



News Release

ADDRESS:

4340 E. Cotton Center Blvd., Suite 110
Phoenix, AZ 85040

fcx.com | NYSE: FCX

FINANCIAL CONTACT:

David P. Joint
(504) 582-4203

MEDIA CONTACT:

Linda Hayes
(602) 366-7824

COPPER AT OUR CORE

Freeport-McMoRan Reporta los Resultados del Segundo Trimestre y Primer Semestre del 2026

- *Sólida ejecución operativa:*
 - *Las ventas consolidadas de cobre y superaron las estimaciones de abril del 2026*
 - *Los costos efectivos unitarios netos consolidados favorecen las estimaciones de abril del 2026*
- *La aceleración de las actividades de la mina subterránea Grasberg Block Cave avanza de acuerdo a lo previsto*
- *Los proyectos de crecimiento orgánico del cobre avanzan, incluyendo:*
 - *Las iniciativas innovadoras de tecnologías y lixiviación y las potenciales expansiones en terrenos industriales abandonados en los EE.UU.*
 - *El importante potencial de la expansión en El Abra en Chile*
- *Sólidos márgenes y flujos de caja; perspectivas positivas de operación y de mercado*

-
- El **ingreso neto** atribuible a las acciones comunes durante el segundo trimestre del 2026 totalizó \$984 millones, \$0.68 por acción, y el ingreso neto ajustable atribuible a las acciones comunes totalizó \$1,100 millones, \$0.74 por acción.
 - La **producción consolidada** hizo un total de 786 millones de libras de cobre, 192 mil onzas de oro y 23 millones de libras de molibdeno durante el segundo trimestre del 2026.
 - Las **ventas consolidadas** totalizaron 710 millones de libras de cobre, 123 mil onzas de oro y 25 millones de libras de molibdeno durante el segundo trimestre del 2026.
 - Se espera que las **ventas consolidadas** durante el año 2026 sean de aproximadamente 3,100 millones de libras de cobre, 650 mil onzas de oro y 93

millones de libras de molibdeno, incluyendo 750 millones de libras de cobre, 160 mil onzas de oro y 22 millones de libras de molibdeno durante el tercer trimestre del 2026.

- Los **precios promedio realizados** durante el segundo trimestre del 2026 fueron \$6.17 por libra de cobre, \$4,520 por onza de oro y \$28.75 por libra de molibdeno.
- Los **costos efectivos unitarios netos promedio** fueron \$1.97 por libra de cobre durante el segundo trimestre del 2026, y se espera que alcancen un promedio de \$1.90 por libra de cobre durante el año 2026.
- Los **flujos de caja operativos** hicieron un total de \$2,000 millones, neto de \$600 millones de capital de trabajo y otros usos, durante el segundo trimestre del 2026. Asumiendo precios de \$6.00 por libra de cobre, \$4,000 por onza de oro y \$30.00 por libra de molibdeno durante el resto del año 2026, se espera que los flujos de caja operativos sean de aproximadamente \$8,300 millones, neto de \$300 millones de capital de trabajo y otros usos, durante el año 2026.
- Los **gastos de capital** hicieron un total de \$1,100 millones, incluyendo \$700 millones para proyectos mineros de envergadura durante el segundo trimestre del 2026. Se espera que los gastos de capital para el año 2026 sean de aproximadamente \$4,300 millones, incluyendo \$3,000 millones para proyectos mineros de envergadura.
- Durante el segundo trimestre del 2026, FCX **adquirió 2.0 millones de acciones comunes de Cerro Verde** en el mercado abierto por \$107 millones, incrementando su participación propietaria en Cerro Verde del 55.08% al 55.66%.
- Al 30 de junio del 2026, la **deuda consolidada** hizo un total de \$9,400 millones y **el efectivo y los equivalentes de efectivo consolidados** hicieron un total de \$4,100 millones. Al 30 de junio del 2026, la **deuda neta** hizo un total de \$2,100 millones, excluyendo \$3,200 millones de deuda por las plantas de procesamiento posterior de PT Freeport Indonesia (PTFI). Refiérase al cuadro suplementario “Deuda Neta”, en la página IX (del documento original en inglés).
- Durante el segundo trimestre del 2026, FCX **compró 1.7 millones de acciones de su accionariado común** por un costo total de \$110 millones (\$64.34 costo promedio por acción).

PHOENIX, AZ, 23 de julio del 2026 – Freeport (NYSE: FCX) reportó para el segundo trimestre del 2026 un ingreso neto atribuible a las acciones comunes de \$984 millones, \$0.68 por acción, y un ingreso neto ajustado atribuible a las acciones comunes de \$1,100 millones, \$0.74 por acción luego de excluir cargos netos después de impuestos por un total de \$96 millones, \$0.06 por acción, principalmente por costos de instalaciones inactivas y costos de restauración asociados con el incidente de la avalancha de lodo externa en PTFI en septiembre del 2025. Para información adicional, refiérase al cuadro suplementario “Ingreso Neto Ajustado” en la página VII (del documento original en inglés).

Kathleen Quirk, Presidenta y Funcionaria Ejecutiva en Jefe, dijo: “El equipo de Freeport logró resultados sólidos durante el segundo trimestre, respaldados por una ejecución firme de nuestros planes operativos y precios favorables para nuestros productos. Hemos avanzado de forma constante en la aceleración de las actividades en Grasberg y nuestras operaciones en las Américas han registrado un rendimiento excelente, lo que se ha traducido en mejoras año tras año en los resultados netos, demostrando la solidez de nuestra cartera diversificada. De cara al futuro, seguimos centrados en restablecer plenamente las operaciones en Grasberg de forma segura y sostenible, y en seguir impulsando iniciativas en toda nuestra presencia global para aumentar los márgenes, el flujo de caja y las ganancias. Freeport se mantiene firmemente posicionada como el “Campeón del Cobre de los Estados Unidos” y como líder mundial en el sector del cobre, con operaciones a gran escala y geográficamente diversificadas, así como una cartera de atractivas opciones de crecimiento para respaldar un mercado en expansión y crear valor para los accionistas.”

RESUMEN DE DATOS FINANCIEROS

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
	(En millones, excepto por las cantidades de acciones)			
Ingresos ^{a, b}	\$ 7,029	\$ 7,582	\$ 13,263	\$ 13,310
Ingreso operativo ^{a, c}	\$ 2,003	\$ 2,432	\$ 4,140	\$ 3,735
Ingreso neto atribuible al accionariado común ^{b, c, d}	\$ 984	\$ 772	\$ 1,865	\$ 1,124
Ingreso neto diluido por acción común ^{b, c, d}	\$ 0.68	\$ 0.53	\$ 1.29	\$ 0.77
Promedio ponderado diluido de acciones comunes circulantes	1,443	1,443	1,444	1,444
Flujos de caja operativos ^e	\$ 2,048	\$ 2,195	\$ 3,543	\$ 3,253
Gastos de capital	\$ 1,104	\$ 1,261	\$ 2,077	\$ 2,433
Al 30 de junio:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,080	\$ 4,490	\$ 4,080	\$ 4,490
Deuda total, incluyendo la porción actual	\$ 9,386	\$ 9,251	\$ 9,386	\$ 9,251

- a. Para los resultados financieros de segmentos, refiérase al cuadro suplementario "Divisiones y Segmentos de Negocios" a partir de la página X (del documento original en inglés).
- b. Incluye ajustes favorables (desfavorables) en las ventas de concentrados y cátodos de cobre con precios provisionales de períodos anteriores por un total de \$98 millones (\$35 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.02 por acción) durante el segundo trimestre del 2026, \$(35) millones (\$(10) millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$(0.01) por acción) durante el segundo trimestre del 2025, \$58 millones (\$24 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.02 por acción) durante los primeros seis meses del 2026 y \$63 millones (\$21 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.01 por acción) durante los primeros seis meses del 2025. Por más comentarios, refiérase al cuadro suplementario "Instrumentos Derivados", en la página IX (del documento original en inglés).
- c. FCX difiere reconocer ganancias en ventas inter-compañía hasta que ocurran las ventas finales a terceros. Los cambios en estos aplazamientos atribuibles a la variabilidad de los volúmenes inter-compañía dieron como resultado adiciones (reducciones) netas a los ingresos operativos por un total de \$(18) millones (\$(6) millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o menos de \$0.01 por acción) durante el segundo trimestre del 2026, \$34 millones (\$9 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.01 por acción) durante el segundo trimestre del 2025, \$52 millones (\$17 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.01 por acción) durante los primeros seis meses del 2026, y \$148 millones (\$44 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes o \$0.03 por acción) durante los seis primeros meses del 2025. Refiérase al cuadro suplementario "Utilidades Diferidas," en la página X (del documento original en inglés).
- d. Incluye cargos netos después de impuestos por un total de \$96 millones (\$0.06 por acción) durante el segundo trimestre del 2026, \$18 millones (\$0.01 por acción) durante el segundo trimestre del 2025, \$45 millones (\$0.03 por acción) durante los primeros seis meses del 2026, y \$24 millones (\$0.02 por acción) durante los primeros seis meses del 2025. Refiérase al cuadro suplementario "Ingreso Neto Ajustado," en la página VII (del documento original en inglés).
- e. El efectivo utilizado para capital de trabajo, incluyendo los pagos de impuestos, hizo un total de \$596 millones durante el segundo trimestre del 2026, \$45 millones durante el segundo trimestre del 2025, \$457 millones durante los primeros seis meses del 2026, y \$342 millones durante los primeros seis meses del 2025.

RESUMEN DE DATOS OPERATIVOS

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
Cobre (millones de libras recuperables)				
Producción	786	963	1,448	1,831
Ventas, excluyendo adquisiciones	710	1,016	1,367	1,888
Precio promedio realizado por libra	\$ 6.17	\$ 4.54	\$ 6.04	\$ 4.48
Costos de producción y entrega del lugar por libra ^a	\$ 3.28 ^b	\$ 2.71	\$ 3.28 ^b	\$ 2.65
Costos efectivos unitarios netos por libra ^a	\$ 1.97 ^b	\$ 1.13	\$ 1.94 ^b	\$ 1.56
Oro (miles de onzas recuperables)				
Producción	192	317	289	604
Ventas	123	522	244	650
Precio promedio realizado por onza	\$ 4,520	\$ 3,291	\$ 4,704	\$ 3,260
Molibdeno (millones de libras recuperables)				
Producción	23	22	45	45
Ventas, excluyendo adquisiciones	25	22	49	42
Precio promedio realizado por libra	\$ 28.75	\$ 21.10	\$ 27.03	\$ 21.37

- a. Refleja el promedio ponderado por libra de los costos de producción y entrega y los costos efectivos unitarios netos (netos de créditos por subproductos) de todas las minas de cobre, antes de costos netos no en efectivo y otros. Para ver las conciliaciones de los costos (créditos) efectivos unitarios netos por libra por división operativa con los costos de producción y entrega aplicables a las ventas reportadas en los estados financieros consolidados de FCX, refiérase a los cuadros suplementarios, "Utilidades del Producto y Costos de Producción" a partir de la página XIV (del documento original en inglés).

- b. No incluye los costos por instalaciones inactivas y de restauración asociados con el incidente de avalancha de lodo externa de septiembre del 2025 en PTFI. Refiérase a “Ingreso Neto Ajustado” en la página VII (del documento original en inglés) por un resumen de estos cargos.

Volúmenes de Ventas Consolidados

Cobre

- Las ventas del segundo trimestre del 2026 de 710 millones de libras fueron más altas que el estimado de abril del 2026 de 690 millones de libras, reflejando principalmente las fechas de los despachos y un mejor desempeño operativo. Según lo esperado, las ventas durante el segundo trimestre del 2026 estuvieron por debajo de las del segundo trimestre del 2025 de 1,000 millones de libras, reflejando principalmente menores índices operativos en PTFI durante la puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave.

Oro

- Las ventas del segundo trimestre del 2026 de 123 mil onzas fueron más bajas que el estimado de abril del 2026 de 140 mil onzas, reflejando principalmente las fechas de los despachos de oro refinado en Indonesia. Según se esperaba, las ventas del segundo trimestre del 2026 estuvieron por debajo de las del segundo trimestre del 2025, reflejando menores índices operativos en PTFI durante la puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave.

Molibdeno

- Las ventas del segundo trimestre del 2026 de 25 millones de libras fueron más altas que el estimado de abril del 2026 y que las ventas del segundo trimestre del 2025 de 22 millones de libras, reflejando principalmente una reducción del inventario.

Se espera que los volúmenes de ventas consolidados para el año 2026 se aproximen a 3,100 millones de libras de cobre, 650 mil onzas de oro y 93 millones de libras de molibdeno, incluyendo 750 millones de libras de cobre, 160 mil onzas de oro y 22 millones de libras de molibdeno durante el tercer trimestre del 2026.

Se espera que los volúmenes de producción de cobre y oro consolidados para el año 2026 sobrepasen los volúmenes de ventas, reflejando aplazamientos de aproximadamente 100 millones de libras de cobre y 50 mil onzas de oro asociados con el inventario que se mantienen en las operaciones de fundición de PTFI's Smelting.

Costos Efectivos Unitarios Netos Consolidados

Los costos efectivos unitarios netos promedios consolidados (netos de créditos por subproductos y excluyendo costos de instalaciones inactivas y de recuperación asociados con la puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave) para las minas de cobre de FCX hicieron un promedio de \$1.97 por libra de cobre durante el segundo trimestre del 2026, lo que resultó favorable para la estimación de abril del 2026 de \$2.24 por libra, reflejando principalmente mayores créditos por subproductos de molibdeno y más altos volúmenes de cobre. Los costos efectivos unitarios netos promedios del segundo trimestre del 2026 fueron desfavorables respecto a los costos efectivos unitarios netos promedios del segundo trimestre del 2025 de \$1.13 por libra de cobre, reflejando principalmente el impacto de menores volúmenes de cobre de PTFI.

Durante el período de puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave, y hasta que las operaciones de PTFI regresen a su capacidad normal, una parte de los costos de producción y entrega de PTFI se reconocerán como costos de instalaciones inactivas, que no son inventariables. Los costos por instalaciones inactivas y de recuperación hicieron un total de \$284 millones durante el segundo trimestre del 2026 y \$690 millones durante la primera mitad del 2026, lo que fue excluido de los costos efectivos unitarios netos consolidados.

Se espera que los costos efectivos unitarios netos consolidados (netos de créditos por subproductos y excluyendo los costos de las instalaciones inactivas y de recuperación) para las minas de cobre de FCX alcancen un promedio de \$1.90 por libra de cobre para el año 2026 (incluyendo \$2.00 por libra de cobre durante el tercer trimestre del 2026), basándose en el logro de los actuales estimados de volumen de ventas y costos, y asumiendo precios promedio de \$4,000 por onza de oro y \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del año 2026.

El impacto de las variaciones de precios durante la segunda mitad del año 2026 sobre los costos efectivos unitarios netos consolidados sería de aproximadamente \$0.02

por libra de cobre por cada variación de \$100 por onza en el precio promedio del oro y \$0.03 por libra de cobre por cada variación de \$2 por libra en el precio promedio del molibdeno.

Los volúmenes de ventas y los costos efectivos unitarios netos proyectados para el año 2026 dependen del desempeño operativo; la aceleración de actividades en la mina subterránea Grasberg Block Cave en PTFI; las variaciones en los costos de la energía y otros consumibles; las condiciones relacionadas con el clima; las fechas de los despachos, y otros factores que se detallan en la “Declaración de Precaución” más abajo.

OPERACIONES

Iniciativas de Innovación Tecnológica y de Lixiviación. FCX está incorporando nuevas aplicaciones, tecnologías y analítica de datos a sus procesos de lixiviación en sus operaciones en los Estados Unidos (EE.UU.) y Sudamérica. La producción incremental de cobre a partir de dichas iniciativas alcanzó un total de 47 millones de libras durante el segundo trimestre del 2026, y 101 millones de libras durante los primeros seis meses del 2026.

