

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2T 2024

02 DE SEPTIEMBRE DE 2024





PRINCIPALES RESULTADOS

2T 2024

INGRESOS
US\$ 1.052 MM
(-21% vs 2T-23)

EBITDA
US\$ 78 MM
(+15% vs 2T-23)

UTILIDAD NETA
US\$ 36 MM
(+47% vs 2T-23)

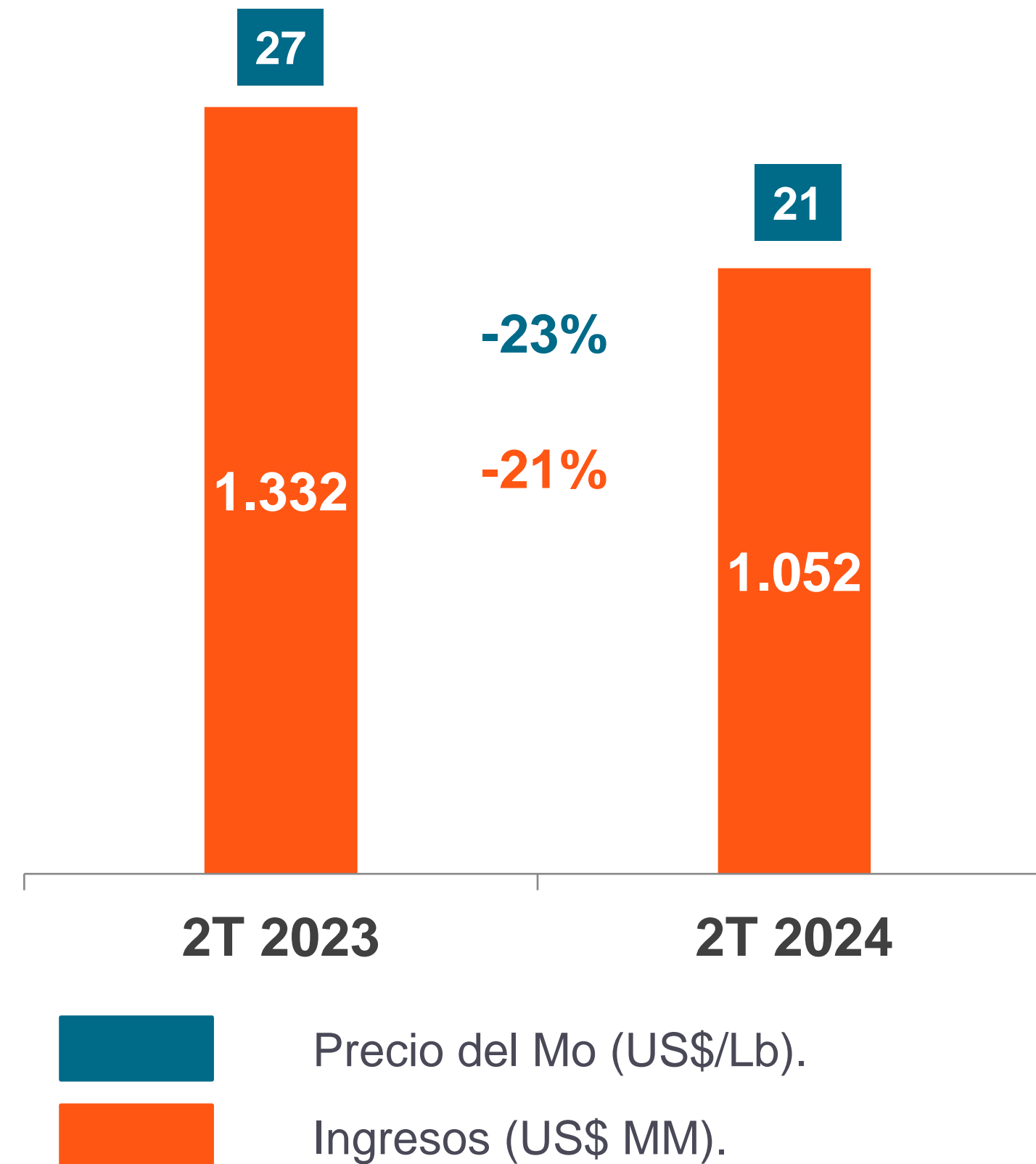
DEUDA NETA
US\$ 226 MM
(-22% vs 4T-23)



