb) ^b
Cobre (t)	Candelaria (100%)	145.000 – 155.000	1.80 – 1.95 ^c	145.000 – 155.000	1.80 – 1.95 ^c
	Caserones (100%) ^e	60.000 – 65.000	2,30 – 2,45	60.000 – 65.000	2,30 – 2,45
	Chapada	43.000 – 48.000	2.55 – 2.75 ^d	43.000 – 48.000	2.35 – 2.55^d
	Eagle	12.000 – 15.000		12.000 – 15.000	
	Neves-Corvo	33.000 – 38.000	2.10 – 2.30 ^c	33.000 – 38.000	2.10 – 2.30 ^c
	Zinkgruvan	3.000 – 4.000		3.000 – 4.000	
	Total		296.000 – 325.000		296.000 – 325.000
Zinc (t)	Neves-Corvo	100.000 – 110.000		100.000 – 110.000	
	Zinkgruvan	80.000 – 85.000	0.60 – 0.65 ^c	80.000 – 85.000	0.45 – 0.50^c
	Total		180.000 – 195.000		180.000 – 195.000
Molibdeno (t)	Caserones (100%)^e	1.500 – 2.000		1.500 – 2.000	
Oro (koz)	Candelaria (100%)	85 – 90		85 – 90	
	Chapada	55 – 60		55 – 60	
	Total		140 – 150		140 – 150
Níquel (t)	Eagle	13.000 – 16.000	1.50 – 1.65	13.000 – 16.000	2.30 – 2.45

a. Guía como se describe en el MD&A para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y para Caserones como se describe en el comunicado de prensa "Lundin Mining anuncia el cierre de la adquisición de la participación mayoritaria en la mina de cobre y molibdeno Caserones en Chile y compromisos para un nuevo préstamo a plazo de \$ 800 millones" proporcionado el 13 de julio de 2023.

b. Los costos de efectivo se basan en varios supuestos y estimaciones, que incluyen, entre otros: volúmenes de producción, precios de productos básicos (Cu: \$3,75/lb, Zn: \$1.30/lb, Mo: \$20,00/lb Pb: \$0.90/lb.; \$1.850/oz), tipos de cambio (€/USD:1,00, USD/SEK:10,50, USD/USD:800 y USD/BRL:5,00) y costos de producción para el resto de 2023.

c. El 68% de la producción total de oro y plata de Candelaria está sujeta a un acuerdo de transmisión, y la producción de plata en Zinkgruvan y Neves-Corvo también está sujeta a acuerdos de transmisión. Los costos de efectivo de se calculan con base en la recepción de aproximadamente \$425/oz de oro y \$4,57/oz de plata.

d. Los costos de efectivo de Chapada se calculan sobre la base de subproductos y no incluyen los efectos de sus acuerdos de flujo de cobre. Los efectos de los acuerdos de flujo de cobre se reflejan en los ingresos por cobre y tendrán un impacto en el precio realizado por libra.

e. La guía de Caserones es para el segundo semestre de 2023. El cierre de la Adquisición de Caserones ocurrió el 13 de julio de 2023.

Gastos de Capital 2023^b

(\$ millones)	Guía previa ^a	Revisione s	Guía revisada
Candelaria (base 100%)	400	(25)	375
Caserones (base 100%) ^c	110	—	110
Chapada	70	—	70
Eagle	20	—	20
Neves-Corvo	130	—	130
Zinkgruvan	70	—	70
Otros	10	—	10
Capital de Mantenimiento Total	810	(25)	785
Josemaría	400	(50)	350
Total de Gastos de Capital	1.210	(75)	1.135

a. Guía como se describe en el MD&A para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022 y para Caserones como se describe en el comunicado de prensa "Lundin Mining anuncia el cierre de la adquisición de la participación mayoritaria en la mina de cobre y molibdeno Caserones en Chile y compromisos para un nuevo préstamo a plazo de \$ 800 millones" proporcionado el 13 de julio de 2023.

b. El gasto de capital sostenido es una medida financiera complementaria, y el gasto de capital expansivo es una medida no GAAP; consulte el análisis y análisis de la gestión de la empresa para los tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y la conciliación de las medidas no GAAP al final de este comunicado de prensa.

c. La guía de Caserones es para el segundo semestre de 2023. El cierre de la Adquisición de Caserones ocurrió el 13 de julio de 2023.