FCX continúa aplicando mejoras operativas a mayor escala y está impulsando la prueba de tecnologías innovadoras con el objetivo de lograr aumentos en la producción incremental a partir de las iniciativas de lixiviación. FCX tiene como objetivo alcanzar una producción anual de 300 millones de libras de cobre en el 2026 a partir de estas iniciativas, con un potencial de significativos aumentos adicionales en la recuperación de metales en años futuros. FCX está llevando a cabo pruebas a gran escala de un producto aditivo desarrollado internamente en sus operaciones de Morenci, con resultados iniciales alentadores. Además, FCX planea realizar pruebas de campo con dos aditivos más, lo que, conjuntamente con la aplicación de calor a sus pilas de almacenamiento podría mejorar aún más la recuperación. Se espera que el éxito continuado de estas iniciativas contribuya a aumentar las reservas recuperables de cobre en las pilas de lixiviación y tenga un impacto favorable en los costos efectivos unitarios netos promedios.

Además de sus innovadoras iniciativas de lixiviación, FCX está buscando oportunidades para aprovechar las nuevas tecnologías y herramientas analíticas en la automatización y las prácticas operativas con el objetivo de mejorar la eficiencia operativa y reducir los costos y la intensidad de capital de sus operaciones actuales y futuros

proyectos de desarrollo. FCX cree que estas iniciativas de innovación tecnológica y de lixiviación reforzarán su desempeño operativo y mejorarán las oportunidades de un crecimiento rentable.

Estados Unidos. FCX gestiona siete operaciones de cobre en Estados Unidos – Morenci, Bagdad, Safford (incluyendo Lone Star), Sierrita y Miami en Arizona, y Chino y Tyrone en Nuevo México. FCX también opera una fundición de cobre y un molino de varillas en Miami, Arizona, y una refinería de cobre y un molino de varillas en El Paso, Texas. Además de cobre, algunas de estas operaciones producen concentrados de molibdeno, oro y plata.

Todas las operaciones de FCX en Estados Unidos son de propiedad total, excepto Morenci. FCX registra su interés indiviso de 72% en la sociedad de riesgo compartido en Morenci utilizando el método de consolidación proporcional.

Actividades de Desarrollo. FCX cuenta con reservas sustanciales, recursos y oportunidades futuras de crecimiento orgánico en los EE.UU. asociadas con operaciones existentes. Hay varias iniciativas en marcha dirigidas al importante crecimiento previsto en las operaciones relacionadas con el cobre en Estados Unidos en el futuro, incluyendo las iniciativas de lixiviación e innovación tecnológica mencionadas anteriormente.

FCX ha definido una oportunidad para más que duplicar la capacidad de concentración en la operación de Bagdad en el noroeste de Arizona. La vida útil de las reservas de Bagdad supera actualmente los 80 años y respalda una operación ampliada. FCX completó los estudios técnicos y económicos a finales del 2023, y está actualizando estos estudios en previsión de una posible decisión de inversión durante la segunda mitad del 2026. Dichos estudios indican la oportunidad de construir nuevas instalaciones de concentración para aumentar la producción de cobre en 200 a 250 millones de libras por año y aumentar la producción de molibdeno en 10 a 12 millones de libras por año. La ampliación de las operaciones colocaría a Bagdad como la segunda mina de cobre más grande en los EE.UU. (detrás de la mina de Morenci, la mina insignia de FCX), y entre las minas de menor costo en la cartera de los EE.UU. de FCX, y Bagdad se beneficiaría de una mayor eficiencia y reduciría los costos efectivos unitarios netos mediante economías de escala.

Se está finalizando las estimaciones de costo de capital, tomando en cuenta los actuales estimados, incluyendo materiales, equipo y mano de obra. Las estimaciones actuales, que continúan siendo revisadas, indican aumentos en el costo de capital del proyecto de aproximadamente 30% por encima del estimado previo de \$3,500 millones elaborado en el 2023. Las revisiones incorporan el impacto del aumento de los costos, los cambios en el alcance y las estimaciones revisadas asociadas a los trabajos de ingeniería adicionales. Teniendo en cuenta las estimaciones más elevadas de los costos de capital y los planes operativos mejorados, la viabilidad económica del proyecto sigue estando respaldada por un precio incentivador del cobre de aproximadamente \$4.00 por libra, y su finalización requeriría entre tres y cuatro años. La decisión de seguir adelante con la posible ampliación, así como la fecha de la misma, tendrán en cuenta las condiciones generales del mercado del cobre y otros factores.

FCX continúa impulsando estudios de pre-factibilidad en el distrito Safford/Lone Star para definir una potencial oportunidad de expansión importante. Las perforaciones positivas realizadas en los últimos años indican un distrito mineralizado de gran tamaño, con oportunidades de realizar un proyecto de expansión importante. FCX espera completar dichos estudios durante el 2026. La decisión de proceder y el cronograma de la potencial expansión tomarán en cuenta los resultados de los estudios técnicos y económicos, las condiciones generales del mercado del cobre y otros factores.

Datos Operativos. Sigue un resumen de los datos operativos consolidados para las minas de cobre de Estados Unidos:

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
Cobre (millones de libras recuperables)				
Producción	332	336	641	637
Ventas, excluyendo adquisiciones	312	308	639	615
Precio promedio realizado por libra	\$ 6.25	\$ 4.81	\$ 6.05	\$ 4.71
Molibdeno (millones de libras recuperables)				
Producción ^a	10	9	17	17
Costos efectivos unitarios netos por libra de cobre^b				
Producción y entrega del lugar, excluyendo ajustes	\$ 3.71	\$ 3.44	\$ 3.59	\$ 3.46
Créditos por subproductos	(0.92)	(0.55)	(0.80)	(0.52)
Cargos por tratamiento	0.15	0.15	0.14	0.14
Costos efectivos unitarios netos	<u>\$ 2.94</u>	<u>\$ 3.04</u>	<u>\$ 2.93</u>	<u>\$ 3.08</u>

- a. *Refiérase al resumen de datos operativos en la página 3 (del documento original en inglés) por las ventas consolidadas de molibdeno de FCX, lo que incluye las ventas del molibdeno producido en las minas de cobre de FCX de Estados Unidos.*
- b. *Para una conciliación de los costos efectivos unitarios netos por libra con los costos de producción y entrega aplicables a las ventas reportadas en los estados financieros consolidados de FCX, refiérase a los cuadros suplementarios “Utilidades del Producto y Costos de Producción”, a partir de la página XIV (del documento original en inglés).*

Los volúmenes consolidados de ventas de cobre de FCX provenientes de las minas de EE.UU. totalizaron 312 millones de libras durante el segundo trimestre del 2026 y 308 millones de libras durante el segundo trimestre del 2025. Se espera que las ventas consolidadas de cobre proveniente de las minas de FCX en EE. UU se aproximen a 1,400 millones de libras para el año 2026.

Los costos efectivos unitarios netos promedios (netos de créditos por subproductos) de las minas de cobre de EE.UU. de \$2.94 por libra de cobre durante el segundo trimestre del 2026 fueron más bajos que los costos efectivos unitarios netos promedios de \$3.04 por libra del segundo trimestre del 2025, reflejando principalmente mayores créditos por subproductos, parcialmente contrarrestado por costos más altos para los suministros, el combustible diésel y otros consumibles.

Se espera que los costos efectivos unitarios netos promedios (netos de créditos por subproductos) para las minas de cobre de EE.UU. sean de aproximadamente \$2.96 por libra de cobre para el año 2026, basados en el logro de los actuales estimados del volumen de ventas y de costos, y asumiendo un precio promedio de \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del año 2026. Los costos efectivos unitarios netos promedios de las minas de cobre de EE.UU. para el año 2026 variarían en aproximadamente \$0.03 por libra por cada variación de \$2 por libra en el precio promedio del molibdeno durante la segunda mitad del 2026.

Sudamérica. FCX gestiona dos operaciones de cobre en Sudamérica – Cerro Verde en el Perú (de 55.66% de propiedad) y El Abra en Chile (de 51% de propiedad). Estas operaciones están consolidadas en los estados financieros de FCX. Además del cobre, la mina de Cerro Verde produce concentrados de molibdeno y plata.

Actividades de Desarrollo. En las operaciones de El Abra en Chile, FCX tiene una oportunidad atractiva de expandir la operación para incluir una planta de molienda mayor similar a la concentradora a gran escala en Cerro Verde. El proyecto podría resultar en el añadido de más de 700 millones de libras de producción de cobre por año. En marzo del

2026, El Abra presentó el estudio de impacto ambiental a las autoridades reguladoras chilenas. Las estimaciones preliminares, que siguen siendo objeto de revisión, indican que la economía del proyecto se sostendría con un precio incentivador del cobre de menos de \$4.00 por libra. La decisión de proceder y el calendario del potencial proyecto tomarán en cuenta las condiciones generales del mercado, los permisos requeridos y otros factores.

Datos Operativos. Sigue un resumen de los datos operativos consolidados de las operaciones de Sudamérica:

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
Cobre (millones de libras recuperables)				
Producción	249	268	507	539
Ventas	245	265	493	540
Precio promedio realizado por libra	\$ 6.11	\$ 4.47	\$ 6.03	\$ 4.39
Molibdeno (millones de libras recuperables)				
Producción ^a	5	4	11	10
Costos efectivos unitarios netos por libra de cobre^b				
Producción y entrega del lugar, excluyendo ajustes	\$ 3.33	\$ 2.76	\$ 3.25	\$ 2.76
Créditos por subproductos	(0.90)	(0.37)	(0.85)	(0.41)
Cargos por tratamiento	0.04	0.06	0.02	0.07
Regalías sobre los metales	0.01	0.01	0.01	0.01
Costos efectivos unitarios netos	<u>\$ 2.48</u>	<u>\$ 2.46</u>	<u>\$ 2.43</u>	<u>\$ 2.43</u>

- a. Refiérase al resumen de datos operativos en la página 3 (del documento original en inglés) por las ventas consolidadas de molibdeno de FCX, lo que incluye las ventas del molibdeno producido en Cerro Verde.
- b. Para una conciliación de los costos efectivos unitarios netos por libra con los costos de producción y entrega aplicables a las ventas reportadas en los estados financieros consolidados de FCX, refiérase a los cuadros suplementarios "Utilidades del Producto y Costos de Producción", a partir de la página XIV (del documento original en inglés).

Los volúmenes consolidados de ventas de cobre de FCX provenientes de las operaciones en Sudamérica de 245 millones de libras durante el segundo trimestre del 2026 fueron más bajos que los volúmenes de ventas de cobre de 265 millones de libras del segundo trimestre del 2025, reflejando principalmente menor producción por lixiviación y el procesamiento del mineral de una pila de almacenamiento de más baja ley como resultado de la secuencia de extracción. Se espera que las ventas de cobre provenientes de las operaciones de Sudamérica se aproximen a 1,000 millones de libras para el año 2026.

Los costos efectivos unitarios netos promedios (netos de créditos por subproductos) para las operaciones en Sudamérica de \$2.48 por libra de cobre durante el

segundo trimestre del 2026 fueron levemente más altos que los costos efectivos unitarios netos promedios del segundo trimestre del 2025 de \$2.46 por libra de cobre, reflejando principalmente menores volúmenes de cobre, y mayores costos de mano de obra y energía, parcialmente compensado por más altos créditos por subproductos.

Se espera que los costos efectivos unitarios netos promedio (netos de créditos por subproductos) para las operaciones en Sudamérica sean de aproximadamente \$2.56 por libra de cobre durante el año 2026, basados en el logro de los actuales estimados de volumen de venta y costos, y asumiendo un precio promedio de \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del 2026.

Los costos efectivos unitarios netos promedio de las operaciones de Sudamérica para el año 2026 variarían en aproximadamente \$0.04 por libra por cada variación de \$2 por libra en el precio promedio del molibdeno durante la segunda mitad del 2026.

Indonesia. PTFI opera una de las minas de cobre y oro más grandes del mundo en el distrito de minerales Grasberg en Papúa Central, Indonesia. Además de cobre y el oro, el distrito de minerales Grasberg produce plata. Con la finalización de sus plantas de procesamiento posterior, PTFI es un productor de cobre, oro y plata refinados completamente integrado. FCX cuenta con una participación propietaria de 48.76% en PTFI y gestiona sus operaciones. Los resultados de PTFI están consolidados en los estados financieros de FCX.

Actividades Operativas, de Desarrollo y Exploración. A lo largo de un período de inversión de varios años, PTFI ha puesto en marcha con éxito tres minas subterráneas a gran escala en el distrito de minerales Grasberg (Grasberg Block Cave, Deep Mill Level Zone (DMLZ) y Big Gossan), y ha completado la expansión de las instalaciones de molienda relacionada. A índices de normales de operación, las operaciones subterráneas de PTFI producen aproximadamente 1,700 millones de libras de cobre y 1.3 millones de onzas de oro por año, y figuran entre las operaciones de más bajo costo a nivel mundial.

PTFI ha identificado objetivos de exploración adicionales para aprovechar su infraestructura en el distrito de minerales Grasberg, incluida una posible extensión situada por debajo la mina subterránea DMLZ, que requiere nuevas perforaciones y evaluaciones.

Kucing Liar. Desde el 2022, PTFI ha llevado a cabo actividades de desarrollo minero a largo plazo en su yacimiento Kucing Liar en el distrito de minerales Grasberg. Los planes mineros a largo plazo de PTFI incluyen una puesta en marcha progresiva de Kucing Liar, que comenzará en el periodo del 2030, hasta alcanzar una capacidad de diseño de aproximadamente 130,000 toneladas métricas de mineral al día. La producción promedio anual de Kucing Liar a pleno rendimiento sería de aproximadamente 750 millones de libras de cobre y 735 mil onzas de oro, lo que permitiría mantener la continuidad de la producción a gran escala en el distrito de minerales Grasberg.

Al 30 de junio del 2026, PTFI había incurrido aproximadamente \$1,400 millones para el desarrollo de Kucing Liar, y se estima que las inversiones de capital sean de aproximadamente \$4,000 millones adicionales hasta fines del 2033 (a un promedio de \$500 millones por año).

Derechos Mineros a Largo Plazo. En febrero del 2026, FCX y PTFI suscribieron un Memorando de Entendimiento (MOU) con el gobierno de Indonesia por una extensión de los derechos operativos en el distrito de minerales Grasberg por la duración de la vida útil del recurso después del actual vencimiento en el 2041. Bajo los términos del MOU, FCX mantendría su actual participación propietaria de 48.76% en PTFI hasta fines del 2041, y tendría una participación de aproximadamente 37% a partir del 2042. La estructura de gobernanza y operación existente actualmente, y los términos del actual acuerdo de accionistas, la licencia especial de empresa minera (IUPK) y otros acuerdos vigentes continuarán por la duración de la vida útil del recurso.

En junio del 2026, PTFI presentó su solicitud para la extensión de su IUPK, y FCX y PTFI están trabajando con el gobierno de Indonesia para completar el proceso de la licencia formal. Una extensión permitiría la continuidad de las operaciones a gran escala para el beneficio de todas las partes interesadas y brindaría opciones de crecimiento mediante oportunidades de desarrollo de recursos adicionales en el muy atractivo distrito de minerales Grasberg.

Aceleración de Actividades de la Mina Subterránea Grasberg Block Cave. Tras el incidente de la avalancha de lodo externo, PTFI ha estado avanzando en una serie de actividades para hacer frente al incidente y permanece enfocada en una aceleración de actividades segura y sostenible hasta alcanzar la capacidad operativa plena.

PTFI completó las actividades de rehabilitación y recuperación requeridas para el reinicio de los Bloques de Producción 2 y 3 y comenzó las actividades iniciales de aceleración a finales de marzo del 2026. Durante el segundo trimestre del 2026, PTFI progresó sostenidamente en su puesta en marcha gradual y alcanzó sus índices operativos planificados para el período. Las mejoras planificadas para el sistema de manipulación de materiales en el nivel de acarreo de Grasberg Block Cave avanzan según lo previsto.

PTFI continúa avanzando en las actividades para el futuro reinicio planificado del Bloque de Producción 1S y las estrategias de mitigación de riesgos relacionadas con las tecnologías de drenaje y gestión de hundimientos.

Se espera que los índices de producción globales de PTFI se aproximen el 65% durante la segunda mitad del 2026, al 80% a mediados del 2027 y que se acerquen a la capacidad plena a finales del 2027.

Plantas de Procesamiento Posterior. La fundición de PTFI y PT Smelting, la fundición y refinería de 66% de propiedad de PTFI en Gresik, Indonesia, funden y refinan concentrado de cobre proveniente de PTFI, y la Refinaría de Metales Preciosos (PMR) procesa barros anódicos provenientes de la fundición de PTFI y de PT Smelting.