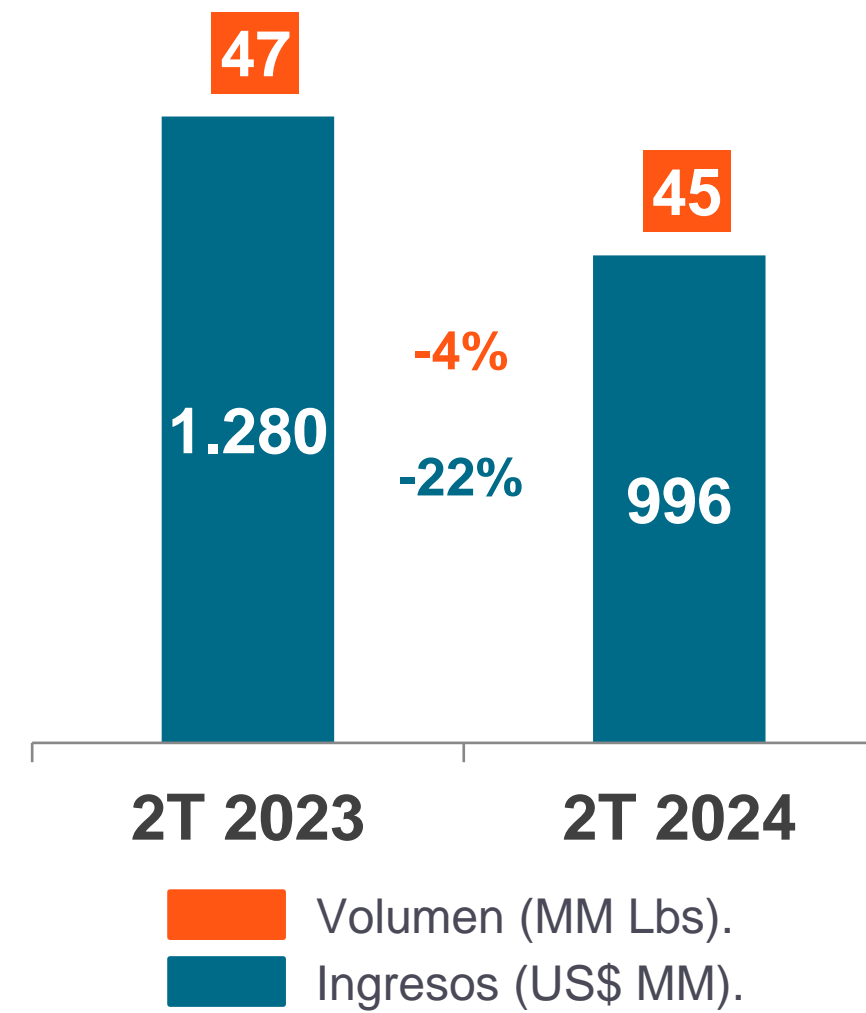
PRINCIPALES RESULTADOS

2T 2024

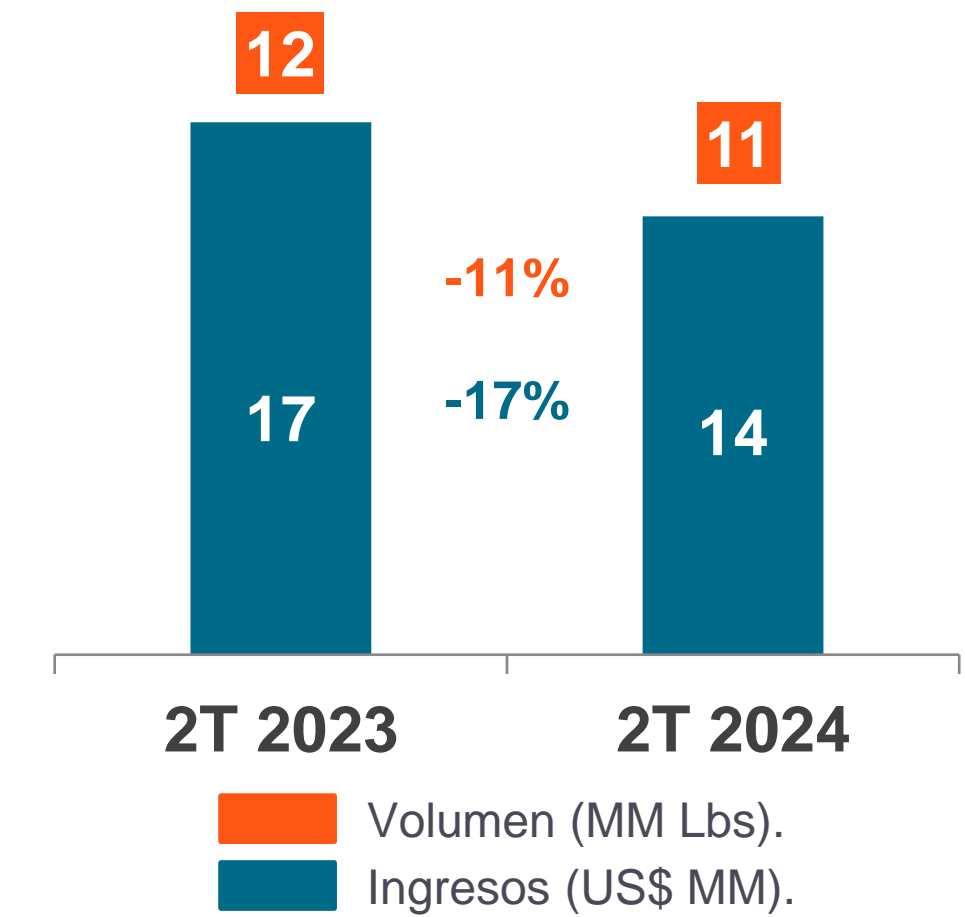
INGRESOS US\$ 1.052 MM (-21% vs 2T-23)