Guía de inversión en exploración 2023

Los gastos totales de exploración están en el objetivo de ser de \$45,0 millones en 2023, sin cambios con respecto a la orientación anterior.

Nombramientos de liderazgo senior

La empresa también desea anunciar los nombramientos ejecutivos de Cara Allaway como vicepresidente de Finanzas, Steve Little como vicepresidente de Tecnología e Innovación, Tim Walmsley como vicepresidente de Exploración y Stephen Williams como vicepresidente de Relaciones con los Inversoristas.

Cara Allaway

La Sra. Allaway se unió al Equipo de Liderazgo Senior de Lundin Mining como Vicepresidente de Finanzas. En su cargo anterior en El Dorado Gold, Cara fue Vicepresidente de Finanzas, donde era responsable de supervisar las funciones de contabilidad, informes financieros y planificación y análisis. Antes de El Dorado Gold, ocupó cargos similares en Nevsun Resources Ltd. y Dominion Diamond Mines, y pasó 12 años en PwC en los grupos de Assurance en Halifax y Toronto, y en Capital Markets Group en Rusia. Cara es Contadora Profesional Colegiada y tiene una Licenciatura en Ciencias Químicas de la Universidad Mount Allison y una Maestría en Administración y Contabilidad Profesional de la Universidad de Toronto.

Steve Little

El Sr. Little se unió al Equipo de Liderazgo Senior de Lundin Mining como Vicepresidente de Tecnología e Innovación. Tiene más de 30 años de experiencia brindando liderazgo tecnológico en industrias intensivas en activos, como la generación de energía y la fabricación pesada, así como la alta tecnología. Antes de unirse a Lundin Mining, recientemente fue vicepresidente de soluciones tecnológicas comerciales para Seaspan Shipyards y Seaspan Marine Transportation. El Sr. Little, ingeniero profesional registrado, tiene una licenciatura en ingeniería (eléctrica) del Royal Military College of Canada y una maestría en administración de empresas de la Queen's University.

Tim Walmsley

El Sr. Walmsley es el Vicepresidente de Exploración de Lundin Mining y tiene más de 30 años de experiencia internacional en todas las etapas de la exploración de minerales. Antes de su puesto de vicepresidente, ocupó el cargo de director senior de exploración. Timothy se unió a Lundin Mining como Gerente de Exploración de Chile en 2013. Antes de unirse a Lundin Mining, Timothy ocupó progresivamente más funciones técnicas senior en Xstrata plc, Falconbridge Limited y Noranda Inc., con sede inicialmente en Canadá y luego principalmente en Chile.

Durante su carrera, el Sr. Walmsley ha sido responsable de varios aspectos de la exploración y el desarrollo de nuevos negocios en gran parte de América del Norte y del Sur y ha contribuido a numerosos descubrimientos de yacimientos minerales.

Timothy tiene una Licenciatura en Ciencias Aplicadas (con honores) en Ingeniería Geológica de la Universidad de Queen en Canadá.

Stephen Williams

El Sr. Williams se unió al Equipo de Liderazgo Senior de Lundin Mining como Vicepresidente de Relaciones con los Inversionistas. Stephen se une desde Bluestone Resources, donde fue vicepresidente de Desarrollo Corporativo y Relaciones con Inversionistas. Anteriormente, fue miembro del equipo de banca de inversión de Metales y Minería en Canaccord Genuity Corp, donde brindó asesoramiento estratégico a clientes sobre adquisiciones, fusiones y financiamiento de capital.

Stephen es ingeniero profesional y ha trabajado para Freeport-McMoRan en una capacidad operativa y de desarrollo de procesos. Tiene un B.A.Sc. en Ingeniería Metalúrgica de la Universidad de British Columbia y un MBA de la Escuela de Negocios W. P. Carey de la Universidad Estatal de Arizona.

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 2 de agosto de 2023 a las 17:30 hora del este.