Durante el período de puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave, las operaciones de fundición en Indonesia se ajustaron como resultado de la limitada disponibilidad de concentrado de cobre. Para finales el segundo trimestre, PT Smelting estaba operando a capacidad y se espera que los envíos a la fundición de PTFI se reanuden durante la segunda mitad del 2026, a un índice reducido dependiendo de la disponibilidad de concentrado de cobre proveniente de las operaciones mineras de PTFI.

La PMR continúa operando sobre una base limitada desde el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025, procesando principalmente barros anódicos provenientes de PT Smelting.

FCX espera una mayor variabilidad entre la producción y las ventas de PTFI hasta que sus plantas de procesamiento posterior alcancen índices operativos normalizados.

Datos Operativos. Sigue un resumen de los datos operativos consolidados para las operaciones en Indonesia:

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
Cobre (millones de libras recuperables)				
Producción	205	359	300	655
Ventas	153	443	235	733
Precio promedio realizado por libra	\$ 6.12	\$ 4.40	\$ 6.04	\$ 4.35
Oro (miles de onzas recuperables)				
Producción	184	311	276	595
Ventas	118	518	234	643
Precio promedio realizado por onza	\$ 4,529	\$ 3,290	\$ 4,709	\$ 3,260
Créditos efectivos unitarios netos por lb de cobre^a				
Producción y entrega del lugar, excluyendo ajustes	\$ 2.30 ^b	\$ 2.17	\$ 2.52 ^b	\$ 1.90
Créditos por subproductos	(3.96)	(3.98)	(5.26)	(2.98)
Cargos por tratamiento	0.47 ^{b,c}	0.19	0.52 ^{b,c}	0.19
Aranceles de exportación	—	0.33	—	0.28
Regalías sobre los metales	0.38	0.30	0.46	0.27
Costos (créditos) efectivos unitarios netos	<u>\$ (0.81)</u>	<u>\$ (0.99)</u>	<u>\$ (1.76)</u>	<u>\$ (0.34)</u>

- a. Para una conciliación de los créditos efectivos unitarios netos por libra con los costos de producción y entrega aplicables a las ventas reportadas en los estados financieros consolidados de FCX, refiérase a los cuadros suplementarios “Utilidades del Producto y Costos de Producción”, a partir de la página XIV (del documento original en inglés).
- b. No incluye los costos por instalaciones inactivas y gastos de recuperación asociados con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025. Refiérase más abajo y a “Ingreso Neto Ajustado,” en la página VII (del documento original en inglés) por un resumen de dichos cargos.
- c. Refleja cobros por procesamiento (tolling fees) y costos operativos y no representa las tasas de tratamiento y refinado del mercado. Las compensaciones favorables asociadas a la producción incremental de metales y ácido sulfúrico producido por PT Smelting y las plantas de procesamiento posterior de PTFI se incluyen en las utilidades y en los créditos por subproductos.

Los volúmenes de ventas consolidados de PTFI de 153 millones de libras de cobre y 118 mil onzas de oro durante el segundo trimestre del 2026 fueron menores que los volúmenes de ventas de 443 millones de libras de cobre y 518 mil onzas de oro del segundo trimestre del 2025, reflejando principalmente menores índices operativos en PTFI durante la puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave.

Los créditos efectivos unitarios netos de PTFI (incluyendo los créditos por subproductos) de \$0.81 por libra de cobre durante el segundo trimestre del 2026, fueron más bajos que los créditos efectivos unitarios netos de \$0.99 por libra de cobre durante el segundo trimestre del 2025, reflejando principalmente menores volúmenes de cobre.

Durante el período de puesta en marcha gradual de la mina subterránea Grasberg Block Cave y hasta que las operaciones de PTFI regresen a su capacidad normal, una parte de los costos de producción y entrega de PTFI serán reconocidos como costos por instalaciones inactivas, los cuales no son inventariables. Los costos por instalaciones inactivas y de recuperación, los cuales se excluyen de los créditos efectivos unitarios netos de PTFI, hicieron un total de \$284 millones (\$1.86 por libra de cobre) durante el segundo trimestre del 2026 y \$690 millones (\$2.93 por libra de cobre) durante los primeros seis meses del 2026.

Se espera que los volúmenes consolidados de ventas de PTFI sean de aproximadamente 700 millones de libras de cobre y 650 mil onzas de oro para el año 2026. Se espera que los volúmenes de producción de cobre y oro para el año 2026 sobrepasen los volúmenes de ventas, reflejando los aplazamientos de aproximadamente 100 millones de libras de cobre y 50 mil onzas de oro asociados con el inventario mantenido en las operaciones de fundición de PTFI.

Basados en el logro de los actuales estimados de volúmenes de ventas y de costos y asumiendo un precio promedio de \$4,000 por onza de oro durante la segunda mitad del 2026, se espera que los créditos efectivos unitarios netos promedios para PTFI (incluyendo créditos por subproductos y excluyendo los costos por instalaciones inactivas y de recuperación) sean de aproximadamente \$1.22 por libra de cobre durante el año 2026. Los costos efectivos unitarios netos promedio de PTFI para el año 2026 variarían en aproximadamente \$0.06 por libra de cobre por cada variación de \$100 por onza en el precio promedio del oro durante la segunda mitad del 2026.

Minas de Molibdeno. FCX opera dos operaciones primarias de molibdeno de propiedad total en Colorado – la mina subterránea Henderson y la mina a tajo abierto Climax. Las minas Henderson y Climax producen concentrados de molibdeno de alta pureza y de grado químico, que típicamente se procesan posteriormente en productos químicos de molibdeno con valor añadido. La mayoría de los concentrados de molibdeno producidos en las minas Henderson y Climax y en las minas de cobre de FCX de EE.UU. y la mina Cerro verde, se procesa en las plantas de conversión de FCX.

Actividades Operativas y de Desarrollo. La producción de las minas de Molibdeno hizo un total de 8 millones de libras de molibdeno durante el segundo trimestre del 2026 y 9 millones de libras durante el segundo trimestre del 2025. Las ventas consolidadas de

molibdeno de FCX y los precios promedios realizados incluyen las ventas del molibdeno producido en las operaciones primarias de molibdeno y en las minas de cobre de FCX en EE.UU. y en la mina Cerro Verde, los que se presentan en la página 3 (del documento original en inglés).

Los costos efectivos unitarios netos promedios para las minas de Molibdeno de \$19.20 por libra de molibdeno durante el segundo trimestre del 2026 fueron más altos que los costos efectivos unitarios netos promedios de \$14.20 por libra durante el segundo trimestre del 2025, reflejando principalmente menores volúmenes y más altos costos laborales, de suministros y de energía. Se espera que los costos efectivos unitarios netos promedio para las minas de Molibdeno sean aproximadamente de \$17.91 por libra de molibdeno durante el año 2026, basándose en el logro de los actuales estimados del volumen de ventas y de costos.

Por una conciliación de los costos efectivos unitarios netos por libra con los costos de producción y entrega aplicables a las ventas reportadas en los estados financieros consolidados de FCX, refiérase a los cuadros suplementarios, “Utilidades del Producto y Costos de Producción,” a partir de la página XIV (del documento original en inglés).

LIQUIDEZ, FLUJOS DE CAJA, EFECTIVO y DEUDA

Liquidez. Al 30 de junio del 2026, FCX tenía \$4,100 millones en efectivo y equivalentes de efectivo consolidados. FCX también contaba con \$3,000 millones de disponibilidad bajo su línea de crédito revolvente, y PTFI y Cerro Verde tenían \$1,500 millones y \$350 millones, respectivamente, de disponibilidad bajo sus líneas de crédito revolventes.

Flujos de Caja Operativos. Durante el segundo trimestre del 2026, FCX generó flujos de caja operativos de \$2,000 millones, neto de \$600 millones en capital de trabajo y otros usos, incluyendo pagos de impuestos, e incluyó \$700 millones en ingresos antes de impuestos cobrados por PTFI por una indemnización del seguro asociada con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025 bajo sus pólizas de propiedad e interrupción de negocios.

Se espera que los flujos de caja operativos consolidados de FCX sean de aproximadamente \$8,300 millones durante el año 2026, neto de \$300 millones de capital

de trabajo y otros usos, basados en los actuales estimados de volúmenes de ventas y costos, y asumiendo precios de \$6.00 por libra de cobre, \$4,000 por onza de oro y \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del 2026. El impacto de las variaciones de precios sobre los flujos de caja operativos durante la segunda mitad del 2026 sería de aproximadamente \$150 millones por cada variación de \$0.10 por libra en el precio promedio del cobre, \$40 millones por cada variación de \$100 por onza en el precio promedio del oro y \$45 millones por cada variación de \$2 por libra en el precio promedio del molibdeno.

Gastos de Capital. Los gastos de capital totalizaron \$1,100 millones durante el segundo trimestre del 2026, incluyendo \$700 millones para proyectos mineros de envergadura, y \$2,100 millones durante los primeros seis meses del 2026, incluyendo \$1,300 millones para proyectos mineros de envergadura.

Se espera que los gastos de capital durante el año 2026 sean de aproximadamente \$4,300 millones, incluyendo \$3,000 millones para proyectos mineros de envergadura. Los gastos de capital proyectados para proyectos mineros de envergadura incluyen \$1,400 millones para proyectos planificados, principalmente asociados con el desarrollo minero subterráneo y costos de capital de las plantas de molienda y de generación de energía en el distrito de minerales Grasberg y un proyecto de lixiviación en El Abra, y \$1,600 millones para proyectos de crecimiento discrecional.

Efectivo. A continuación, un resumen de los componentes de EE.UU. e internacionales del efectivo y de los equivalentes de efectivo consolidados disponibles para la compañía matriz, neto de la cuota de los intereses no controladores e impuestos retenidos al 30 de junio del 2026 (en miles de millones):

Efectivo en compañías nacionales	\$ 2.0
Efectivo en operaciones internacionales	2.1
Total, efectivo y equivalentes de efectivo consolidados	<u>4.1</u>
Cuota de intereses no controladores	(0.9)
Efectivo, neto de cuota de intereses no controladores	<u>3.2</u>
Retenciones de impuestos	(0.1)
Efectivo disponible neto	<u>\$ 3.1</u>

Deuda. Sigue un resumen de la deuda consolidada y las tasas de interés promedio ponderado al 30 de junio del 2026 (en miles de millones, excepto por los porcentajes):

		Tasa de Interés Promedio Ponderada
Notas Senior:		
Emitidas por FCX	\$ 5.3	5.0%
Emitidas por PTFI	3.0	5.4%
Emitidas por Freeport Minerals Corporation	0.4	7.5%
Línea de crédito revolvente de PT-FI	0.3	5.3%
Líneas de crédito de Atlantic Copper y otras	0.5	4.0%
Deuda total consolidada	\$ 9.4^a	5.2%

a. No suma la columna debido al redondeo.

En mayo del 2026, FCX suscribió una nueva línea de crédito revolvente senior sin garantía a cinco años por \$3,000 millones que vence en mayo del 2031, la cual reemplazó su línea de crédito revolvente anterior, y Cerro Verde suscribió una nueva línea de crédito revolvente senior sin garantía a cinco años por \$350 millones que vence en mayo del 2031, la cual reemplazó su línea de crédito revolvente anterior. Los términos de las nuevas líneas de crédito son sustancialmente similares a las respectivas líneas de crédito anteriores de FCX y Cerro Verde.

Al 30 de junio del 2026, (i) no había empréstitos, y había \$5 millones en cartas de crédito emitidas bajo la línea de crédito revolvente de FCX de \$3,000 millones, (ii) había \$250 millones en empréstitos pendientes bajo la línea de crédito revolvente de \$1,750 millones de PTFI, y (iii) no había empréstitos pendientes bajo la línea de crédito revolvente de \$350 millones de Cerro Verde.

La deuda consolidada de FCX tiene una duración restante promedio de aproximadamente ocho años. PTFI tiene \$700 millones en vencimientos programados de notas senior en abril del 2027, y FCX tiene \$600 millones en vencimientos programados de notas senior durante la segunda mitad del 2027,

POLÍTICA FINANCIERA

La política financiera de FCX está alineada con sus objetivos estratégicos de mantener un balance general sólido, brindando rendimiento en efectivo para los accionistas comunes y promoviendo oportunidades de crecimiento futuro. La política incluye un dividendo base y un marco de desembolsos basados en el desempeño, por el cual hasta 50% de los flujos de caja disponibles generados después de los gastos de capital planificados y las distribuciones a los intereses no controladores son asignados al

rendimiento para los accionistas y el saldo a reducción de deuda e inversiones en proyectos de crecimiento que potencien el valor, sujeto a que FCX mantenga su deuda neta a un nivel que no sobrepase la meta de deuda neta de \$3,000 millones a \$4,000 millones (excluyendo la deuda por el proyecto de las nuevas plantas de procesamiento posterior de PTFI). La Junta Directiva de FCX (Junta) revisa la estructura del marco de desembolsos basados en el desempeño por lo menos anualmente.

Deuda Neta. Al 30 de junio del 2026, la deuda neta de FCX hizo un total de \$2,100 millones, lo que excluye \$3,200 millones de deuda por las plantas de procesamiento posterior de PTFI. Refiérase al cuadro suplementario “Deuda Neta,” en la página IX (del documento original en inglés).

Dividendos sobre Acciones Comunes. El 24 de junio del 2026, la Junta de FCX declaró dividendos en efectivo por un total de \$0.15 por acción común (lo que incluía un dividendo en efectivo base trimestral de \$0.075 por acción y un dividendo en efectivo variable trimestral basado en el desempeño de \$0.075 por acción), los que serán pagados el 3 de agosto del 2026 a los accionistas registrados al 15 de julio del 2026. La declaración y pago de dividendos (base o variables) es a discreción de la Junta y dependerá de los resultados financieros de FCX, los requerimientos de efectivo, las condiciones económicas globales y otros factores que la Junta considere relevantes.

Programa de Recompra de Acciones. Durante el segundo trimestre del 2026, FCX adquirió 1.7 millones de sus acciones comunes por un costo total de \$110 millones (\$64.34 costo promedio por acción), llevando el monto total de las adquisiciones durante los primeros seis meses del 2026 a 3.4 millones de acciones por un costo total de \$203 millones (\$59.30 costo promedio por acción).

Al 22 de julio del 2026, FCX tenía 1,400 millones de acciones comunes en circulación, y había comprado 55.4 millones de acciones por un costo total de \$2,200 millones (\$39.80 costo promedio por acción) bajo su programa de recompra de acciones de \$5,000 millones. El cronograma y la cantidad de la recompra de acciones es a discreción de la gerencia y dependerá de una variedad de factores. El programa de recompra de acciones podrá ser modificado, incrementado, suspendido o terminado en cualquier momento a discreción de la Junta.

CONFERENCIA TELEFÓNICA

Está programada una llamada conferencia con analistas de valores para comentar los resultados del segundo trimestre del 2026 de FCX para hoy a las 10:00 a.m. Hora del Este. La llamada conferencia será transmitida por el internet conjuntamente con diapositivas. Las partes interesadas podrán escuchar la llamada conferencia en vivo y ver las diapositivas accediendo a fcx.com. Una repetición de la transmisión por internet estará disponible hasta el viernes, 21 de agosto del 2026.

FREEPORT: Los Primeros en Cobre

FCX es una importante compañía internacional de metales cuyo objetivo es ser los primeros en cobre. Con sede central en Phoenix, Arizona, FCX opera activos de gran tamaño y larga vida, geográficamente diversos, con significativas reservas comprobadas y probables de cobre, oro y molibdeno. FCX es uno de los productores de cobre más grandes del mundo que cotiza en bolsa.

La cartera de activos de FCX incluye el distrito de minerales Grasberg en Indonesia, uno de los depósitos más grandes de cobre y oro del mundo; y operaciones significativas en los Estados Unidos y Sudamérica, incluyendo el distrito de minerales a gran escala de Morenci en Arizona y la operación de Cerro Verde en el Perú.

Al brindar cobre producido de manera responsable, FCX está orgulloso de contribuir positivamente al mundo mucho más allá de sus límites operacionales. Hay información adicional disponible sobre FCX en el sitio web de FCX en fcx.com.