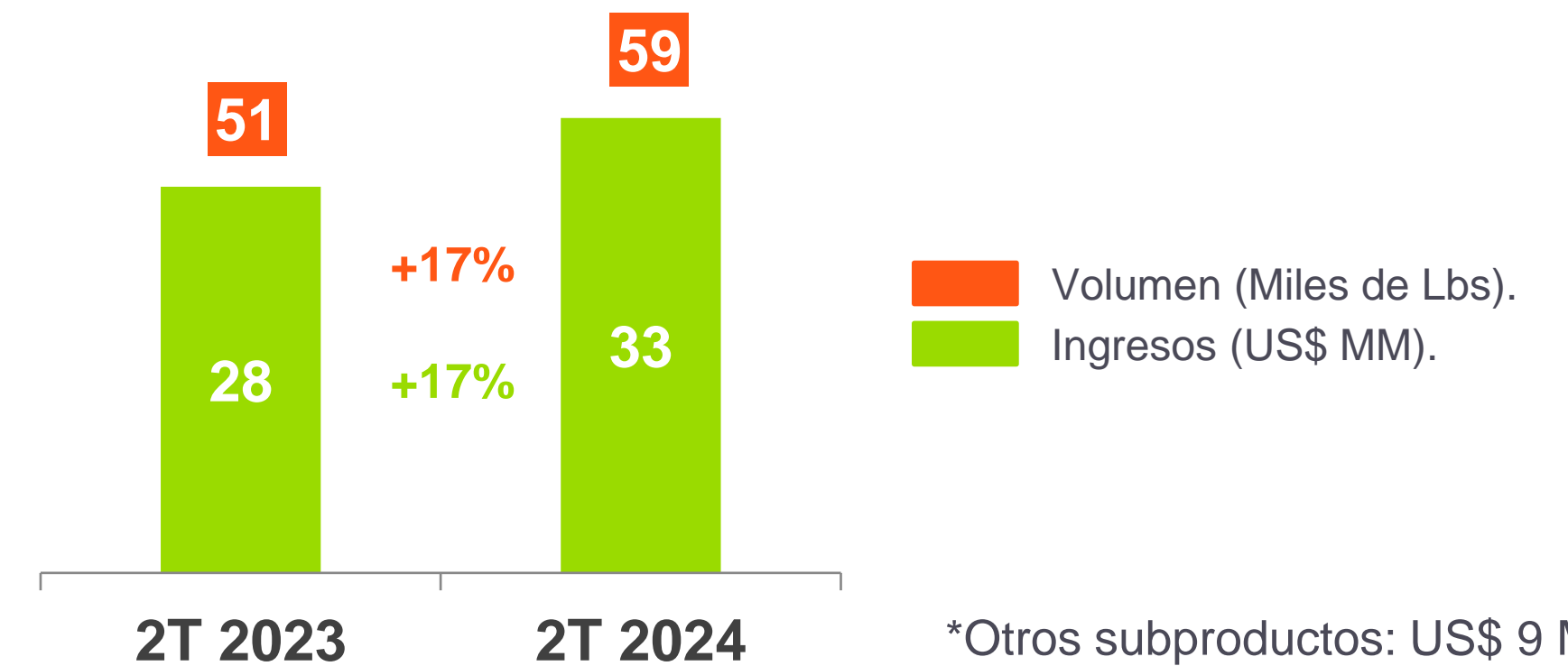
Ventas Propias Mo US\$ 996 MM



Maquila Mo US\$ 14 MM



Renio US\$ 33 MM



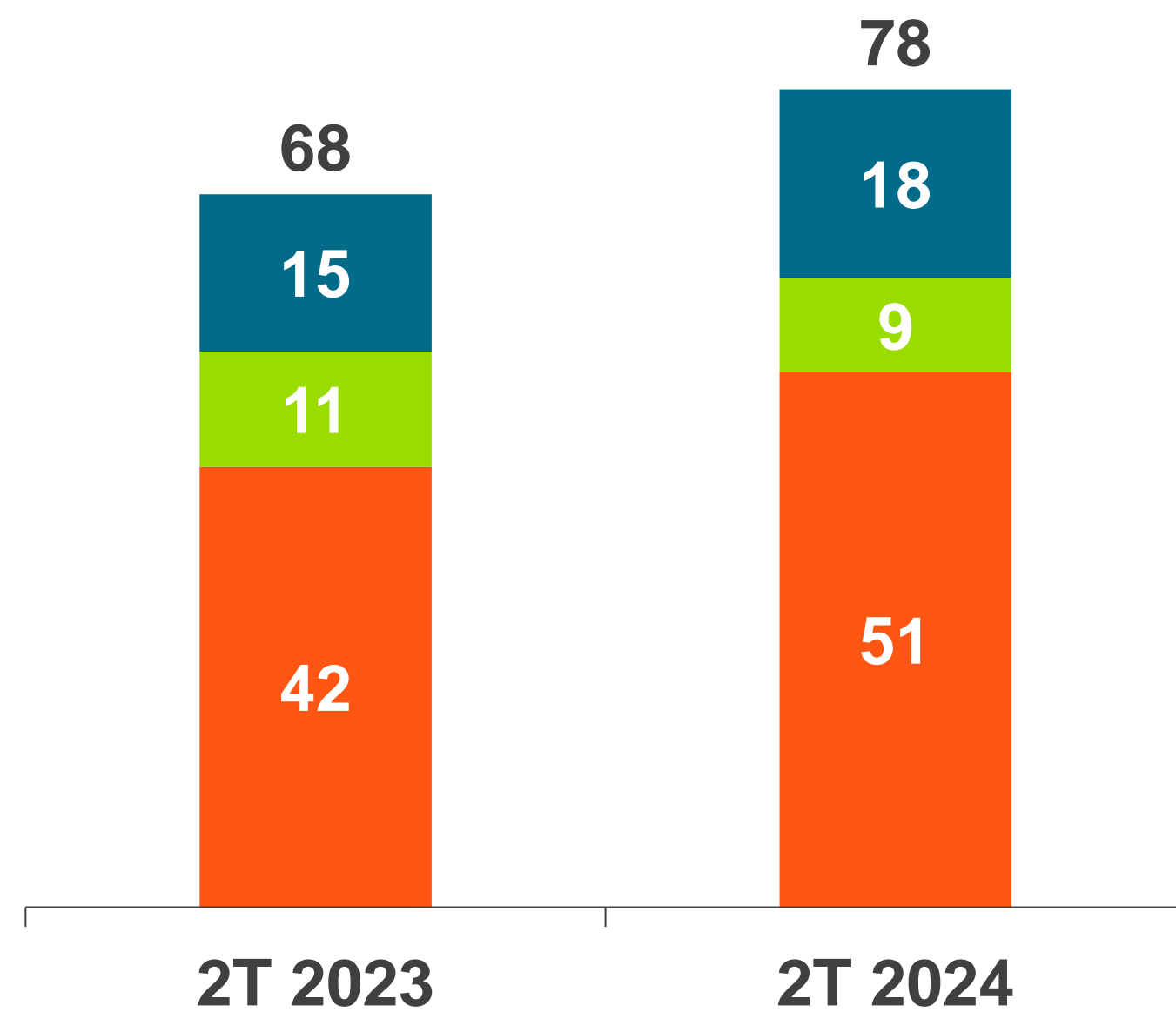
*Otros subproductos: US\$ 9 MM.



PRINCIPALES RESULTADOS

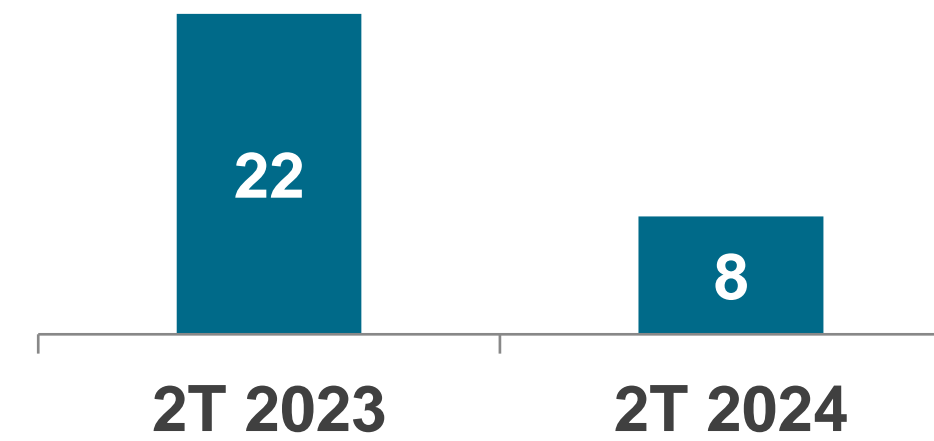
2T 2024

EBITDA
US\$ 78 MM
(+15% vs 2T-23)

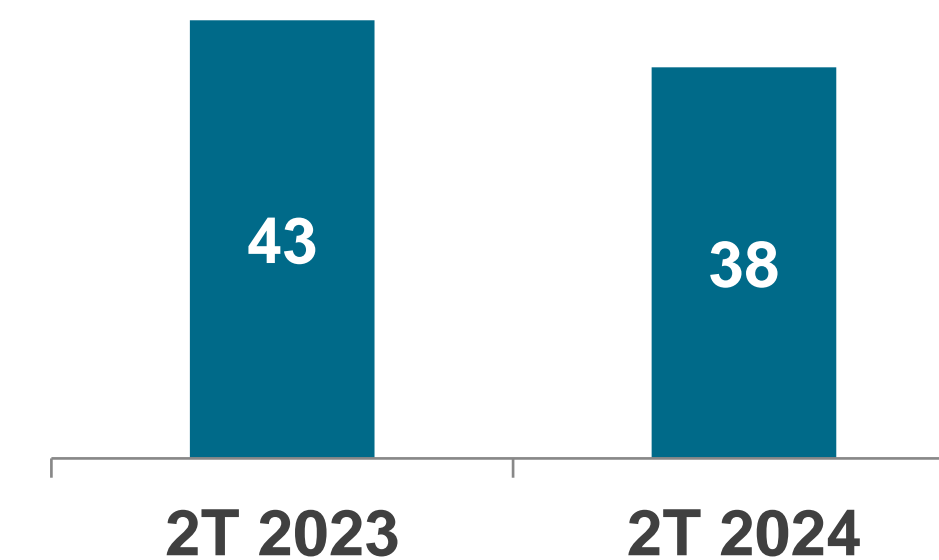


- Ventas Propias (US\$ MM).
- Maquila (US\$ MM).
- Subproductos (US\$ MM).