Para más información, por favor contacte:

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

Stephen Williams, Vicepresidente, Relaciones con Inversionistas +1 416 342 5117

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 30 de junio 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 30 de Junio		Semestre terminado el 30 de Junio,	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia neta (perdida)	61302	(48.626)	226613	329483
Agregar nuevamente:				
Depreciación, agotamiento y amortización	130505	142042	250752	271879
Ingresos y gastos financieros	15897	17309	31596	32281
Impuestos sobre la renta	(19.601)	49003	29092	126209
	188103	159728	538053	759852
Divisas no realizadas	(19.285)	2721	(10.641)	10574
Ganancia de revaluación en derivados	(14.783)	(19.593)	(34.033)	(16.300)
Costos socavón	11900	—	16482	—
Ganancia de revaluación de valores negociables	(3.464)	1626	(3.902)	(2.266)
Ganancia por venta de subsidiaria	—	—	(5.718)	(16.828)
Otros	(283)	4161	(1.110)	1385
Ajustes totales - EBITDA	(25.915)	(11.085)	(38.922)	(23.435)
EBITDA Ajustado	162188	148643	499131	736417

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 montos de acciones)	Trimestre terminado el 30 de Junio		Semestre terminado el 30 de Junio,	
	2023	2022	2023	2022
Ganancia neta (pérdida) atribuible a los accionistas de Lundin Mining	59109	(52.577)	205729	292501
Agregar nuevamente:				
Ajustes totales - EBITDA	(25.915)	(11.085)	(38.922)	(23.435)
Efecto impositivo en los ajustes	(554)	5035	(3.180)	3001
Impuesto diferido derivado de la conversión de divisas	(15.989)	23091	(21.996)	(11.863)
Otros	(634)	260	69	128
Ajustes totales	(43.092)	17301	(64.029)	(32.169)
Ganancias ajustadas	16017	(35.276)	141700	260332
Promedio básico ponderado de acciones en circulación	772,255,656	766,775,032	771,739,532	751,676,764
Utilidad (pérdida) neta atribuible a los accionistas	0,08	(0,07)	0,27	0,39
Ajustes totales	(0,06)	0,02	(0,09)	(0,04)
Ganancias ajustadas por acción	0,02	(0,05)	0,18	0,35

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:

	Trimestre terminado el 30 de Junio		Semestre terminado el 30 de Junio,	
	2023	2022	2023	2022
(\$Miles, excepto por acción y por montos de acciones)				
Efectivo proporcionado por actividades operativas	194844	366411	406719	683668
Cambios en partidas de capital de trabajo distintas al efectivo	(84.207)	(316.665)	(61.015)	(161.117)
Flujo de caja operativo ajustado	110637	49746	345704	522551
Número medio ponderado básico de acciones en circulación	772255656	766775032	771739532	751676764
Flujo de caja operativo ajustado por acción	\$ 0.14	0,06	0,45	0,70

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

	Trimestre terminado el 30 de Junio		Semestre terminado el 30 de Junio,	
	2023	2022	2023	2022
(\$miles)				
Efectivo proporcionado por actividades operativas	194844	366411	406719	683668
Gastos de Mantenimiento	(187.820)	(151.665)	(343.384)	(282.423)
Exploración general y desarrollo de negocios.	13693	51531	28458	59813
Flujo de caja libre de las operaciones	20717	266277	91793	461058
Exploración general y desarrollo de negocios.	(13.693)	(51.531)	(28.458)	(59.813)
Gastos de capital de expansión	(91.650)	(65.603)	(182.169)	(79.757)
Flujo de caja libre	(84.626)	149143	(118.834)	321488

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

(\$miles)	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	190182	191387
Porción circulante de deuda total y pasivos por arrendamiento	(284.656)	(170.149)
Pasivos de deuda y arrendamiento	(130.359)	(27.179)
	(415.015)	(197.328)
Comisiones de financiación diferidas (compensadas en lo anterior)	(4.998)	(4.926)
	(420.013)	(202.254)
Deuda neta	(229.831)	(10.867)