Declaración de Precaución: Este boletín de prensa contiene declaraciones a futuro, en las que FCX comenta su potencial desempeño, operaciones y proyectos futuros. Las declaraciones a futuro son todas aquéllas fuera de los hechos históricos, tales como planes, proyecciones o expectativas relacionadas con las perspectivas, estrategias, objetivos o metas del negocio; las labores de reparación y rehabilitación, y el gradual reinicio y aceleración de producción y procesamiento posterior luego del incidente de la avalancha de lodo externo en la mina subterránea Grasberg Block Cave de PTFI y el impacto anticipado sobre el negocio, producción, ventas, resultados de operaciones y planes operativos de FCX; las condiciones del mercado global, incluyendo las políticas comerciales; las leyes del mineral y los índices de molienda; los volúmenes de producción y ventas; la mayor variabilidad entre la producción y las ventas de PTFI; los costos

(créditos) efectivos unitarios netos y los costos operativos; los gastos de capital; los planes operativos, incluyendo la secuencia de extracción; los flujos de caja; la liquidez; la extensión de los derechos de operación por la duración de la vida útil del recurso en el distrito de minerales Grasberg, incluyendo la extensión de la IUPK de PTFI después del 2041; el cronograma de los despachos de la producción en inventario; los compromisos, aspiraciones y objetivos de FCX relacionados con la sostenibilidad; el compromiso global de FCX de suministrar cobre y molibdeno producidos responsablemente, incluyendo los planes para implementar, validar y mantener la validación de sus asientos operativos bajo marcos de trabajo específicos; el logro de las metas climáticas de FCX para el 2030 y de las aspiraciones netas cero para el 2050; las mejoras en los procedimientos operativos y las innovaciones tecnológicas y sus aplicaciones; los esfuerzos de exploración y sus resultados; las actividades, índices y costos de desarrollo y producción; las futuras oportunidades de crecimiento orgánico y las decisiones de inversión; las tasas de impuestos; el impacto de las variaciones en los precios del cobre, el oro, y el molibdeno; el impacto de las utilidades ínter-compañía diferidas sobre las ganancias; los estimados de reservas minerales y recursos minerales; la resolución final de acuerdos de conciliación asociados con procesos legales y ambientales en curso; las recompras de deuda; y la implementación en curso de la política financiera de FCX y los futuros rendimientos para los accionistas, incluyendo los pagos de dividendos (base o variables) y las recompras de acciones. Las palabras “anticipa”, “podría”, “puede”, “planea”, “cree”, “estima”, “espera”, “proyecta”, “tiene como meta”, “pretende”, “probablemente”, “hará”, “debería”, “podría,” “sería”, “potencial”, “supuestos,” “guía,” “aspiraciones,” “futuro,” “compromisos,” “busca,” “iniciativas,” “objetivos,” “oportunidades,” “estrategia,” y cualesquiera expresiones similares tienen la intención de identificar esas aseveraciones como declaraciones a futuro. La declaración y pago de dividendos (base o variables), y el cronograma y la cantidad de recompras de acciones es a discreción de la Junta y la gerencia, respectivamente, y dependerá de una variedad de factores, incluyendo no sobrepasar la meta de deuda neta de FCX, la disponibilidad de capital, los resultados financieros de FCX, los requerimientos de efectivo, las condiciones económicas globales, los cambios en las leyes, las restricciones contractuales, y otros factores que la Junta o la gerencia consideren relevantes, según sean aplicables. El programa de recompra de acciones podrá ser modificado, incrementado, suspendido o cancelado en cualquier momento a discreción de la Junta.

FCX advierte a los lectores que las declaraciones a futuro no son garantía del desempeño futuro y que los resultados reales pueden diferir materialmente de los

anticipados, esperados, proyectados o asumidos en las declaraciones a futuro. Factores importantes que pueden ocasionar que los resultados reales de FCX difieran materialmente de los anticipados en las declaraciones a futuro incluyen, pero no se limitan a, la oferta y la demanda y los precios de las materias primas (commodities) que FCX produce, principalmente del cobre y del oro; las variaciones en los aranceles de exportación y las tasas arancelarias; los índices de producción; el cronograma de los despachos y ventas; una disminución de la demanda o de la capacidad de los clientes; los cambios en las condiciones de los acuerdos o contratos; la capacidad de PTFI para reparar los daños relacionados con el incidente de la avalancha de lodo, implementar procedimientos operativos mejorados, reiniciar de forma segura, aumentar gradualmente la producción y alcanzar las tasas operativas completas de producción y procesamiento posterior en el plazo previsto, y optimizar los planes de producción; resolver las declaraciones de fuerza mayor y mantener las relaciones con las contrapartes comerciales; el precio y la disponibilidad de los consumibles y componentes que FCX compra así como las restricciones sobre los suministros y logística, y servicios de transporte; las variaciones en los requerimientos de efectivo, posición financiera, planes de financiamiento o inversión; las variaciones en las condiciones generales del mercado, económicas, geopolíticas, reglamentarias o de la industria, incluyendo la volatilidad del mercado concerniente a la incertidumbre respecto de las políticas comerciales y aranceles; las reducciones de liquidez y acceso al capital; las variaciones en las leyes y reglamentaciones tributarias; los riesgos políticos y sociales, incluyendo los potenciales efectos de la violencia en Indonesia, el malestar social en el Perú, y las relaciones con las comunidades locales y Pueblos Indígenas; los riesgos operativos inherentes a la minería, con mayores riesgos inherentes a la minería subterránea; la secuencia de explotación minera; los cambios en los planes de extracción o modificaciones operativas, retrasos, postergaciones o cancelaciones, incluyendo la capacidad de fundir y refinar o inventariar; los resultados de los estudios técnicos, económicos, o de factibilidad; los potenciales ajustes de inventarios; la potencial merma de activos de minería de larga vida; el cumplimiento de los requerimientos conforme a la IUPK de PTFI para extender los derechos mineros desde el 2031 hasta fines del 2041; las demoras en las aprobaciones por parte del gobierno de Indonesia o la incapacidad de obtener la aprobación del gobierno de Indonesia, incluyendo con relación a los términos acordados del Memorando de Entendimiento (MOU) y a la enmienda a la IUPK de PTFI para extender los derechos operativos de PTFI después del 2041; los retrasos en la materialización de los términos del Memorando de Entendimiento (MOU), incluida la firma de cualquier acuerdo definitivo; los riesgos de seguridad cibernética; cualquier crisis mayor de salud pública; las

relaciones laborales, incluyendo paros laborales y los incrementos en los costos; el cumplimiento con la legislación y reglamentaciones ambientales, de salud y seguridad vigentes; los riesgos relacionados con el clima; los riesgos ambientales, incluyendo la disponibilidad de suministros seguros de agua; los impactos, gastos o resultados de litigios o investigaciones; el manejo de los relaves; la capacidad de FCX para cumplir con sus compromisos de producción responsable bajo marcos de trabajo específicos, y cualesquiera variaciones de dichos marcos de trabajo; la gestión de los relaves; la capacidad de FCX de cumplir con sus compromisos de producción responsable bajo marcos de trabajo específico, y cualesquiera cambios a dichos marcos de trabajo, y otros factores descritos con mayor detalle bajo el encabezado “Factores de Riesgo” en el Informe Anual de FCX en el Formulario 10-K por el año que finalizó el 31 de diciembre del 2025, presentado ante la Comisión de Bolsa y Valores de los EE.UU.

Se advierte a los inversionistas que muchas de las suposiciones sobre las que se basan las declaraciones a futuro de FCX es probable que cambien después de la fecha en que se hicieron las declaraciones a futuro, incluyendo, por ejemplo, los precios de las materias primas (commodities), que FCX no puede controlar, y los volúmenes y costos de producción o las soluciones tecnológicas e innovaciones, algunos de cuyos aspectos FCX puede no ser capaz de controlar. Más aún, FCX puede hacer cambios en sus planes de negocios, que podrían afectar sus resultados. FCX no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones a futuro, las cuales se refieren solamente a la fecha en que fueron hechas, a pesar de cualesquiera cambios en las suposiciones, cambios en los planes de negocios, experiencias reales u otros cambios.

Este boletín de prensa también contiene mediciones tales como deuda neta, ingreso neto ajustado y costos (créditos) efectivos unitarios netos por libra de cobre y de molibdeno, que no se reconocen bajo los principios contables generalmente aceptados en los Estados Unidos (GAAP). Las conciliaciones de estas mediciones no contempladas en los GAAP con las cantidades reportadas en los estados financieros consolidados de FCX se encuentran en los cuadros suplementarios de este boletín de prensa. En el caso de las mediciones a futuro de los costos (créditos) efectivos unitarios netos por libra de cobre y molibdeno, FCX no puede proporcionar una conciliación con la medición GAAP más comparable sin un esfuerzo desmedido, ya que estimar dichas mediciones GAAP y proporcionar una conciliación con sentido es extremadamente difícil y requiere un nivel de precisión que no está disponible para estos períodos futuros, y la información necesaria para conciliar estas mediciones depende de eventos futuros, muchos de los cuales están

fuera del control de FCX, como se describió anteriormente. Las mediciones a futuro no contempladas en los GAAP se estiman de acuerdo con las definiciones y suposiciones pertinentes.

FREEPORT DATOS OPERATIVOS SELECCIONADOS

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio				
	2026	2025	2026	2025
	Producción		Ventas	
COPPER (millions of recoverable pounds)				
(FCX's net interest in %)				
<u>United States (U.S.)</u>				
Morenci (72%) ^a	117	130	113	118
Safford (100%)	82	73	74	66
Sierrita (100%)	46	44	43	42
Chino (100%)	42	36	40	34
Bagdad (100%)	35	44	33	39
Tyrone (100%)	7	8	6	8
Miami (100%)	2	2	2	2
Other (100%)	1	(1)	1	(1)
Total U.S.	332	336	312	308
<u>South America</u>				
Cerro Verde (55.66%) ^b	202	215	193	212
El Abra (51%)	47	53	52	53
Total South America	249	268	245	265
<u>Indonesia</u>				
Grasberg minerals district (48.76%)	205	359	153	443
Consolidated	786	963	710 ^c	1,016 ^c
Less noncontrolling interests	218	307	190	348
Net	568	656	520	668
Average realized price per pound			\$ 6.17	\$ 4.54
GOLD (thousands of recoverable ounces)				
(FCX's net interest in %)				
U.S. (100%)	8	6	5	4
Indonesia (48.76%)	184	311	118	518
Consolidated	192	317	123	522
Less noncontrolling interests	95	159	61	266
Net	97	158	62	256
Average realized price per ounce			\$ 4,520	\$ 3,291
MOLYBDENUM (millions of recoverable pounds)				
(FCX's net interest in %)				
Climax (100%)	5	6	N/A	N/A
Henderson (100%)	3	3	N/A	N/A
U.S. copper mines (100%) ^a	10	9	N/A	N/A
Cerro Verde (55.66%) ^b	5	4	N/A	N/A
Consolidated	23	22	25	22
Less noncontrolling interests	2	2	2	3
Net	21	20	23	19
Average realized price per pound			\$ 28.75	\$ 21.10

- a. Las cantidades son netas del interés indiviso de los socios de Morenci en la sociedad de riesgo compartido.
- b. La participación de FCX en Cerro Verde es de 55.66% y antes de mayo del 2026 era de 55.08%.
- c. Los volúmenes de ventas consolidados excluyen compras de cobre de 37 millones de libras durante el segundo trimestre del 2026, y 35 millones de libras durante el segundo trimestre del 2025.

FREEPORT

DATOS OPERATIVOS SELECCIONADOS (Continuación)

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio				
	2026	2025	2026	2025
	Producción		Ventas	
COPPER (millions of recoverable pounds)				
(FCX's net interest in %)				
<u>U.S</u>				
Morenci (72%) ^a	232	242	236	235
Safford (100%)	150	135	147	130
Sierrita (100%)	89	89	88	87
Chino (100%)	84	71	83	68
Bagdad (100%)	68	80	67	75
Tyrone (100%)	14	17	14	17
Miami (100%)	4	4	4	4
Other (100%)	—	(1)	—	(1)
Total U.S	641	637	639	615
<u>South America</u>				
Cerro Verde (55.66%) ^b	412	426	398	422
El Abra (51%)	95	113	95	118
Total South America	507	539	493	540
<u>Indonesia</u>				
Grasberg minerals district (48.76%)	300	655	235	733
Consolidated	1,448	1,831	1,367 ^c	1,888 ^c
Less noncontrolling interests	385	583	345	623
Net	1,063	1,248	1,022	1,265
Average realized price per pound			\$ 6.04	\$ 4.48
GOLD (thousands of recoverable ounces)				
(FCX's net interest in %)				
U.S. (100%)	13	9	10	7
Indonesia (48.76%)	276	595	234	643
Consolidated	289	604	244	650
Less noncontrolling interests	142	305	120	330
Net	147	299	124	320
Average realized price per ounce			\$ 4,704	\$ 3,260
MOLYBDENUM (millions of recoverable pounds)				
(FCX's net interest in %)				
Climax (100%)	11	12	N/A	N/A
Henderson (100%)	6	6	N/A	N/A
U.S. copper mines (100%) ^a	17	17	N/A	N/A
Cerro Verde (55.66%) ^b	11	10	N/A	N/A
Consolidated	45	45	49	42
Less noncontrolling interests	5	5	5	5
Net	40	40	44	37
Average realized price per pound			\$ 27.03	\$ 21.37

- a. Las cantidades son netas del interés indiviso de los socios de Morenci en la sociedad de riesgo compartido.
- b. La participación de FCX en Cerro Verde es de 55.66% y antes de mayo del 2026 era de 55.08%.
- c. Los volúmenes de ventas consolidados excluyen compras de cobre de 47 millones de libras durante los primeros seis meses del 2026, y 101 millones de libras durante los primeros seis meses del 2025.

FREEPORT

DATOS OPERATIVOS SELECCIONADOS (Continuación)

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
U.S.^a				
<u>Leach Operations</u>				
Leach ore placed in stockpiles (metric tons per day)	885,400	621,200	790,900	602,600
Average copper ore grade (%)	0.19	0.21	0.20	0.21
Copper production (millions of recoverable pounds)	219	203	419	394
<u>Mill Operations</u>				
Ore milled (metric tons per day)	336,700	335,500	337,300	328,700
Average ore grades (%):				
Copper	0.29	0.32	0.29	0.31
Molybdenum	0.02	0.02	0.02	0.02
Copper recovery rate (%)	82.6	85.4	82.2	84.8
Production (millions of recoverable pounds):				
Copper	158	183	312	337
Molybdenum	10	9	18	17
South America				
<u>Leach Operations</u>				
Leach ore placed in stockpiles (metric tons per day)	147,200	182,800	130,300	175,600
Average copper ore grade (%)	0.38	0.35	0.40	0.37
Copper production (millions of recoverable pounds)	58	69	120	146
<u>Mill Operations</u>				
Ore milled (metric tons per day)	416,400	404,800	418,400	408,100
Average ore grades (%):				
Copper	0.29	0.31	0.29	0.30
Molybdenum	0.01	0.01	0.01	0.01
Copper recovery rate (%)	83.2	83.9	83.4	83.8
Production (millions of recoverable pounds):				
Copper	191	199	387	393
Molybdenum	5	4	11	10
Indonesia				
Ore extracted and milled (metric tons per day):				
Deep Mill Level Zone underground mine	69,900	61,400	68,400	60,900
Grasberg Block Cave underground mine	53,000	114,500	28,800	104,100
Big Gossan underground mine	6,700	7,300	7,000	6,900
Other adjustments	1,500	(700)	3,500	200
Total	131,100	182,500	107,700	172,100
Average ore grades:				
Copper (%)	0.91	1.15	0.81	1.14
Gold (grams per metric ton)	0.62	0.77	0.56	0.80
Recovery rates (%):				
Copper	89.8	88.1	90.0	88.0
Gold	80.0	74.8	79.9	75.5
Production (recoverable):				
Copper (millions of pounds)	205	359	300	655
Gold (thousands of ounces)	184	311	276	595
Molybdenum^b				
Ore milled (metric tons per day)	28,500	32,500	30,600	32,500
Average molybdenum ore grade (%)	0.16	0.16	0.16	0.17
Molybdenum production (millions of recoverable pounds)	8	9	17	18

a. Las cantidades representan el 100% de los datos operativos, incluyendo la parte de los socios de riesgo compartido de Morenci.

b. Representa las operaciones primarias de molibdeno de FCX en Colorado.