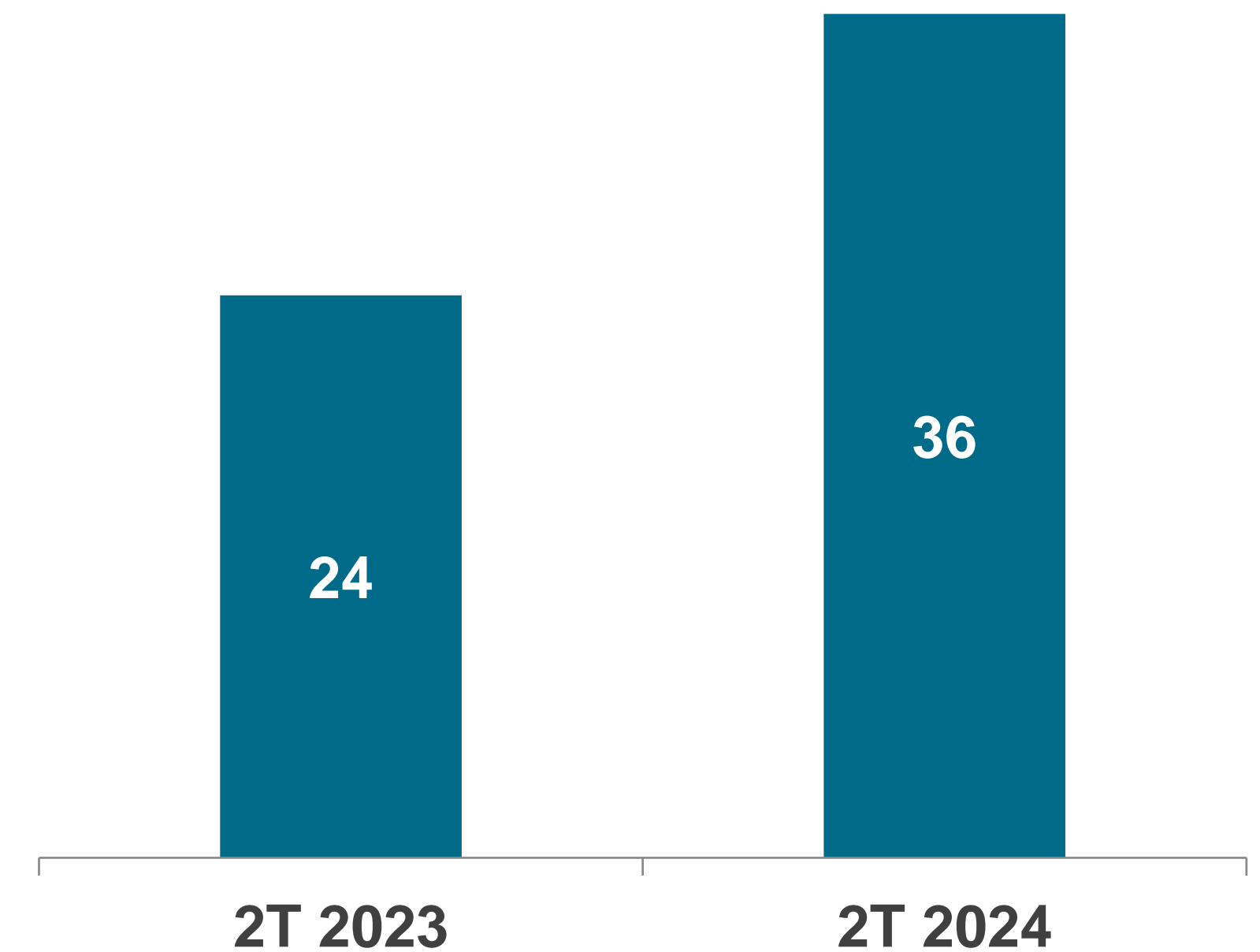
Gasto Financiero Neto
US\$ 8 MM
(-63% vs 2T-23)



Otros costos y gastos de Operación
US\$ 38 MM
(-10% vs 2T-23)



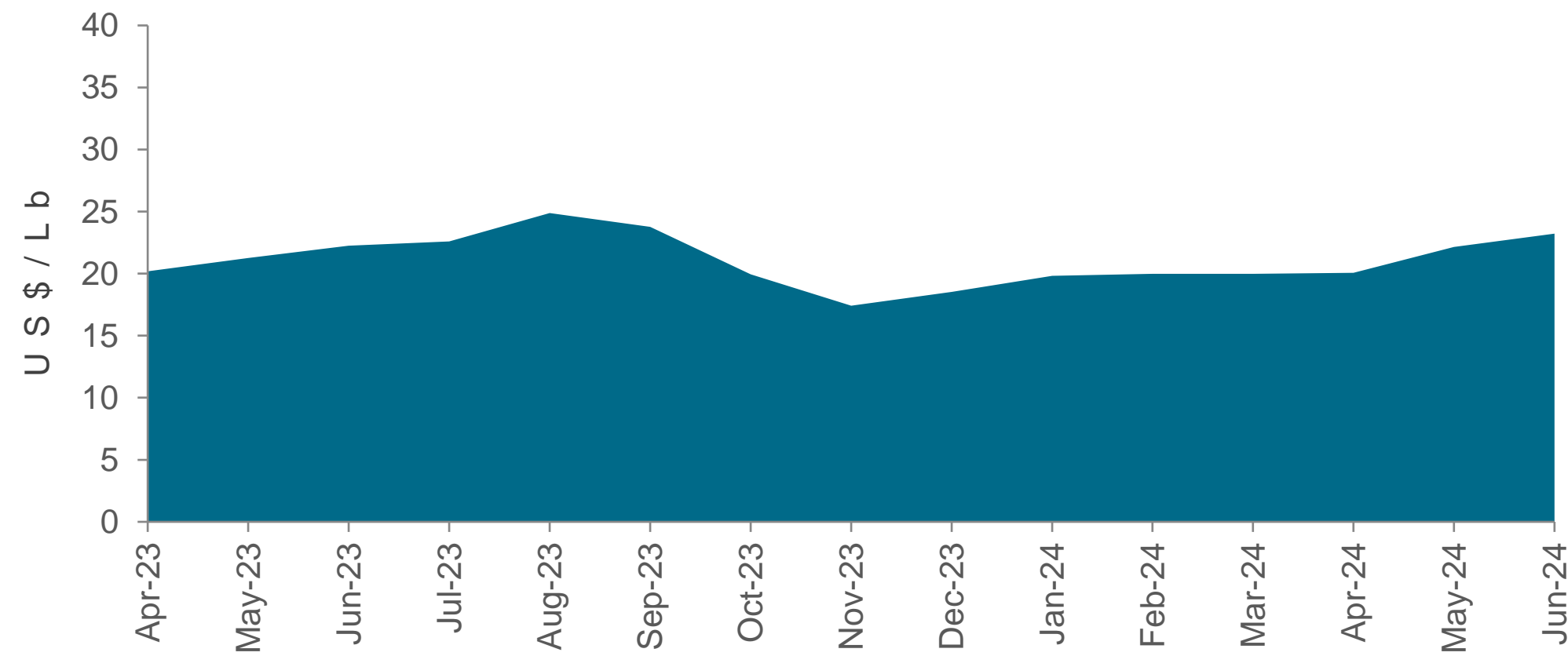
UTILIDAD NETA
US\$ 36 MM
(+47% vs 2T-23)