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

Semestre terminado el 30 de Junio, 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):						
Toneladas	71917	19236	6594	14201	25986	
Libras (000s)	158550	42408	14537	31308	57289	
Costos de Producción						822962
Menos: Regalías y otros						(20.055)
						802907
Deducir: Créditos por subproductos						(279.601)
Agregar: Tratamiento y refinado						69129
Costo en efectivo	345212	107669	30630	84163	24761	592435
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	2,18	2,54	2,11	2,69	0,43	
Agregar: Gastos de Mantenimiento	214.103	35.717	10.664	47.194	30.462	
Regalías	—	4.252	10.606	1.813	—	
Recuperación y otros cierres	4.751	3.648	5.969	2.620	1.800	
acrecentamiento y depreciación						
Arrendamientos y otros	6.797	2.137	1.644	306	202	
Costos de Mantenimiento Totales	570.863	153.423	59.513	136.096	57.225	
AISC por libra (\$/lb)	3,60	3,62	4,09	4,35	1,00	
(\$000S, al menos que se diga lo contrario)	Guía 2023					
Costo en efectivo	620.000		90.000	180.000	90.000	
		260.00				
	0					
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	1.80 - 1.95	2.35 - 2.55	2.30 - 2.45	2.10 - 2.30	0.45 - 0.50	

Semestre terminado el 30 de Junio, 2022						
Operaciones	Candelaria	Chapada	Eagl	Neves-	Zinkgruvan	Total
(\$000S, al menos que se diga lo contrario)	(Cu)	(Cu)	e (Ni)	(Cu)	Zn	
Volúmenes de venta (Metal contenido):						
Toneladas	78.103	20.709	7.473	16.667	34.327	
Libras (000s)	172.187	45.655	16.475	36.744	75.678	
Costos de Producción						784.617
Menos: Regalías y otros						(29.528)
						755.089
Deducir: Créditos por subproductos						(315.735)
Agregar: Tratamiento y refinado						62.115
Costo en efectivo	296.225	103.309	(638)	75.001	27.572	501.469
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	1,72	2,26	(0,04)	2,04	0,36	
Agregar: Capital de sostenimiento	169.071	44.215	7.383	33.276	23.122	
Regalías	—	6.106	18.424	2.197	—	
Recuperación y otras acumulaciones y depreciaciones	4.051	3.749	9.300	451	2.073	
de cierre	4.626	2.039	1.282	396	398	
Arrendamientos y otros						

Trimestre terminado el 30 de Junio, 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):						
Toneladas	36.347	10.164	3.859	6.170	9.374	
Libras (000s)	80.132	22.408	8.507	13.603	20.666	
Costos de Producción						405.198
Menos: Regalías y otros						<u>(7.969)</u>
						397.229
Deducir: Créditos por subproductos						(122.636)
Agregar: Tratamiento y refinado						32.514
Costo en efectivo	171.520	60.351	15.990	54.271	4.975	307.107
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	2,14	2,69	1,88	3,99	0,24	
Agregar: Gastos de Mantenimiento	123.417	19.690	3.562	22.133	15.994	
Regalías	—	2.029	4.920	83	—	
Gastos por intereses	2.444	1.847	3.011	1.296	739	
Arrendamientos y otros	3.654	1.171	897	148	100	
Costos de Mantenimiento Totales	301.035	85.088	28.380	77.931	21.808	
AISC por libra (\$/lb)	3,76	3,80	3,34	5,73	1,06	

Trimestre terminado el 30 de Junio, 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):						
Toneladas	39.655	7.905	4.206	8.183	18.525	
Libras (000s)	87.424	17.427	9.273	18.040	40.841	
Costos de Producción						402.190
Menos: Regalías y otros						<u>(13.657)</u>
						388.533
Deducir: Créditos por subproductos						(134.728)
Agregar: Tratamiento y refinado						29.960
Costo en efectivo	162.240	51.872	8.341	43.198	18.114	283.765
Costo en efectivo por libra (\$/lb)	1,86	2,98	0,90	2,39	0,44	
Agregar: Gastos de Mantenimiento	86.107	29.760	2.923	13.760	14.083	
Regalías	—	2.442	10.633	(616)	—	
Gastos por intereses	2.082	1.865	4.683	120	956	
Arrendamientos y otros	2.658	1.110	631	194	160	
Costos de Mantenimiento Totales	253.087	87.049	27.211	56.656	33.313	
AISC por libra (\$/lb)	2,89	5,00	2,93	3,14	0,82	

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.