FREEPORT

ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS (No auditados)

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del		Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025	2026	2025
	(En Millones, Excepto por las Cantidades de Acciones)			
Revenues ^a	\$ 7,029	\$ 7,582	\$ 13,263	\$ 13,310
Cost of sales:				
Production and delivery ^b	4,320	4,282	8,385	8,038
Depreciation, depletion and amortization (DD&A)	523	668	1,037	1,134
Total cost of sales	4,843	4,950	9,422	9,172
Selling, general and administrative expenses	135	127	297	281
Exploration and research expenses	53	46	91	85
Environmental obligations and shutdown costs	13	27	30	37
Gain on PT Freeport Indonesia (PTFI) mud rush incident insurance settlement	—	—	(699)	—
Gain on sale of assets	(18)	—	(18)	—
Total costs and expenses	5,026	5,150	9,123	9,575
Operating income	2,003	2,432	4,140	3,735
Interest expense, net ^c	(95)	(82)	(209)	(152)
Other income, net	22	41	33	99
Income before income taxes and equity in affiliated companies' net earnings	1,930	2,391	3,964	3,682
Provision for income taxes ^d	(544)	(850)	(1,197)	(1,350)
Equity in affiliated companies' net earnings	5	6	11	8
Net income	1,391	1,547	2,778	2,340
Net income attributable to noncontrolling interests ^e	(407)	(775)	(913)	(1,216)
Net income attributable to common stockholders ^{f,g}	\$ 984	\$ 772	\$ 1,865	\$ 1,124
Diluted net income per share attributable to common stock	\$ 0.68	\$ 0.53	\$ 1.29	\$ 0.77
Diluted weighted-average common shares outstanding	1,443	1,443	1,444	1,444
Dividends declared per share of common stock	\$ 0.15	\$ 0.15	\$ 0.30	\$ 0.30

- a. Incluye ajustes a ventas de cátodos y concentrado con precios provisionales. Para ver un resumen de los ajustes a ventas de cobre con precios provisionales, refiérase a “Instrumentos Derivados,” en la página IX (del documento original en inglés).
- b. Incluye cargos por un total de: (i) \$33 millones durante el segundo trimestre del 2026, \$52 millones durante el segundo trimestre del 2025, \$64 millones durante los primeros seis meses del 2026, y \$88 millones durante los primeros seis meses del 2025 por estudios de factibilidad y optimización asociados principalmente con potenciales proyectos de expansión futura en las operaciones mineras de FCX, y (ii) \$58 millones durante el segundo trimestre del 2025, y \$102 millones durante los primeros seis meses del 2025 por preparación operativa y costos de puesta en marcha asociados con las plantas de procesamiento posterior de PTFI).
- c. Los costos financieros consolidados (antes de capitalización) hicieron un total de \$240 millones durante el segundo trimestre del 2026, \$181 millones durante el segundo trimestre del 2025, \$414 millones durante los seis primeros meses del 2026, y \$355 millones durante los seis primeros meses del 2025. Mayores costos financieros consolidados (antes de capitalización) durante los periodos del 2026 reflejan principalmente cargos por costos históricos asociados con retención de impuestos sobre las notas senior de PTFI.
- d. Por un resumen de los impuestos a la renta de FCX, refiérase a “Impuestos a la Renta,” en la página VIII (del documento original en inglés).
- e. El ingreso neto atribuible a intereses no controladores está asociado con PTFI, Cerro Verde y El Abra. Por más comentarios, refiérase a “Intereses No Controladores” en la página X (del documento original en inglés).
- f. FCX difiere reconocer las ganancias en ventas inter-compañía hasta que ocurran las ventas finales a terceros. Para ver un resumen de los impactos netos de los cambios en estos aplazamientos, refiérase a “Utilidades Diferidas,” en la página X (del documento original en inglés).
- g. Refiérase a “Ingreso Neto Ajustado” en la página VII (del documento original en inglés) para ver un resumen de los cargos netos que tienen impacto sobre los estados de ingresos consolidados de FCX.

FREEPORT
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO (No auditado)

	Junio 30, 2026	Diciembre 31, 2025
	(En Millones)	
ASSETS		
Current assets:		
Cash and cash equivalents	\$ 4,080	\$ 3,824
Restricted cash and cash equivalents	278	230
Trade accounts receivable	716	977
Value added and other tax receivables	654	686
Inventories:		
Product	3,363	3,332
Materials and supplies, net	2,924	2,738
Mill and leach stockpiles	1,577	1,423
Other current assets	573	580
Total current assets	14,165	13,790
Property, plant, equipment and mine development costs, net	41,705	40,736
Long-term mill and leach stockpiles	1,074	1,173
Long-term tax receivables	1,066	810
Other assets	1,717	1,658
Total assets	<u>\$ 59,727</u>	<u>\$ 58,167</u>
LIABILITIES AND EQUITY		
Current liabilities:		
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 4,582	\$ 4,565
Current portion of debt	1,220	466
Accrued income taxes	509	456
Current portion of environmental and asset retirement obligations (AROs)	327	313
Dividends payable - common stock	218	219
Total current liabilities	6,856	6,019
Long-term debt, less current portion	8,166	8,913
Environmental and AROs, less current portion	5,616	5,541
Deferred income taxes	4,658	4,622
Long-term leases, less current portion	973	1,010
Other liabilities	1,236	1,296
Total liabilities	27,505	27,401
Equity:		
Stockholders' equity:		
Common stock	163	163
Capital in excess of par value	23,659	23,680
Retained earnings	2,817	1,385
Accumulated other comprehensive loss	(303)	(305)
Common stock held in treasury	(6,227)	(6,024)
Total stockholders' equity	20,109	18,899
Noncontrolling interests	12,113	11,867
Total equity	32,222	30,766
Total liabilities and equity	<u>\$ 59,727</u>	<u>\$ 58,167</u>

FREEPORT
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE CAJA (No auditados)

	Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio	
	2026	2025
	(In Millions)	
Cash flow from operating activities:		
Net income	\$ 2,778	\$ 2,340
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:		
DD&A	1,037	1,134
Gain on PTFI mud rush incident insurance settlement	(699)	—
Proceeds from PTFI mud rush incident insurance settlement	699	—
Gain on sale of assets	(18)	—
Net charges for environmental and AROs, including accretion	147	116
Payments for environmental and AROs	(96)	(113)
Stock-based compensation	103	74
Net charges for defined pension and postretirement plans	24	29
Pension plan contributions	(40)	(9)
Deferred income taxes	35	34
Charges for PTFI social investment programs	26	50
Payments for PTFI social investment programs	(24)	(41)
Other, net	28	(19)
Changes in working capital and other:		
Accounts receivable	268	(320)
Inventories	(171)	(62)
Other current assets	(48)	16
Accounts payable and accrued liabilities	(362)	428
Accrued income taxes and timing of other tax payments	(144)	(404)
Net cash provided by operating activities	<u>3,543</u>	<u>3,253</u>
Cash flow from investing activities:		
Capital expenditures:		
U.S. copper mines	(496)	(528)
South America operations	(285)	(177)
Indonesia operations	(972)	(1,444)
Molybdenum mines	(49)	(46)
Other	(275)	(238)
Acquisition of additional ownership interest in Cerro Verde	(107)	—
Other, net	7	1
Net cash used in investing activities	<u>(2,177)</u>	<u>(2,432)</u>
Cash flow from financing activities:		
Proceeds from debt	2,077	1,630
Repayments of debt	(2,072)	(1,338)
Finance lease payments	(24)	(15)
Cash dividends and distributions paid:		
Common stock	(434)	(433)
Noncontrolling interests	(359)	(625)
Treasury stock purchases	(203)	(107)
Proceeds from exercised stock options	22	2
Payments for withholding of employee taxes related to stock-based awards	(44)	(22)
Debt issuance costs	(11)	—
Net cash used in financing activities	<u>(1,048)</u>	<u>(908)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents and restricted cash and cash equivalents	318	(87)
Cash and cash equivalents and restricted cash and cash equivalents at beginning of year	4,173	4,911
Cash and cash equivalents and restricted cash and cash equivalents at end of period ^a	<u>\$ 4,491</u>	<u>\$ 4,824</u>

a. Incluye efectivo restringido y equivalentes de efectivo restringidos corrientes y a largo plazo por \$400 millones al 30 de junio del 2026, y \$300 millones al 30 de junio del 2025.

FREEPORT INGRESO NETO AJUSTADO

La gerencia utiliza el ingreso neto ajustado para evaluar el desempeño operativo de FCX y opina que la comprensión del rendimiento de FCX por parte de los inversionistas mejora con la divulgación de esta medida, que excluye ciertos ítems que la gerencia considera que no están directamente relacionados con las operaciones en curso y que no son indicativos de tendencias y operaciones comerciales futuras. Esta información difiere del ingreso neto atribuible al accionariado común determinado de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados de los Estados Unidos (GAAP) y no debe ser considerada aisladamente o como un reemplazo a medidas de desempeño determinadas de acuerdo con los GAAP de los EE.UU. A continuación, el ingreso neto ajustado de FCX, que puede no ser comparable con medidas de título similar reportadas por otras compañías (en millones, excepto por la cantidad de acciones):

	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio					
	2026			2025		
	Antes de Impuestos	Después de Impuestos ^a	Por Acción	Antes de Impuestos	Después de Impuestos ^a	Por Acción
Net income attributable to common stock	N/A	\$ 984	\$ 0.68	N/A	\$ 772	\$ 0.53
PTFI mud rush incident - idle facility and restoration costs:						
Production and delivery costs	(284)	(84)	(0.06)	—	—	—
DD&A	(79)	(23)	(0.02)	—	—	—
PTFI smelter fire repair costs, net of insurance	—	—	—	(7)	(2)	—
Net adjustments to environmental obligations and litigation reserves	(5)	(3)	—	(10)	(10)	(0.01)
Gain on sale of assets	18	16	0.01	—	—	—
PTFI historical tax matters ^b	12	20	0.01	5	6	—
Other net charges ^c	(40)	(21)	(0.01)	(18)	(12)	(0.01)
Total net charges ^e	<u>\$ (377)</u>	<u>\$ (96)</u>	<u>\$ (0.06)</u>	<u>\$ (30)</u>	<u>\$ (18)</u>	<u>\$ (0.01)</u>
Adjusted net income attributable to common stock	N/A	\$ 1,080	\$ 0.74	N/A	\$ 790	\$ 0.54

	Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio					
	2026			2025		
	Antes de Impuestos	Después de Impuestos ^a	Por Acción	Antes de Impuestos	Después de Impuestos ^a	Por Acción
Net income attributable to common stock	N/A	\$ 1,865	\$ 1.29	N/A	\$ 1,124	\$ 0.77
PTFI mud rush incident - idle facility and restoration costs:						
Production and delivery costs	\$ (690)	\$ (204)	\$ (0.14)	\$ —	\$ —	\$ —
DD&A	(172)	(51)	(0.04)	—	—	—
PTFI smelter fire repair costs, net of insurance	—	—	—	(30)	(9)	(0.01)
Net adjustments to environmental obligations and litigation reserves	(10)	(8)	(0.01)	(3)	(3)	—
Gain on PTFI mud rush incident insurance settlement	699	207	0.14	—	—	—
Gain on sale of assets	18	16	0.01	—	—	—
PTFI historical tax matters ^b	12	20	0.01	5	6	—
Cerro Verde historical tax matters ^d	22	12	0.01	—	—	—
Other net charges ^c	(55)	(36)	(0.02)	(31)	(18)	(0.01)
Total net charges ^e	<u>\$ (175)</u>	<u>\$ (45)</u>	<u>\$ (0.03)</u>	<u>\$ (58)</u>	<u>\$ (24)</u>	<u>\$ (0.02)</u>
Adjusted net income attributable to common stock	N/A	\$ 1,910	\$ 1.32	N/A	\$ 1,148	\$ 0.79

a. Refleja el impacto al ingreso neto de FCX atribuible a las acciones comunes (es decir, neto de todos los impuestos e intereses no controladores).

- b. El segundo trimestre y los primeros seis meses del 2026 incluyen créditos netos asociados con la auditoría tributaria del ingreso corporativo de PTF del 2022. El segundo trimestre y los primeros seis meses del 2025 incluyen créditos netos asociados con la auditoría tributaria del ingreso corporativo de PTF del 2020. Conforme al acuerdo de accionistas de PTFI, las liquidaciones de asuntos tributarios históricos que se originaron previos al 31 de diciembre del 2022, se atribuyen basándose en los aspectos económicos del período inicial (según se define en el acuerdo, es decir, aproximadamente 81% a FCX y 19% a PT Mineral Industri Indonesia).
- c. El segundo trimestre y los seis primeros meses del 2026 incluyen principalmente cargos netos (i) por cancelaciones de inventarios (\$17 millones a costos de producción y entrega); (ii) la rescisión de un contrato de arrendamiento (\$7 millones a gastos de venta, generales y administrativos); (iii) los costos históricos asociados a las retenciones tributarias sobre las notas senior de PTFI (\$5 millones a amortización, depreciación y agotamiento (DD&A), \$3 millones a gastos financieros, netos; y \$6 millones a otros ingresos, netos); y (iv) los costos de extinción de deuda asociados a las líneas de crédito revolventes (\$2 millones a otros ingresos, netos). Los primeros seis meses del 2026 también incluyen cargos asociados a la puesta en servicio de activos en nuestras minas de cobre de EE. UU. (\$9 millones a DD&A y \$6 millones a gastos financieros, netos).
- El segundo trimestre y los seis primeros meses del 2025 incluyen cargos a costos de producción y entrega por el deterioro de valor de propiedades de petróleo y gas y otros deterioros de valor de activos. Los primeros seis meses del 2025 también incluyen cargos a costos de producción y entrega por la reversión de los costos de arrendamiento de terrenos previamente capitalizados relacionados con las plantas de procesamiento posterior de PTFI, parcialmente compensados por un ajuste al ARO de PTFI.
- d. Los primeros seis meses del 2026 incluyen créditos registrados a otros ingresos, netos, por intereses cobrados por Cerro Verde asociados con el cierre de su auditoría de impuestos a la renta del 2020.
- e. La columna no se suma debido al redondeo.

FREEPORT IMPUESTOS A LA RENTA

A continuación, un resumen de las cantidades aproximadas utilizadas en el cálculo de la provisión consolidada de impuestos a la renta de FCX (en millones, excepto por los porcentajes):

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio

	2026			2025		
	Ingreso (Pérdida) ^a	Tasa Efectiva de Impuesto	(Provisión) Beneficio por Impuesto a la Renta	Ingreso (Pérdida) ^a	Tasa Efectiva de Impuesto	(Provisión) Beneficio por Impuesto a la Renta
Estados Unidos ^b	\$ 615	9%	\$ (53) ^c	\$ 73	—%	\$ —
Sudamérica	850	40%	(343)	395	38%	(151)
Indonesia	497	33%	(164)	1,877	36%	(677)
Eliminaciones y otros	(32)	N/A	15	46	N/A	(30)
Ajuste de tasa ^c	—	N/A	1	—	N/A	8
Operaciones continuadas	<u>\$ 1,930</u>	28%	<u>\$ (544)</u>	<u>\$ 2,391</u>	36%	<u>\$ (850)</u>

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio

	2026			2025		
	Ingreso (Pérdida) ^a	(Provisión) Tasa Efectiva de Impuesto	Beneficio por Impuesto a la Renta	Ingreso (Pérdida) ^a	(Provisión) Tasa Efectiva de Impuesto	Beneficio por Impuesto a la Renta
Estados Unidos ^b	\$ 1,049	6%	\$ (58) ^c	\$ (2)	—%	\$ 2
Sudamérica	1,571	40%	(624)	890	39%	(344)
Indonesia	1,335	35%	(466)	2,672	36%	(965)
Eliminaciones y otros	9	N/A	3	122	N/A	(72)
Ajuste de tasa ^c	—	N/A	(52)	—	N/A	29
Operaciones continuadas	<u>\$ 3,964</u>	30%	<u>\$ (1,197)</u>	<u>\$ 3,682</u>	37%	<u>\$ (1,350)</u>

- a. *Representa el ingreso (la pérdida) antes de impuestos a la renta, capital en las ganancias netas de compañías afiliadas, e intereses no controladores.*
- b. *Además de las minas de cobre y molibdeno de Estados Unidos de FCX, la jurisdicción de los EE.UU. refleja los emplazamientos no operativos y los gastos a nivel corporativo, que incluyen los gastos financieros asociados con las notas senior de FCX y los gastos generales y administrativos. Refiérase a “Divisiones y Segmentos de Negocios”, a partir de la página X (del documento original en inglés), por información adicional.*
- c. *La provisión para impuestos a la renta de EE.UU. para el segundo trimestre y primeros seis meses del 2026 está relacionada principalmente con las provisiones para el Impuesto Mínimo Alternativo Corporativo de EE.UU. (CAMT), que no se benefician de las pérdidas operativas netas trasladables de Estados Unidos.*
- d. *De acuerdo con los lineamientos contables vigentes, FCX ajusta su provisión temporal para impuestos a la renta a una cantidad igual a su tasa de impuestos consolidada.*

Asumiendo el logro de los actuales estimados de volúmenes de ventas y costos, y precios de \$6.00 por libra de cobre, \$4,000 por onza de oro y \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del 2026, FCX estima que la tasa de impuestos efectiva consolidada para el año 2026 sería de aproximadamente 30%, incluyendo tasas efectivas estimadas de 40% para Perú, 36% para Indonesia y 7% para los EE.UU. (asociada con las provisiones para CAMT). Las variaciones en los volúmenes de ventas proyectados, los precios de las materias primas (*commodities*), y la proporción relativa de los ingresos jurisdiccionales durante la segunda mitad del 2026 podría afectar la tasa de impuestos efectiva consolidada de FCX para el año 2026.