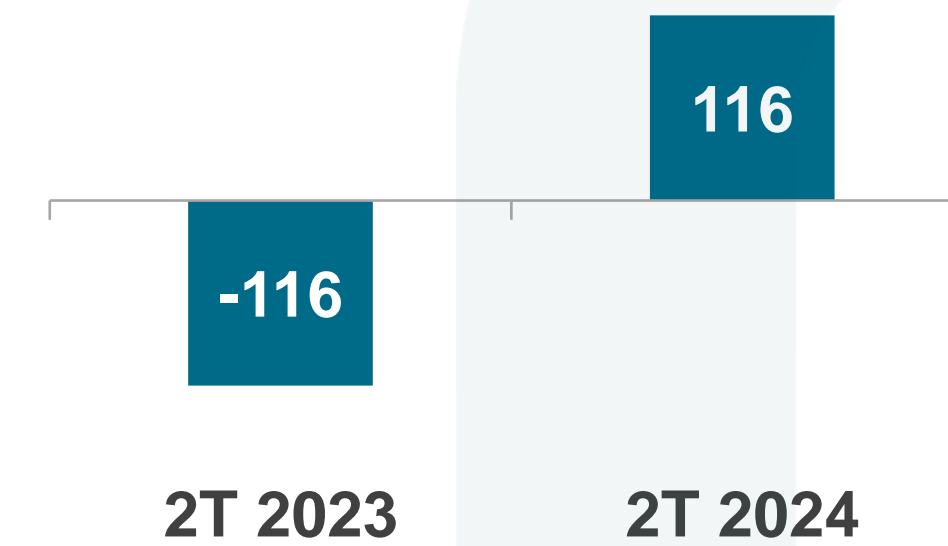


EVOLUCIÓN DEL PRECIO DEL MOLIBDENO

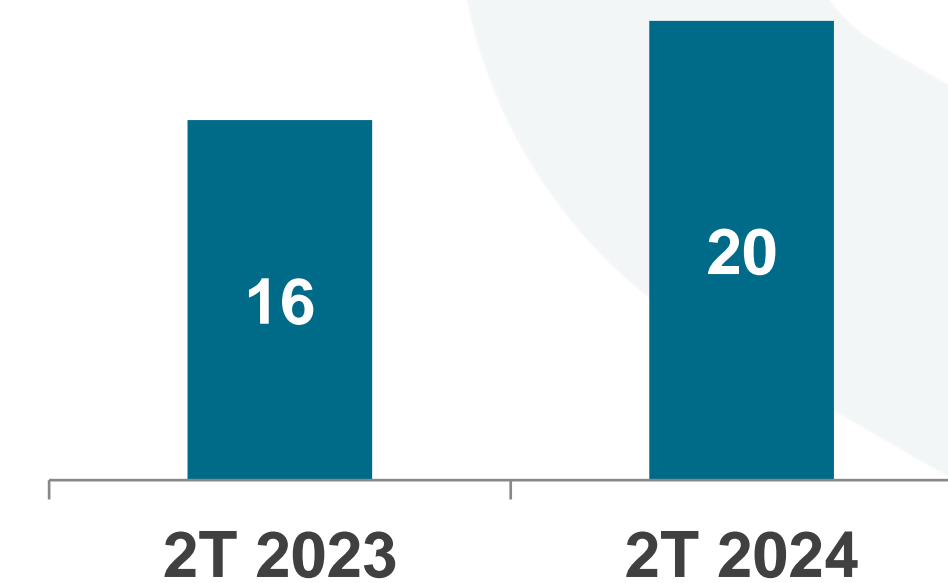
Año	Precio promedio (US\$/Lb)
1T 2023	33
2T 2023	21
3T 2023	24
4T 2023	19
2023	24
1T 2024	20
2T 2024	22



Flujo Operacional
US\$ 116 MM
(+200% vs 2T-23)



CAPEX*
US\$ 20 MM
(+28% vs 2T-23)



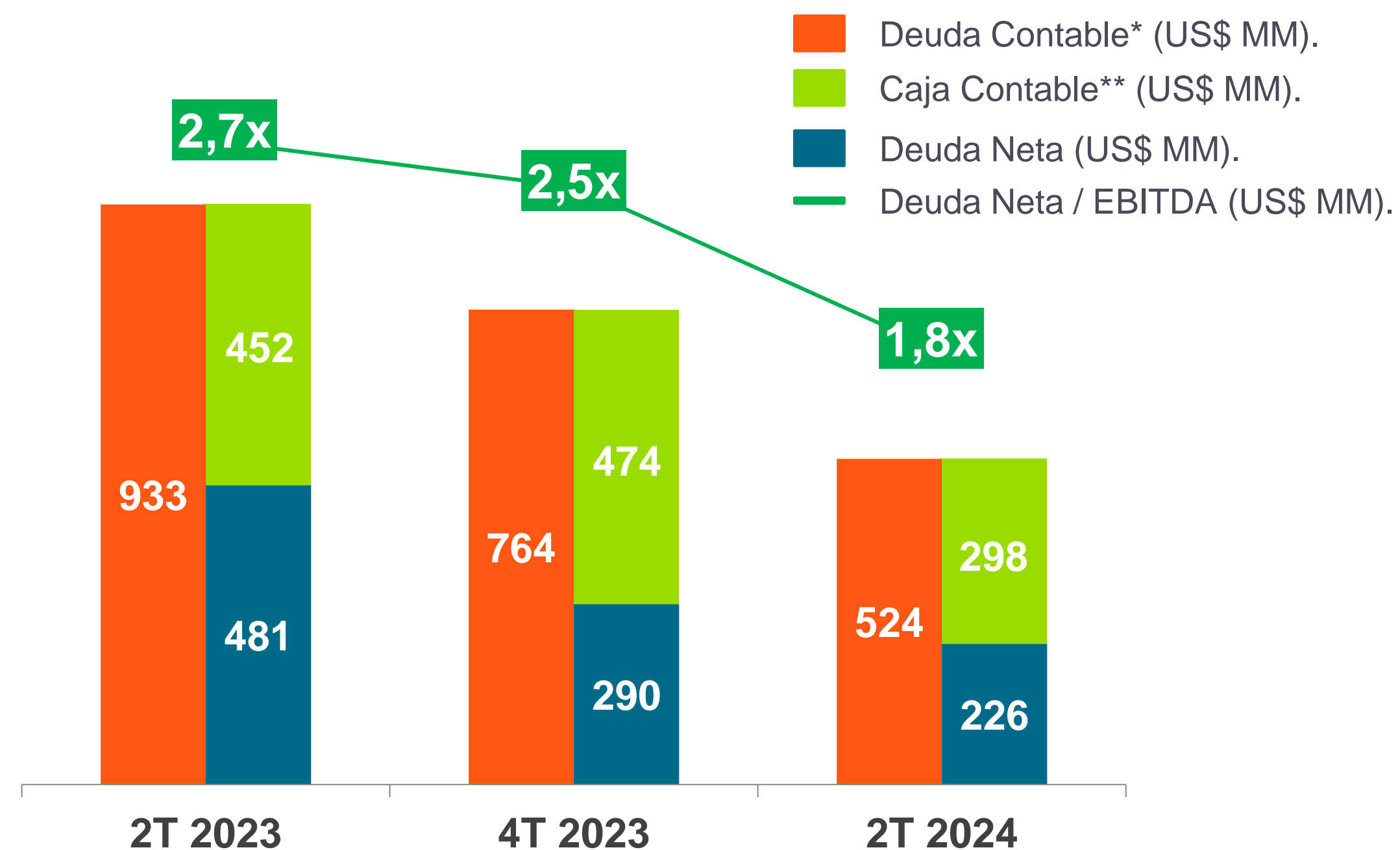
*Sin IVA.