FREEPORT DEUDA NETA

FCX opina que la deuda neta proporciona a los inversionistas información relacionada con el marco de trabajo de pagos basados en el desempeño en la política financiera de FCX, la cual requiere que FCX mantenga su deuda neta a un nivel que no sobrepase la meta de \$3,000 millones a \$4,000 millones (excluyendo la deuda por el proyecto de las plantas de procesamiento posterior de PTFI). FCX define la deuda neta como la deuda consolidada menos efectivo y equivalentes de efectivo consolidados. Esta información difiere de la deuda consolidada determinada de acuerdo con los GAAP de los EE.UU., y no debe considerarse aisladamente ni como sustituto de la deuda consolidada determinada de acuerdo con los GAAP de los EE.UU. A continuación, la deuda neta de FCX, la cual puede no ser comparable a mediciones de denominación similar reportadas por otras compañías (en millones):

	Al 30 de junio del 2026
Porción actual de la deuda	\$ 1,220
Deuda a largo plazo, menos la porción actual	8,166
Deuda consolidada	9,386
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo consolidados	4,080
Deuda neta de FCX	5,306
Menos: deuda por las nuevas plantas de procesamiento posterior de PTFI ^a	3,237
Deuda neta de FCX, excluyendo deuda por las plantas de procesamiento posterior de PTFI	\$ 2,069

a. Representa las notas senior emitidas por PTFI y \$250 millones en préstamo bajo la línea de crédito revolving de PTFI.

INSTRUMENTOS DERIVADOS

Durante los seis meses que culminaron el 30 de junio del 2026, el 38% del cobre extraído por FCX se vendió como cátodos, el 35% como varillas, y el 27% como concentrado. Todos los contratos de venta de FCX de concentrados de cobre y algunos de cátodos prevén un precio final del cobre en un mes futuro especificado (generalmente entre uno y cuatro meses de la fecha de despacho), basados principalmente en los precios promedios mensuales de liquidación del cobre cotizados en el London Metal Exchange (LME). FCX registra utilidades y factura a los clientes al momento del envío basándose en los precios LME vigentes en ese momento, lo que da como resultado un derivado integrado sobre las ventas de cátodos y concentrado con precios provisionales que se ajusta al valor justo mediante las ganancias de cada período, utilizando los precios a futuro al final del período, hasta que se fije el precio final en la fecha de cancelación.

Durante el segundo trimestre del 2026, el precio promedio realizado de FCX para el cobre fue de \$6.17 por libra, reflejando las ventas del cobre proveniente de las operaciones de Sudamérica e Indonesia, las cuales generalmente se basan en los precios de liquidación promedios para el cobre cotizados mensualmente por LME, que alcanzaron un promedio de \$6.05 por libra durante el segundo trimestre del 2026, y las ventas del cobre proveniente de las minas de cobre de EE.UU., las cuales generalmente se basan en los precios de liquidación promedios mensuales prevalecientes de Commodity Exchange Inc. (COMEX), los cuales alcanzaron un promedio de \$6.16 por libra durante el segundo trimestre del 2026.

A continuación, un resumen de los ajustes a las ventas de cobre con precios provisionales del período anterior y del período en curso (en millones, excepto por cantidades de acciones):

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio

	2026			2025		
	Anterior ^a	Actual ^b	Total	Anterior ^a	Actual ^b	Total
Utilidades	\$ 98	\$ 40	\$ 138	\$ (35)	\$ 69	\$ 34
Ingreso neto atribuible al accionariado común	\$ 35	\$ 15	\$ 50	\$ (10)	\$ 22	\$ 12
Ingreso neto diluido por acción común	\$ 0.02	\$ 0.01	\$ 0.03	\$ (0.01)	\$ 0.02	\$ 0.01

- a. Refleja los ajustes a las ventas de cobre con precios provisionales al 31 de marzo del 2026 y 2025.
- b. Refleja los ajustes a las ventas de cobre con precios provisionales durante los segundos trimestres del 2026 y 2025.

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio

	2026			2025		
	Período Anterior ^a	Actual ^b	Período Total	Período Anterior ^a	Actual ^b	Total
Utilidades	\$ 58	\$ 59	\$ 117	\$ 63	\$ 87	\$ 150
Ingreso neto atribuible al accionariado común	\$ 24	\$ 20	\$ 44	\$ 21	\$ 31	\$ 52
Ingreso neto diluido por acción común	\$ 0.02	\$ 0.01	\$ 0.03	\$ 0.01	\$ 0.02	\$ 0.04 ^c

- a. Refleja los ajustes a las ventas de cobre con precios provisionales al 31 de diciembre del 2025 y 2024.
- b. Refleja los ajustes a las ventas de cobre con precios provisionales durante los primeros seis meses del 2026 y 2025.
- c. La columna no se suma debido al redondeo.

FREEPORT INSTRUMENTOS DERIVADOS (continuación)

Al 30 de junio del 2026, FCX tenía ventas de cobre con precio provisionales por un total de 99 millones de libras (neto de ventas inter-compañías e intereses no controladores) registradas a un precio promedio de \$6.07 por libra, sujetas a los precios finales de liquidación LME en los siguientes meses. FCX calcula que cada variación de \$0.05 en el precio realizado con respecto al precio provisional del final del trimestre tendría un efecto aproximado de \$9 millones sobre las utilidades del 2026 (\$3 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes). El precio LME de liquidación del cobre fue de \$6.30 por libra el 22 de julio del 2026.

UTILIDADES DIFERIDAS

FCX difiere reconocer las utilidades de las ventas inter-compañía provenientes de sus operaciones mineras a Atlantic Copper hasta que ocurren las ventas finales a terceros. Los cambios en estos aplazamientos atribuibles a la variabilidad en los volúmenes inter-compañía resultaron en adiciones (reducciones) netas a los ingresos operativos por un total de \$(18) millones (\$(6) millones al ingreso neto atribuible a las

acciones comunes) durante el segundo trimestre del 2026, \$34 millones (\$9 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes) durante el segundo trimestre del 2025, \$52 millones (\$17 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes) durante los primeros seis meses del 2026, y \$148 millones (\$44 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes) durante los primeros seis meses del 2025. Las ganancias netas diferidas de FCX sobre sus inventarios en Atlantic Copper que se reconocerán en los ingresos operativos de períodos futuros ascendieron a \$88 millones (\$29 millones al ingreso neto atribuible a las acciones comunes) al 30 de junio del 2026. Las variaciones trimestrales en las leyes del mineral, las fechas de los despachos inter-compañía y las variaciones en los precios de los productos darán como resultado variabilidad en las utilidades diferidas netas de FCX y en las ganancias trimestrales.

INTERESES NO CONTROLADORES

El ingreso neto atribuible a intereses no controladores, que está principalmente relacionado con PTFI, Cerro Verde y El Abra, hizo un total de \$407 millones durante el segundo trimestre del 2026 (lo que representó 21% del ingreso consolidado de FCX antes de impuestos a la renta), \$775 millones durante el segundo trimestre del 2025 (lo que representó 32% del ingreso consolidado de FCX antes de impuestos a la renta), \$900 millones durante los primeros seis meses del 2026 (lo que representó 23% del ingreso consolidado de FCX antes de impuestos a la renta), y \$1,200 millones durante los primeros seis meses del 2025 (lo que representó 33% del ingreso consolidado de FCX antes de impuestos a la renta). Refiérase a “Divisiones y Segmentos de Negocios” más abajo por el ingreso neto atribuible a intereses no controladores para cada uno de los segmentos de negocios de FCX.

EN mayo del 2026, FCX incrementó su participación propietaria en Cerro Verde del 55.08% al 55.66%.

Basados en el logro de los actuales estimados de volúmenes de ventas y costos, y asumiendo precios de \$6.00 por libra de cobre, \$4,000 por onza de oro y \$30.00 por libra de molibdeno durante la segunda mitad del 2026, FCX estima que el ingreso neto atribuible a intereses no controladores se aproxime a \$2,000 millones durante el año 2026, lo que representaría aproximadamente 24% de los ingresos consolidados de FCX antes de impuestos a la renta. La suma real dependerá de muchos factores, incluyendo el

desempeño relativo de cada segmento de negocios, los precios de las materias primas (*commodities*), los costos y otros factores.

DIVISIONES Y SEGMENTOS DE NEGOCIOS

FCX ha organizado sus operaciones mineras en cuatro divisiones principales – minas de cobre de EE.UU., operaciones en Sudamérica, operaciones en Indonesia, y minas de Molibdeno.

En los EE.UU., FCX gestiona siete operaciones de cobre – Morenci, Bagdad, Safford (incluyendo Lone Star), Sierrita y Miami en Arizona, y Chino y Tyrone en Nuevo México, y dos minas de molibdeno – Henderson y Climax en Colorado. La mayoría del cobre producido en las minas de cobre de EE.UU. es fundida en varillas de cobre por las operaciones de Varillas y Refinería de los EE.UU.

En Sudamérica, FCX gestiona dos operaciones de cobre – Cerro Verde en Perú y El Abra en Chile.

En Indonesia, PTFI gestiona el distrito de minerales Grasberg. Con la finalización de las plantas de procesamiento posterior, PTFI es un productor de cobre, oro y plata refinados totalmente integrado.

Varillas y Refinería de los EE.UU. consiste en plantas de conversión de cobre, incluyendo una refinería y dos molinos de varillas. Estas plantas procesan el cobre producido en las minas de cobre de FCX en los Estados Unidos y el cobre adquirido, transformándolo en cátodos y varillas de cobre. En ocasiones, estas plantas refinan el cobre y producen varillas de cobre para clientes en forma de servicio de procesamiento por encargo (*toll basis*).

Atlantic Copper en España funde y refina concentrados de cobre y comercializa cobre refinado y metales preciosos en forma de barras.

Las ventas inter-segmentos se basan en términos similares a transacciones de mano a mano con terceros al momento de la venta. Las ventas inter-segmentos pueden no reflejar los precios reales realizados en última instancia debido a una variedad de factores, incluyendo procesamiento adicional, la fecha de las ventas a clientes no afiliados, y las primas de transporte.

FREEPORT
DIVISIONES Y SEGMENTOS DE NEGOCIOS (continuación)

FCX adjudica ciertos costos operativos, gastos, y gastos de capital a sus divisiones y segmentos de negocios. Sin embargo, no se adjudican todos los costos y gastos aplicables a una operación. Los impuestos a la renta federales y estatales de los Estados Unidos son registrados y manejados a nivel corporativo (incluidos en Corporativos, Otros & Eliminaciones en las tablas más abajo), mientras que los impuestos a la renta extranjeros se registran y manejan al nivel del país aplicable. Adicionalmente, algunos costos de venta, generales y administrativos, no son adjudicados a las divisiones y segmentos de negocios. En consecuencia, la información siguiente refleja determinaciones de la gerencia que pueden no ser indicativas de lo que sería el desempeño financiero real de cada división y segmento de negocios si fuese una entidad independiente.

FREEPORT
DIVISIONES Y SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

(in millions)

	U.S. Copper Mines			South America Operations			Indonesia	Molybdenum	U.S.	Atlantic	Corporate,	
	Morenci	Other	Total	Cerro Verde	Other	Total	Operations	Mines	Rod & Refining	Copper Smelting & Refining	Other & Eliminations	FCX Total
Three Months Ended June 30, 2026												
Revenues:												
Unaffiliated customers	\$ 17	\$ 11	\$ 28	\$ 1,159	\$ 323	\$ 1,482	\$ 1,482	\$ —	\$ 2,228	\$ 1,024	\$ 785 ^a	\$ 7,029
Intersegment	739	1,514	2,253	328	—	328	1	204	11	6	(2,803)	—
Production and delivery	425	867	1,292	664	192	856	724 ^b	151	2,215	1,007	(1,925)	4,320
DD&A	55	80	135	82	25	107	228 ^b	22	2	7	22	523
Selling, general and administrative expenses	1	—	1	1	—	1	32	—	—	8	93	135
Exploration and research expenses	10	9	19	4	2	6	—	—	—	—	28	53
Environmental obligations and shutdown costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13	13
Gain on sale of assets	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(18)	—	(18)
Operating income (loss)	265	569	834	736	104	840	499	31	22	26	(249)	2,003
Interest expense, net	(1)	—	(1)	(6)	—	(6)	(6)	—	—	(10)	(72)	(95)
Other income (expense), net	—	1	1	15	1	16	(10)	—	(1)	6	10	22
Provision for income taxes	—	—	—	(298)	(45)	(343)	(164)	—	—	(4)	(33)	(544)
Equity in affiliated companies' net earnings	—	—	—	—	—	—	5	—	—	—	—	5
Net (income) loss attributable to noncontrolling interests	—	—	—	(214)	(29)	(243)	(175)	—	—	—	11	(407)
Net income attributable to common stockholders												984
Total assets at June 30, 2026	3,551	7,736	11,287	9,013	2,441	11,454	27,949	1,998	390	2,054	4,595	59,727
Capital expenditures	50	202	252	82	89	171	516	20	14	67	64	1,104
Three Months Ended June 30, 2025												
Revenues:												
Unaffiliated customers	\$ 63	\$ 64	\$ 127	\$ 836	\$ 183	\$ 1,019	\$ 3,419	\$ —	\$ 1,692	\$ 815	\$ 510 ^a	\$ 7,582
Intersegment	559	1,028	1,587	193	49	242	(2) ^c	180	9	3	(2,019)	—
Production and delivery	435	779	1,214	590	178	768	1,124	128	1,693	791	(1,436)	4,282
DD&A	46	72	118	94	19	113	389	26	1	7	14	668
Selling, general and administrative expenses	1	—	1	1	1	2	35	—	—	7	82	127
Exploration and research expenses	8	5	13	4	—	4	1	1	—	—	27	46
Environmental obligations and shutdown costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27	27
Operating income (loss)	132	236	368	340	34	374	1,868	25	7	13	(223)	2,432
Interest expense, net	—	(1)	(1)	(4)	—	(4)	(16)	—	—	(7)	(54)	(82)
Other (expense) income, net	(1)	1	—	20	2	22	15	(1)	(1)	(14)	20	41
Provision for income taxes	—	—	—	(139)	(12)	(151)	(677)	—	—	(2)	(20)	(850)
Equity in affiliated companies' net earnings	—	—	—	—	—	—	6	—	—	—	—	6
Net income attributable to noncontrolling interests	—	—	—	(105)	(4)	(109)	(648)	—	—	—	(18)	(775)
Net income attributable to common stockholders												772
Total assets at June 30, 2025	3,337	7,253	10,590	8,385	2,091	10,476	27,781	2,027	432	1,508	3,678	56,492
Capital expenditures	70	203	273	78	14	92	740	27	26	45	58	1,261

FREEPORT
DIVISIONES Y SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

(in millions)

	U.S. Copper Mines			South America Operations			Indonesia Operations	Molybdenum Mines	U.S. Rod & Refining	Atlantic Copper Smelting & Refining	Corporate, Other & Eliminations	FCX Total
	Morenci	Other	Total	Cerro Verde	Other	Total						
Six Months Ended June 30, 2026												
Revenues:												
Unaffiliated customers	\$ 29	\$ 19	\$ 48	\$ 2,377	\$ 576	\$ 2,953	\$ 2,554	\$ —	\$ 4,280	\$ 1,990	\$ 1,438 ^a	\$ 13,263
Intersegment	1,503	2,929	4,432	491	—	491	1	416	21	9	(5,370)	—
Production and delivery	862	1,721	2,583	1,315	350	1,665	1,434 ^b	287	4,261	1,936	(3,781)	8,385
DD&A	124	176	300	168	42	210	422 ^b	46	3	14	42	1,037
Selling, general and administrative expenses	1	1	2	3	—	3	57	—	—	19	216	297
Exploration and research expenses	18	17	35	8	3	11	—	—	—	—	45	91
Environmental obligations and shutdown costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	30	30
Gain on PTFI mud rush incident insurance settlement	—	—	—	—	—	—	(699)	—	—	—	—	(699)
Gain on sale of assets	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(18)	—	(18)
Operating income (loss)	527	1,033	1,560	1,374	181	1,555	1,341	83	37	48	(484)	4,140
Interest expense, net	(2)	—	(2)	(10)	—	(10)	(21)	—	—	(19)	(157)	(209)
Other (expense) income, net	(1)	—	(1)	11	5	16	(12)	—	(1)	7	24	33
Provision for income taxes	—	—	—	(544)	(80)	(624)	(466)	—	—	(7)	(100)	(1,197)
Equity in affiliated companies' net earnings	—	—	—	—	—	—	10	—	—	—	1	11
Net income attributable to noncontrolling interests	—	—	—	(396)	(48)	(444)	(467)	—	—	—	(2)	(913)
Net income attributable to common stockholders												<u>1,865</u>
Capital expenditures	94	402	496	156	129	285	972	49	28	123	124	2,077
Six Months Ended June 30, 2025												
Revenues:												
Unaffiliated customers	\$ 146	\$ 172	\$ 318	\$ 1,753	\$ 395	\$ 2,148	\$ 4,983	\$ —	\$ 3,316	\$ 1,567	\$ 978 ^a	\$ 13,310
Intersegment	1,053	1,973	3,026	367	122	489	4	357	17	6	(3,899)	—
Production and delivery	854	1,572	2,426	1,177	379	1,556	1,702	250	3,315	1,525	(2,736) ^d	8,038
DD&A	96	146	242	185	39	224	575	52	2	14	25	1,134
Selling, general and administrative expenses	1	1	2	3	1	4	62	—	—	16	197	281
Exploration and research expenses	14	11	25	6	2	8	3	1	—	—	48	85
Environmental obligations and shutdown costs	(7)	—	(7)	—	—	—	—	—	—	—	44	37
Operating income (loss)	241	415	656	749	96	845	2,645	54	16	18	(499)	3,735
Interest expense, net	—	(1)	(1)	(8)	—	(8)	(25)	—	—	(18)	(100)	(152)
Other (expense) income, net	(2)	4	2	52	1	53	31	(1)	(1)	(19)	34	99
Provision for income taxes	—	—	—	(310)	(34)	(344)	(965)	—	—	(12)	(29)	(1,350)
Equity in affiliated companies' net earnings (losses)	—	—	—	—	—	—	9	—	—	—	(1)	8
Net income attributable to noncontrolling interests	—	—	—	(231)	(21)	(252)	(923)	—	—	—	(41)	(1,216)
Net income attributable to common stockholders												<u>1,124</u>
Capital expenditures	129	399	528	152	25	177	1,444	46	43	88	107	2,433

FREEPORT SEGMENTOS DE NEGOCIOS (continuación)

- a. *Incluye utilidades de la compañía de ventas de molibdeno de FCX, que incluyen las ventas de molibdeno producido por las minas primarias de molibdeno y por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos de FCX y la mina Cerro Verde.*
- b. *Incluye costos por instalaciones inactivas y de recuperación asociados con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025. Por un resumen de estos cargos, refiérase a “Ingreso Neto Ajustado,” en la página VII (del documento original en inglés).*
- c. *Representa un ajuste de volumen del concentrado enviado a Atlantic Copper en un período anterior.*
- d. *Incluye cargos por un total de \$73 millones asociados con costos de mantenimiento programado en la fundición Miami.*

UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN

FCX opina que los costos (créditos) efectivos unitarios netos por libra de cobre y de molibdeno son mediciones que tienen la intención de brindar a los inversionistas información sobre la capacidad generadora de efectivo de las operaciones mineras de FCX, expresada sobre una base relacionada con el producto primario de metal de las respectivas operaciones. FCX usa esta medición con el mismo propósito y para monitorear el desempeño operativo de sus operaciones mineras. Esta información difiere de las mediciones de desempeño determinadas de acuerdo con los GAAP de los Estados Unidos y no debe ser considerada aisladamente, ni como sustituto de las mediciones de desempeño determinadas de acuerdo a los GAAP de los Estados Unidos. Estas mediciones son presentadas por otras compañías mineras de metales, aunque las mediciones de FCX pueden no ser comparables con las mediciones de nombres similares reportadas por otras compañías.

FCX presenta la utilidad bruta por libra de cobre en las tablas siguientes, usando tanto el método del “subproducto”, como el método del “co-producto”. FCX usa el método del subproducto en su presentación de la utilidad bruta por libra de cobre, porque: (i) la mayor parte de sus utilidades son utilidades por cobre; (ii) extrae minerales, que contienen cobre, oro, molibdeno y otros metales; (iii) no es posible asignar específicamente todos los costos de FCX a las utilidades del cobre, el oro, el molibdeno y los otros metales que produce; y (iv) es el método usado por la gerencia de FCX y la Junta Directiva para monitorear las operaciones mineras de FCX y para comparar las operaciones mineras en ciertas publicaciones de la industria. En las presentaciones del método del co-producto, los costos compartidos son adjudicados a los diferentes productos basándose en sus

valores de utilidades relativos, que variarán según cambien los volúmenes de ventas de los metales de FCX y los precios realizados.

FCX muestra los ajustes en las utilidades de las ventas pendientes del período anterior como una partida separada. Debido a que estos ajustes no son resultado de las ventas del período en curso, estas cantidades han sido reflejadas separadamente de las utilidades de las ventas del período en curso. Los costos no en efectivo y otros costos, netos, que se retiran de los costos de producción y entrega del lugar en el cálculo de los costos efectivos unitarios netos, consisten de ítems tales como acumulación de AROs y otros ajustes, cancelaciones y ajustes de inventario, costos de compensación basada en acciones, deterioro de valor de activos de larga vida, costos de instalaciones inactivas, costos de estudios de factibilidad y optimización, costos de preparación y puesta en marcha de las operaciones, cargos por reestructuración y/o inusuales. Como se comentó arriba, las utilidades del oro, el molibdeno y otros metales de las minas de cobre son reflejadas como créditos contra los costos de producción y entrega del lugar en el método del subproducto. Los cuadros siguientes son presentaciones tanto bajo el método del subproducto como del co-producto, junto con conciliaciones con las cantidades reportadas en los estados financieros consolidados de FCX.

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Cobre de Estados Unidos

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)	By-Product	Co-Product Method			Total
	Method	Copper	Molybdenum ^a	Other ^b	
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,946	\$ 1,946	\$ 268	\$ 62	\$ 2,276
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1,152	979	177	41	1,197
By-product credits	(285)	—	—	—	—
Treatment charges	47	44	—	3	47
Net cash costs	914	1,023	177	44	1,244
DD&A	135	121	12	2	135
Noncash and other costs, net	45 ^c	41	4	—	45
Total costs	1,094	1,185	193	46	1,424
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	6	6	—	—	6
Gross profit	\$ 858	\$ 767	\$ 75	\$ 16	\$ 858
Copper sales (millions of recoverable pounds)	311	311			
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds) ^a			10		
Gross profit per pound of copper/molybdenum:					
Revenues, excluding adjustments	\$ 6.25	\$ 6.25	\$ 28.18		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.71	3.15	18.60		
By-product credits	(0.92)	—	—		
Treatment charges	0.15	0.14	—		
Unit net cash costs	2.94	3.29	18.60		
DD&A	0.43	0.39	1.26		
Noncash and other costs, net	0.15 ^c	0.13	0.47		
Total unit costs	3.52	3.81	20.33		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.03	0.03	—		
Gross profit per pound	\$ 2.76	\$ 2.47	\$ 7.85		
Reconciliation to Amounts Reported					
	Revenues	Production and Delivery	DD&A		
Totals presented above	\$ 2,276	\$ 1,197	\$ 135		
Treatment charges	—	47	—		
Noncash and other costs, net	—	45	—		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	6	—	—		
Eliminations and other	(1)	3	—		
U.S. copper mines	2,281	1,292	135		
Other mining ^d	6,766	4,953	366		
Corporate, other & eliminations	(2,018)	(1,925)	22		
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,029	\$ 4,320	\$ 523		

- Refleja las ventas de molibdeno producido por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- Incluye ventas de oro de 5 mil onzas (\$4,285 por onza precio promedio realizado), ventas de plata de 0.4 millones de onzas (\$65.75 por onza precio promedio realizado) y costos de producción relacionados.
- Incluye cargos por un total de \$18 millones (\$0.06 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presentan en "Divisiones y Segmentos de Negocios" a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT

UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Cobre de Estados Unidos

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method			Total
		Copper	Molybdenum ^a	Other ^b	
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,485	\$ 1,485	\$ 171	\$ 51	\$ 1,707
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1,063	942	131	40	1,113
By-product credits	(171)	—	—	—	—
Treatment charges	47	45	—	2	47
Net cash costs	939	987	131	42	1,160
DD&A	118	105	10	3	118
Noncash and other costs, net	50 ^c	46	4	—	50
Total costs	1,107	1,138	145	45	1,328
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	2	2	—	(1)	1
Gross profit	\$ 380	\$ 349	\$ 26	\$ 5	\$ 380
Copper sales (millions of recoverable pounds)	309	309			
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds) ^a			9		
Gross profit per pound of copper/molybdenum:					
Revenues, excluding adjustments	\$ 4.81	\$ 4.81	\$ 19.87		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.44	3.05	15.24		
By-product credits	(0.55)	—	—		
Treatment charges	0.15	0.15	—		
Unit net cash costs	3.04	3.20	15.24		
DD&A	0.38	0.34	1.16		
Noncash and other costs, net	0.16 ^c	0.15	0.45		
Total unit costs	3.58	3.69	16.85		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.01	0.01	—		
Gross profit per pound	\$ 1.24	\$ 1.13	\$ 3.02		
Reconciliation to Amounts Reported					
	Revenues	Production and Delivery	DD&A		
Totals presented above	\$ 1,707	\$ 1,113	\$ 118		
Treatment charges	(3)	44	—		
Noncash and other costs, net	—	50	—		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	1	—	—		
Eliminations and other	9	7	—		
U.S. copper mines	1,714	1,214	118		
Other mining ^d	7,377	4,504	536		
Corporate, other & eliminations	(1,509)	(1,436)	14		
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,582	\$ 4,282	\$ 668		

- a. Refleja las ventas de molibdeno producido por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- b. Incluye ventas de oro de 4 mil onzas (\$3,301 por onza precio promedio realizado) ventas de plata de 0.5 millones de onzas (\$35.94 por onza precio promedio realizado) y costos de producción relacionados
- c. Incluye cargos por un total de \$26 millones (\$0.09 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- d. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presentan en el cuadro suplementario "Divisiones y Segmentos de Negocios" a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Cobre de Estados Unidos

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method			Total
		Copper	Molybdenum ^a	Other ^b	
Revenues, excluding adjustments	\$ 3,866	\$ 3,866	\$ 463	\$ 143	\$ 4,472
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2,300	1,990	311	92	2,393
By-product credits	(514)	—	—	—	—
Treatment charges	89	83	—	6	89
Net cash costs	1,875	2,073	311	98	2,482
DD&A	300	257	26	17	300
Noncash and other costs, net	94 ^c	85	8	1	94
Total costs	2,269	2,415	345	116	2,876
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	6	6	—	1	7
Gross profit	\$ 1,603	\$ 1,457	\$ 118	\$ 28	\$ 1,603

Copper sales (millions of recoverable pounds) 639
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds)^a 17

Gross profit per pound of copper/molybdenum:

Revenues, excluding adjustments	\$ 6.05	\$ 6.05	\$ 27.01
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.59	3.11	18.17
By-product credits	(0.80)	—	—
Treatment charges	0.14	0.13	—
Unit net cash costs	2.93	3.24	18.17
DD&A	0.47	0.41	1.51
Noncash and other costs, net	0.15 ^c	0.13	0.45
Total unit costs	3.55	3.78	20.13
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.01	0.01	—
Gross profit per pound	\$ 2.51	\$ 2.28	\$ 6.88

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 4,472	\$ 2,393	\$ 300
Treatment charges	—	89	—
Noncash and other costs, net	—	94	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	7	—	—
Eliminations and other	1	7	—
U.S. copper mines	4,480	2,583	300
Other mining ^d	12,715	9,583	695
Corporate, other & eliminations	(3,932)	(3,781)	42
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,263	\$ 8,385	\$ 1,037

- Refleja las ventas de molibdeno producido por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- Incluye ventas de oro de 10 mil onzas (\$4,584 por onza precio promedio realizado), ventas de plata de 0.8 millones de onzas (\$69.40 por onza precio promedio realizado) y costos de producción relacionados.
- Incluye cargos por un total de \$35 millones (\$0.05 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presentan en "Divisiones y Segmentos de Negocios" a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT

UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Cobre de Estados Unidos

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)	By-Product	Co-Product Method			
	Method	Copper	Molybdenum ^a	Other ^b	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 2,902	\$ 2,902	\$ 326	\$ 91	\$ 3,319
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2,133	1,894	262	73	2,229
By-product credits	(322)	—	—	—	—
Treatment charges	85	81	—	4	85
Net cash costs	1,896	1,975	262	77	2,314
DD&A	242	217	20	5	242
Noncash and other costs, net	89 ^c	82	6	1	89
Total costs	2,227	2,274	288	83	2,645
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	4	4	—	1	5
Gross profit	\$ 679	\$ 632	\$ 38	\$ 9	\$ 679
Copper sales (millions of recoverable pounds)	616	616			
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds) ^a			17		
Gross profit per pound of copper/molybdenum:					
Revenues, excluding adjustments	\$ 4.71	\$ 4.71	\$ 20.00		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.46	3.07	16.09		
By-product credits	(0.52)	—	—		
Treatment charges	0.14	0.13	—		
Unit net cash costs	3.08	3.20	16.09		
DD&A	0.39	0.35	1.21		
Noncash and other costs, net	0.14 ^c	0.14	0.38		
Total unit costs	3.61	3.69	17.68		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.01	0.01	—		
Gross profit per pound	\$ 1.11	\$ 1.03	\$ 2.32		

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 3,319	\$ 2,229	\$ 242
Treatment charges	(8)	77	—
Noncash and other costs, net	—	89	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	5	—	—
Eliminations and other	28	31	—
U.S. copper mines	3,344	2,426	242
Other mining ^d	12,887	8,348	867
Corporate, other & eliminations	(2,921)	(2,736)	25
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,310	\$ 8,038	\$ 1,134

- Refleja las ventas de molibdeno producido por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- Incluye ventas de oro de 7 mil onzas (\$3,249 por onza precio promedio realizado) ventas de plata de 1.0 millón de onzas (\$34.84 por onza precio promedio realizado) y costos de producción relacionados
- Incluye cargos por un total de \$40 millones (\$0.07 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presentan en el cuadro suplementario "Divisiones y Segmentos de Negocios" a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Sudamérica

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method		
		Copper	Other ^a	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,496	\$ 1,496	\$ 228	\$ 1,724
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	816	714	116	830
By-product credits	(221)	—	—	—
Treatment charges	10	10	—	10
Royalty on metals	3	2	1	3
Net cash costs	608	726	117	843
DD&A	107	94	13	107
Noncash and other costs, net	26 ^b	24	2	26
Total costs	741	844	132	976
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	91	91	7	98
Gross profit	\$ 846	\$ 743	\$ 103	\$ 846