SITUACIÓN DE DEUDA

DEUDA FINANCIERA NETA

US\$ 226 MM

(-53% vs 2T-23 | -22% vs 4T-23)



* Deuda Contable: Pasivos Financieros Corrientes + Pasivos Financieros No Corrientes.

** Caja Contable: Efectivo y Equivalentes al Efectivo + Activos Financieros Corrientes + Activos Financieros No Corrientes.

PERFIL DE DEUDA FINANCIERA

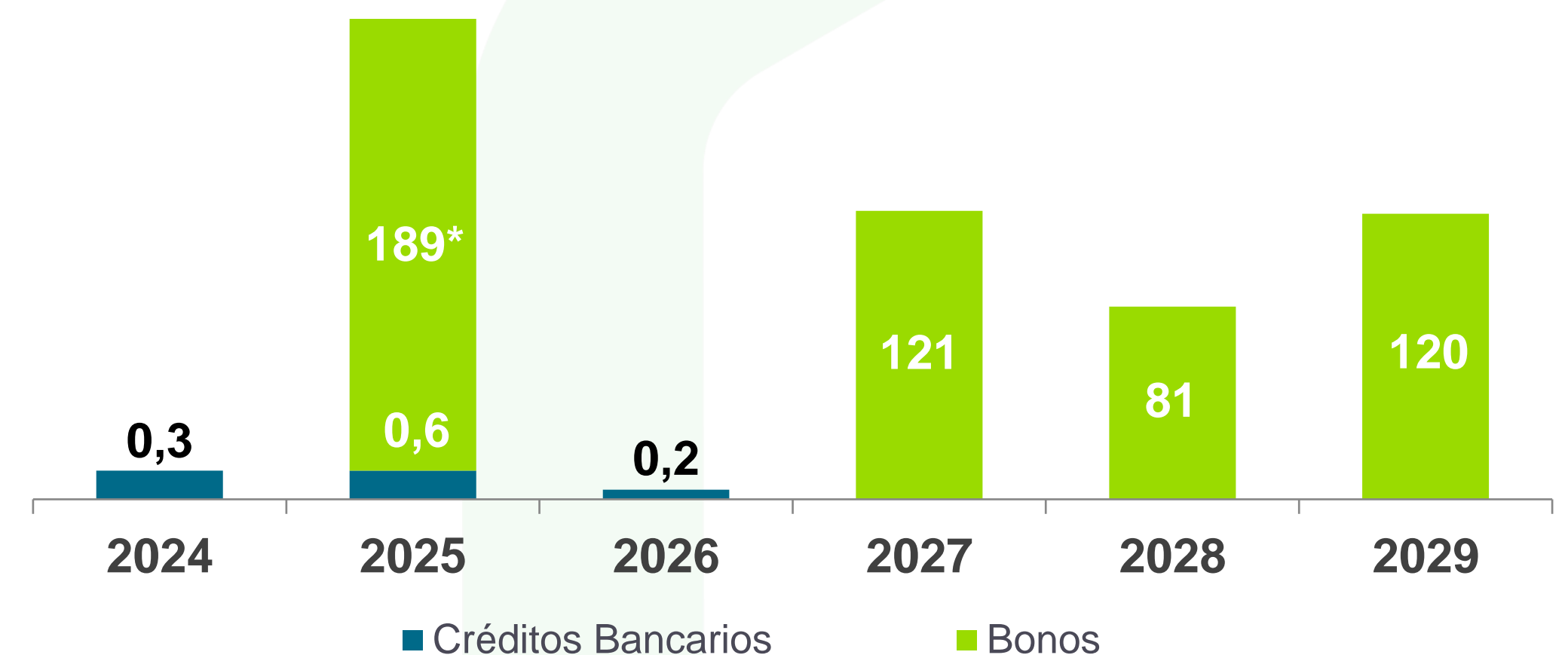
En marzo de 2024, la Compañía amortizó totalmente el bono **Molymet 21**.

En julio de 2024, se prepagó el bono **Molymet 23**, refinanciado parcialmente con la **emisión Molymet 24**.

- Reducción de la deuda total.
- Menor gasto financiero neto y uso eficiente de la caja.
- No existen vencimientos importantes hasta **2027**.

Perfil de Vencimiento de Deuda Financiera*

Al 30 de junio de 2024



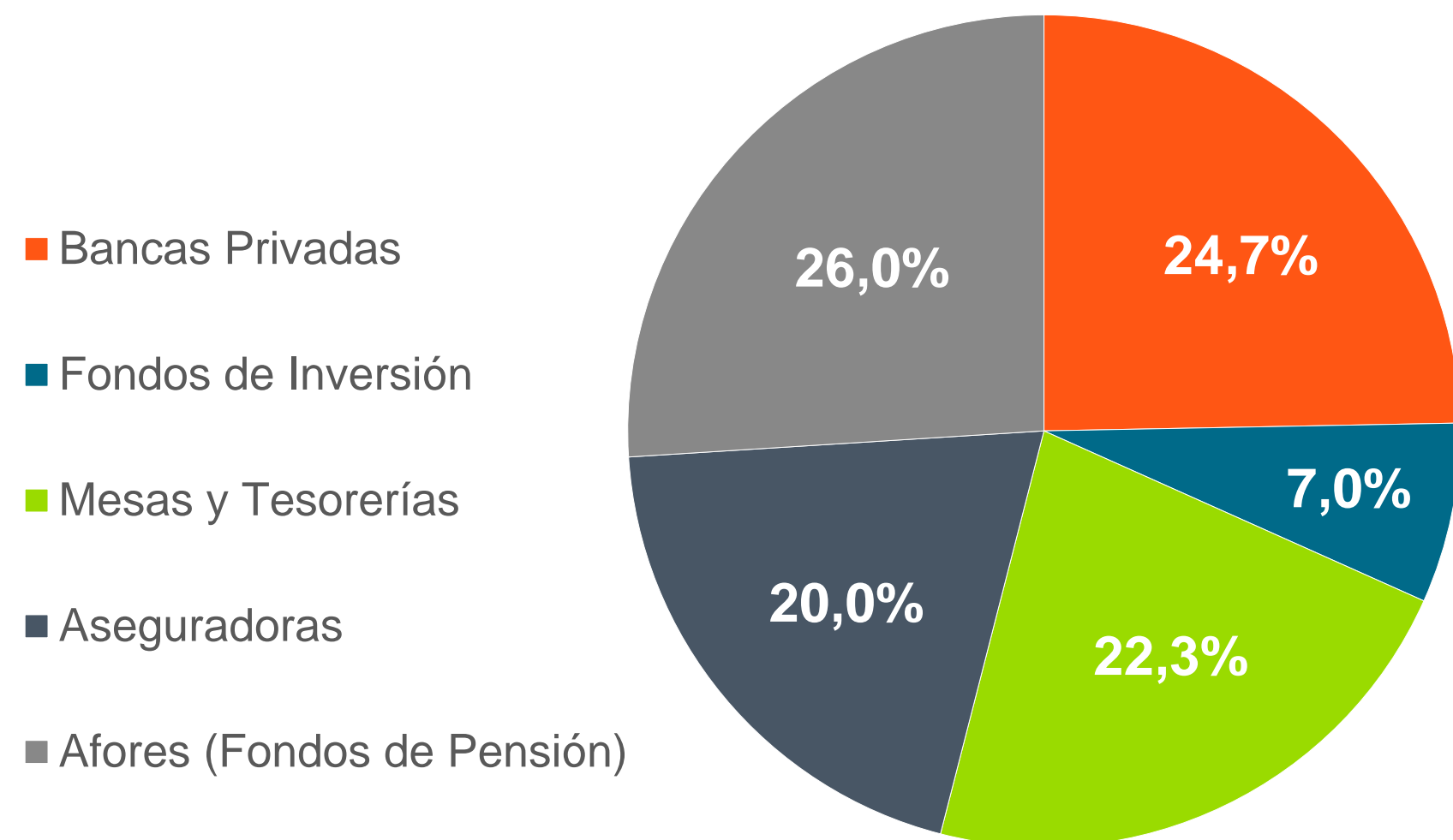
* Los montos en USD incluyen derivados de cobertura de la deuda.
* Este bono fue amortizado totalmente en julio de 2024 y refinanciado parcialmente con un nuevo bono por US\$ 109 millones, con vencimiento en 2028.



EMISIÓN MOLYMET 24 - MÉXICO

- La demanda del bono fue de **2,5x** del objetivo, lo que permitió obtener un spread **17 puntos base** menor que el IPT*.
- El nuevo bono está sujeto a los mismos covenants que los bonos anteriormente emitidos e incluye la dispensa para el covenant “**EBITDA / Gastos Financieros Netos**”.

Demanda aceptada por tipo de inversionista
MXN 2.000 millones



Fuente: Molymet
*IPT = Initial Price Talk

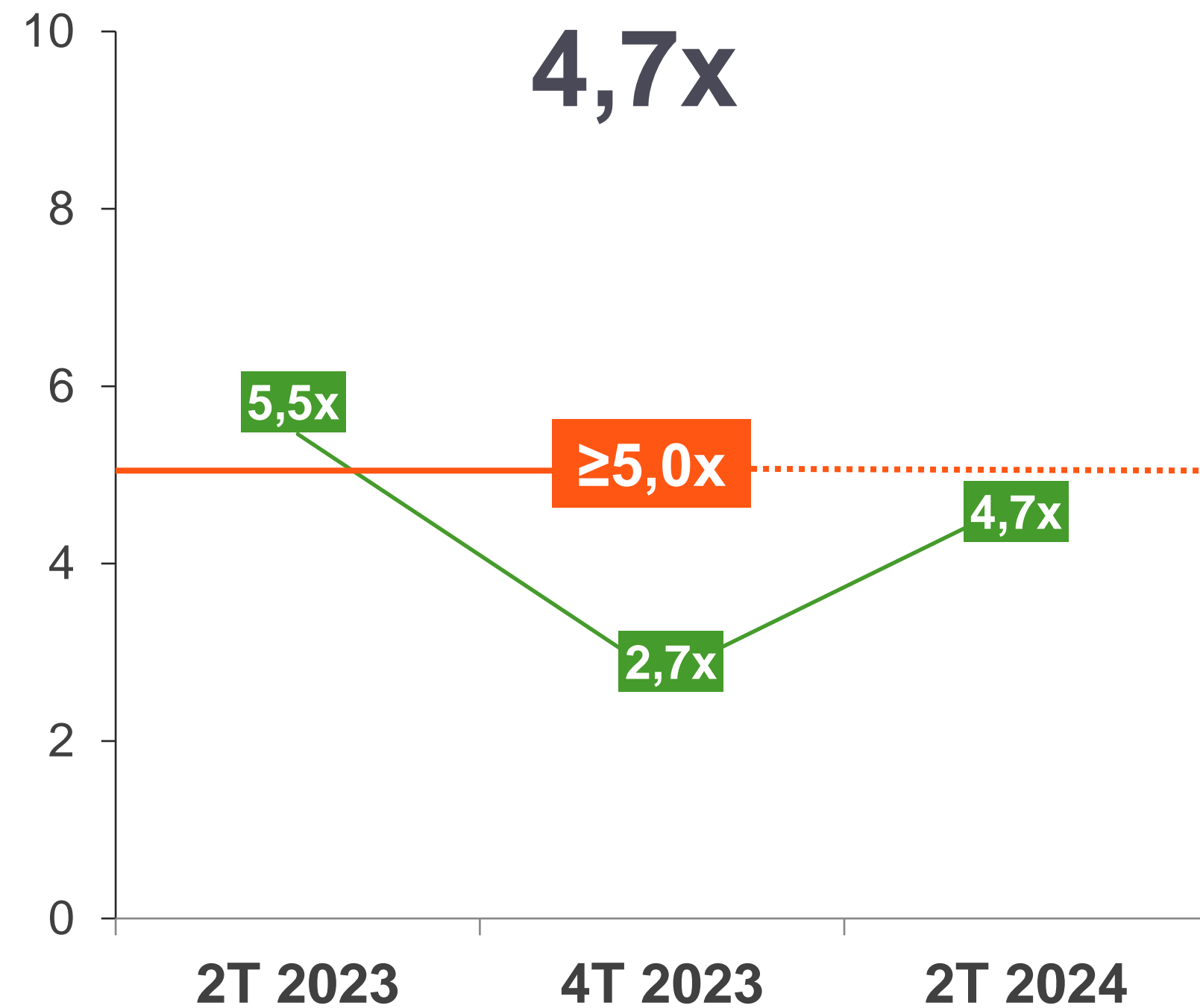
MOLYMET 24	
Fecha de Emisión	26 de julio de 2024
Rating Crediticio Local	AAA
Monto (MXN)	MXN 2.000 millones
Duración	4 años
Tasa Cupón (MXN)	TIIE 28 + 0,88%
Fecha de Vencimiento	21 de julio de 2028
Monto (USD)	USD 109 millones
Tasa Swap (USD)	5,09%



SEGUIMIENTO DE COVENANTS

EBITDA / Gastos Financieros Netos*

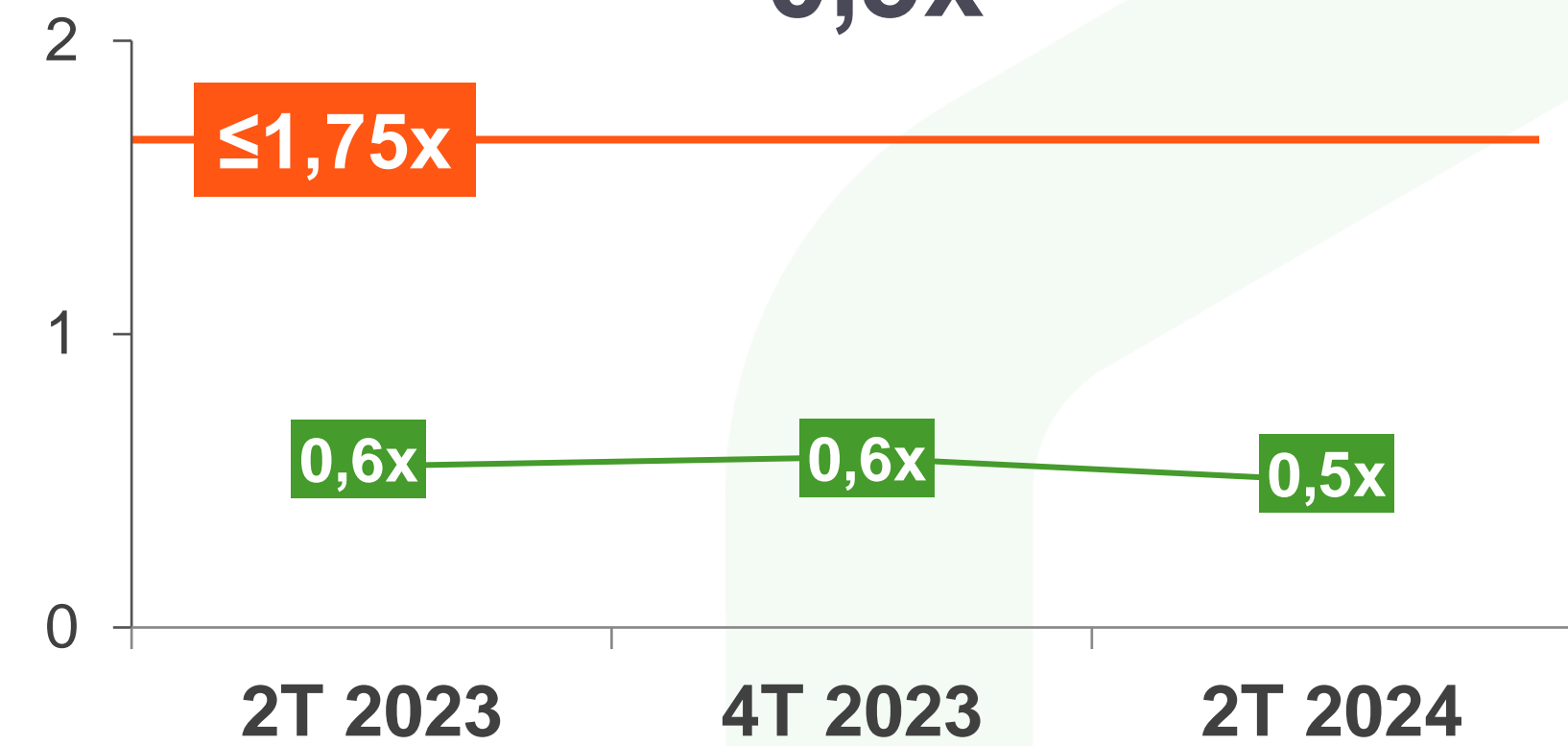
4,7x



*Para este covenant, fue otorgado un *waiver* hasta el cierre de diciembre de 2024, incluido.

Nivel de Endeudamiento*

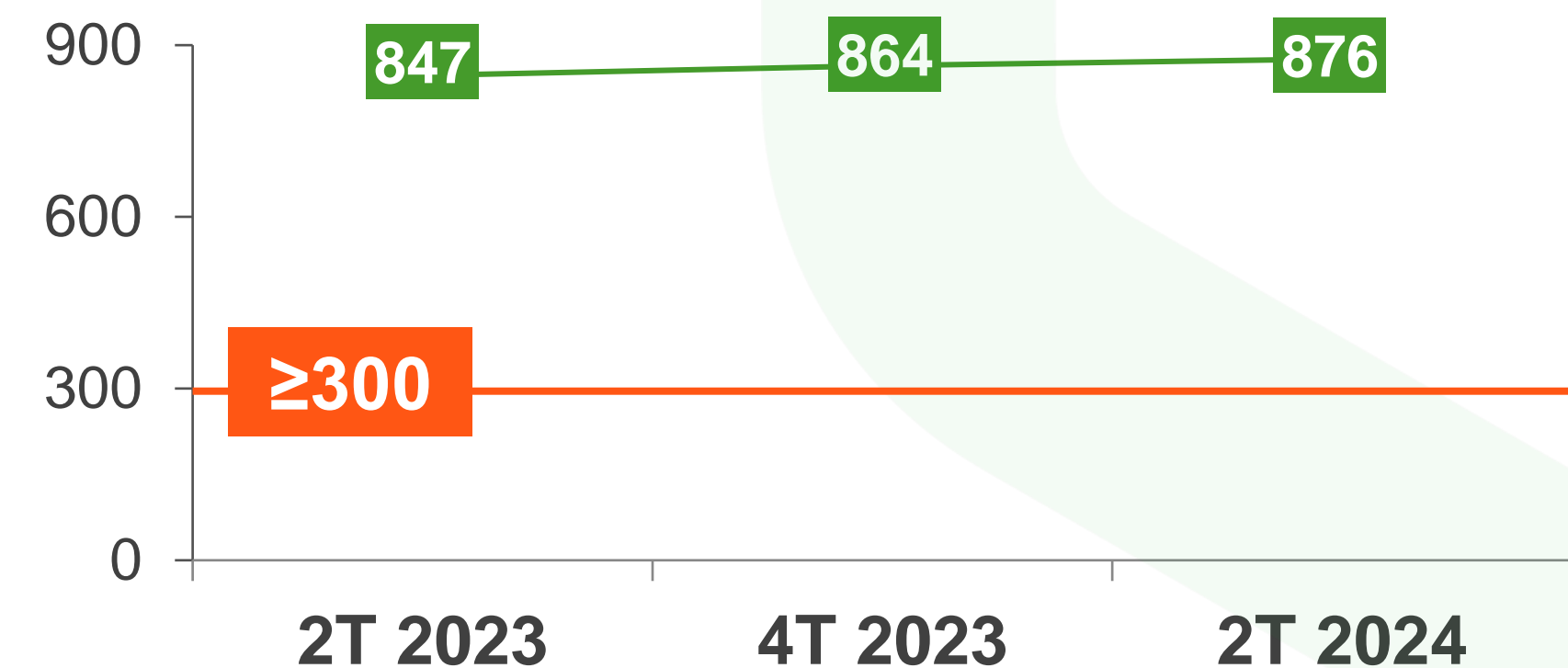
0,5x



*(Pasivos consolidados – (Inventarios - Cuentas por pagar de molibdeno)) / Patrimonio.

Patrimonio

US\$ 876 MM





HECHOS RELEVANTES 2024

**Enero
17**

Renuncia del
Sr. John Graell
como
**Presidente
Ejecutivo.**

**Marzo
21**

Designación del **Sr.
Edgar Pape**
como
**Presidente
Ejecutivo.**

**Marzo
26**

Amortización
anticipada del bono
MOLYMET 21
por **USD 163
millones.**

**Abril
16**

Junta de
Accionistas anual

Aprobación del
pago de dividendos
por **USD 12,5
millones.**

**Julio
11**

Amortización
anticipada del bono
MOLYMET 23
por **USD 190
millones**
aproximadamente.

**Julio
26**

Emisión del bono
MOLYMET 24
por **USD 109
millones**
aproximadamente.

**Agosto
29**

Molymet Belgium

Se informa la
necesidad de
evaluar una baja
de activos fijos de
la Planta de
Productos Puros,
por **US\$ 22
millones**
aproximadamente.