Copper sales (millions of recoverable pounds)

245 245

Gross profit per pound of copper:

Revenues, excluding adjustments	\$ 6.11	\$ 6.11
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.33	2.92
By-product credits	(0.90)	—
Treatment charges	0.04	0.04
Royalty on metals	0.01	0.01
Unit net cash costs	2.48	2.97
DD&A	0.44	0.38
Noncash and other costs, net	0.11 ^b	0.10
Total unit costs	3.03	3.45
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.37	0.37
Gross profit per pound	\$ 3.45	\$ 3.03

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 1,724	\$ 830	\$ 107
Treatment charges	(10)	—	—
Royalty on metals	(3)	—	—
Noncash and other costs, net	—	26	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	98	—	—
Eliminations and other	1	—	—
South America operations	1,810	856	107
Other mining ^c	7,237	5,389	394
Corporate, other & eliminations	(2,018)	(1,925)	22
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,029	\$ 4,320	\$ 523

- a. Incluye ventas de plata de 0.8 millones de onzas (\$62.23 por onza precio promedio realizado). También refleja las ventas de molibdeno producido por Cerro Verde a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- b. Incluye cargos por un total de \$10 millones (\$0.04 por libra de cobre) por cancelaciones de inventarios, y \$9 millones (\$0.04 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- c. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Sudamérica

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method		
		Copper	Other ^a	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,184	\$ 1,184	\$ 115	\$ 1,299
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	732	672	76	748
By-product credits	(98)	—	—	—
Treatment charges	16	16	—	16
Royalty on metals	2	2	—	2
Net cash costs	652	690	76	766
DD&A	113	103	10	113
Noncash and other costs, net	21 ^b	20	1	21
Total costs	786	813	87	900
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(19)	(19)	(1)	(20)
Gross profit	\$ 379	\$ 352	\$ 27	\$ 379
Copper sales (millions of recoverable pounds)	265	265		
Gross profit per pound of copper:				
Revenues, excluding adjustments	\$ 4.47	\$ 4.47		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2.76	2.53		
By-product credits	(0.37)	—		
Treatment charges	0.06	0.06		
Royalty on metals	0.01	0.01		
Unit net cash costs	2.46	2.60		
DD&A	0.42	0.39		
Noncash and other costs, net	0.08 ^b	0.08		
Total unit costs	2.96	3.07		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(0.07)	(0.07)		
Gross profit per pound	\$ 1.44	\$ 1.33		

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 1,299	\$ 748	\$ 113
Treatment charges	(16)	—	—
Royalty on metals	(2)	—	—
Noncash and other costs, net	—	21	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(20)	—	—
Eliminations and other	—	(1)	—
South America operations	1,261	768	113
Other mining ^c	7,830	4,950	541
Corporate, other & eliminations	(1,509)	(1,436)	14
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,582	\$ 4,282	\$ 668

- a. Incluye ventas de plata de 0.8 millones de onzas (\$36.01 por onza precio promedio realizado). También refleja las ventas de molibdeno producido por Cerro Verde a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- b. Incluye cargos por un total de \$18 millones (\$0.07 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- c. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Sudamérica

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method	
		Copper	Other ^a
Revenues, excluding adjustments	\$ 2,969	\$ 2,969	\$ 431
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1,595	1,403	220
By-product credits	(416)	—	—
Treatment charges	12	12	—
Royalty on metals	5	5	—
Net cash costs	1,196	1,420	220
DD&A	210	184	26
Noncash and other costs, net	43 ^b	40	3
Total costs	1,449	1,644	249
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	47	47	13
Gross profit	\$ 1,567	\$ 1,372	\$ 195
Copper sales (millions of recoverable pounds)	493	493	
Gross profit per pound of copper:			
Revenues, excluding adjustments	\$ 6.03	\$ 6.03	
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	3.25	2.85	
By-product credits	(0.85)	—	
Treatment charges	0.02	0.02	
Royalty on metals	0.01	0.01	
Unit net cash costs	2.43	2.88	
DD&A	0.42	0.38	
Noncash and other costs, net	0.09 ^b	0.08	
Total unit costs	2.94	3.34	
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.09	0.09	
Gross profit per pound	\$ 3.18	\$ 2.78	

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 3,400	\$ 1,623	\$ 210
Treatment charges	(12)	—	—
Royalty on metals	(5)	—	—
Noncash and other costs, net	—	43	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	60	—	—
Eliminations and other	1	(1)	—
South America operations	3,444	1,665	210
Other mining ^c	13,751	10,501	785
Corporate, other & eliminations	(3,932)	(3,781)	42
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,263	\$ 8,385	\$ 1,037

- Incluye ventas de plata de 1.6 millones de onzas (\$69.33 por onza precio promedio realizado). También refleja las ventas de molibdeno producido por Cerro Verde a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- Incluye cargos por un total de \$20 millones (\$0.04 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización y \$10 millones (\$0.02 por libra de cobre) por cancelaciones de inventarios.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Sudamérica

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)	By-Product	Co-Product Method		
	Method	Copper	Other ^a	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 2,371	\$ 2,371	\$ 250	\$ 2,621
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1,491	1,360	163	1,523
By-product credits	(220)	—	—	—
Treatment charges	36	36	—	36
Royalty on metals	3	3	—	3
Net cash costs	1,310	1,399	163	1,562
DD&A	225	203	22	225
Noncash and other costs, net	35 ^b	34	1	35
Total costs	1,570	1,636	186	1,822
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	54	54	2	56
Gross profit	\$ 855	\$ 789	\$ 66	\$ 855

Copper sales (millions of recoverable pounds)

540 540

Gross profit per pound of copper:

Revenues, excluding adjustments	\$ 4.39	\$ 4.39
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2.76	2.51
By-product credits	(0.41)	—
Treatment charges	0.07	0.07
Royalty on metals	0.01	0.01
Unit net cash costs	2.43	2.59
DD&A	0.42	0.38
Noncash and other costs, net	0.06 ^b	0.06
Total unit costs	2.91	3.03
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.10	0.10
Gross profit per pound	\$ 1.58	\$ 1.46

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 2,621	\$ 1,523	\$ 225
Treatment charges	(36)	—	—
Royalty on metals	(3)	—	—
Noncash and other costs, net	—	35	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	56	—	—
Eliminations and other	(1)	(2)	(1)
South America operations	2,637	1,556	224
Other mining ^c	13,594	9,218	885
Corporate, other & eliminations	(2,921)	(2,736)	25
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,310	\$ 8,038	\$ 1,134

- a. Incluye ventas de plata de 1.6 millones de onzas (\$34.54 por onza precio promedio realizado). También refleja las ventas de molibdeno producido por Cerro Verde a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado.
- b. Incluye cargos por un total de \$33 millones (\$0.06 por libra de cobre) por estudios de factibilidad y optimización.
- c. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos (Créditos) Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Indonesia

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)

	By-Product Method	Co-Product Method			Total
		Copper	Gold	Silver & Other ^a	
Revenues	\$ 935	\$ 935	\$ 535	\$ 70	\$ 1,540
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	354	215	123	16	354
By-product credits	(605)	—	—	—	—
Treatment charges	71	43	25	3	71
Royalty on metals	57	35	21	1	57
Net cash (credits) costs	(123)	293	169	20	482
DD&A	228 ^b	138	79	11	228
Noncash and other costs, net	300 ^c	182	104	14	300
Total costs	405	613	352	45	1,010
Gross profit	\$ 530	\$ 322	\$ 183	\$ 25	\$ 530

Copper sales (millions of recoverable pounds)

153

153

Gold sales (thousands of recoverable ounces)

118

Gross profit per pound of copper/per ounce of gold:

Revenues	\$ 6.12	\$ 6.12	\$ 4,529
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2.30	1.41	1,040
By-product credits	(3.96)	—	—
Treatment charges	0.47	0.28	209
Royalty on metals	0.38	0.23	176
Unit net cash (credits) costs	(0.81)	1.92	1,425
DD&A	1.50 ^b	0.90	671
Noncash and other costs, net	1.96 ^c	1.19	880
Total unit costs	2.65	4.01	2,976
Gross profit per pound/ounce	\$ 3.47	\$ 2.11	\$ 1,553

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 1,540	\$ 354	\$ 228
Treatment charges	—	71 ^d	—
Royalty on metals	(57)	—	—
Noncash and other costs, net	—	300	—
Eliminations and other	—	(1)	—
Indonesia operations	1,483	724	228
Other mining ^e	7,564	5,521	273
Corporate, other & eliminations	(2,018)	(1,925)	22
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,029	\$ 4,320	\$ 523

- Incluye ventas de plata 0.6 millones de onzas (\$69.25 por onza precio promedio realizado), y metales incrementales y ácido sulfúrico producido por PT Smelting y las plantas de procesamiento posterior de PTFI.
- Incluye \$79 millones (\$0.52 por libra de cobre) de costos de instalaciones inactivas asociadas con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025.
- Incluye \$284 millones (\$1.86 por libra de cobre) de costos de instalaciones inactivas y de recuperación asociados con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025.
- Representa principalmente los costos de procesamiento (tolling fees) pagados a PT Smelting y excluye tarifas de procesamiento relacionadas con instalación inactiva incluida en los costos no en efectivo y otros, netos (refiérase a la nota "c" más arriba).
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos (Créditos) Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Indonesia

Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)

	By-Product Method	Co-Product Method			
		Copper	Gold	Silver & Other ^a	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,953	\$ 1,953	\$ 1,708	\$ 49	\$ 3,710
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	960	505	442	13	960
By-product credits	(1,765)	—	—	—	—
Treatment charges	88	46	41	1	88
Export duties	146	77	66	3	146
Royalty on metals	133	70	62	1	133
Net cash (credits) costs	(438)	698	611	18	1,327
DD&A	389	205	179	5	389
Noncash and other costs, net	78 ^b	41	36	1	78
Total costs	29	944	826	24	1,794
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(21)	(21)	9	(1)	(13)
Gross profit	\$ 1,903	\$ 988	\$ 891	\$ 24	\$ 1,903

Copper sales (millions of recoverable pounds)

443

443

518

Gold sales (thousands of recoverable ounces)

Gross profit per pound of copper/per ounce of gold:

Revenues, excluding adjustments	\$ 4.40	\$ 4.40	\$ 3,290
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2.17	1.14	854
By-product credits	(3.98)	—	—
Treatment charges	0.19	0.11	77
Export duties	0.33	0.17	128
Royalty on metals	0.30	0.16	120
Unit net cash (credits) costs	(0.99)	1.58	1,179
DD&A	0.88	0.46	346
Noncash and other costs, net	0.18 ^b	0.09	70
Total unit costs	0.07	2.13	1,595
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(0.05)	(0.05)	26
Gross profit per pound/ounce	\$ 4.28	\$ 2.22	\$ 1,721

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
Totals presented above	\$ 3,710	\$ 960	\$ 389
Treatment charges	(2)	86 ^c	—
Export duties	(146)	—	—
Royalty on metals	(133)	—	—
Noncash and other costs, net	—	78	—
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	(13)	—	—
Other	1	—	—
Indonesia operations	3,417	1,124	389
Other mining ^d	5,674	4,594	265
Corporate, other & eliminations	(1,509)	(1,436)	14
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,582	\$ 4,282	\$ 668

- Incluye ventas de plata de 1.1 millones de onzas (\$34.47 por onza precio promedio realizado) y metales incrementales y ácido sulfúrico producido por PT Smelting y las plantas de procesamiento posterior de PTFI.
- Incluye cargos por un total de \$58 millones (\$0.13 por libra de cobre) por disponibilidad operativa y costos de puesta en marcha asociados con las plantas de procesamiento posterior de PTFI, y \$7 millones (\$0.02 por libra de cobre) por costos de rehabilitación relacionados con el incidente de octubre del 2024 en la fundición de PTFI.
- Representa principalmente los costos por procesamiento (tolling) pagados a PT Smelting.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos (Créditos) Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Indonesia

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2026

(In millions)	By-Product Method	Co-Product Method			Total
		Copper	Gold	Silver & Other ^a	
Revenues, excluding adjustments	\$ 1,420	\$ 1,420	\$ 1,100	\$ 134	\$ 2,654
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	593	317	246	30	593
By-product credits	(1,236)	—	—	—	—
Treatment charges	121	65	50	6	121
Royalty on metals	108	60	45	3	108
Net cash (credits) costs	(414)	442	341	39	822
DD&A	422 ^b	226	175	21	422
Noncash and other costs, net	722 ^c	386	299	37	722
Total costs	730	1,054	815	97	1,966
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	8	8	2	—	10
Gross profit	\$ 698	\$ 374	\$ 287	\$ 37	\$ 698
Copper sales (millions of recoverable pounds)	235	235			
Gold sales (thousands of recoverable ounces)			234		
Gross profit per pound of copper/per ounce of gold:					
Revenues, excluding adjustments	\$ 6.04	\$ 6.04	\$ 4.709		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	2.52	1.35	1.052		
By-product credits	(5.26)	—	—		
Treatment charges	0.52	0.28	0.215		
Royalty on metals	0.46	0.25	0.193		
Unit net cash (credits) costs	(1.76)	1.88	1.460		
DD&A	1.79 ^b	0.96	0.748		
Noncash and other costs, net	3.07 ^c	1.64	1.281		
Total unit costs	3.10	4.48	3.489		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.03	0.03	0.5		
Gross profit per pound/ounce	\$ 2.97	\$ 1.59	\$ 1.225		
<i>Reconciliation to Amounts Reported</i>					
	Revenues	Production and Delivery	DD&A		
Totals presented above	\$ 2,654	\$ 593	\$ 422		
Treatment charges	(2)	119 ^d	—		
Royalty on metals	(108)	—	—		
Noncash and other costs, net	—	722	—		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	10	—	—		
Eliminations and other	1	—	—		
Indonesia operations	2,555	1,434	422		
Other mining ^e	14,640	10,732	573		
Corporate, other & eliminations	(3,932)	(3,781)	42		
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,263	\$ 8,385	\$ 1,037		

- a. Incluye ventas de plata 1.1 millones de onzas (\$76.66 por onza precio promedio realizado), y metales incrementales y ácido sulfúrico producido por PT Smelting y las plantas de procesamiento posterior de PTFI.
- b. Incluye \$172 millones (\$0.73 por libra de cobre) de costos de instalaciones inactivas asociadas con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025.
- c. Incluye \$690 millones (\$2.93 por libra de cobre) de costos de instalaciones inactivas y de recuperación asociados con el incidente de la avalancha de lodo externo de septiembre del 2025.
- d. Representa principalmente los costos de procesamiento (tolling fees) pagados a PT Smelting y excluye tarifas de procesamiento relacionadas con instalación inactiva incluida en los costos no en efectivo y otros, netos (refiérase a la nota "c" más arriba).
- e. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos (Créditos) Efectivos Unitarios Netos de las Operaciones de Indonesia

Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del 2025

(In millions)

	By-Product Method	Co-Product Method			
		Copper	Gold	Silver & Other ^a	Total
Revenues, excluding adjustments	\$ 3,190	\$ 3,190	\$ 2,101	\$ 70	\$ 5,361
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1,392	828	546	18	1,392
By-product credits	(2,188)	—	—	—	—
Treatment charges	144	86	56	2	144
Export duties	202	119	79	4	202
Royalty on metals	199	118	80	1	199
Net cash (credits) costs	(251)	1,151	761	25	1,937
DD&A	575	342	225	8	575
Noncash and other costs, net	175 ^b	104	69	2	175
Total costs	499	1,597	1,055	35	2,687
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	19	19	16	1	36
Gross profit	\$ 2,710	\$ 1,612	\$ 1,062	\$ 36	\$ 2,710
Copper sales (millions of recoverable pounds)	733	733			
Gold sales (thousands of recoverable ounces)			643		
Gross profit per pound of copper/per ounce of gold:					
Revenues, excluding adjustments	\$ 4.35	\$ 4.35	\$ 3,260		
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	1.90	1.13	848		
By-product credits	(2.98)	—	—		
Treatment charges	0.19	0.12	87		
Export duties	0.28	0.16	123		
Royalty on metals	0.27	0.16	125		
Unit net cash (credits) costs	(0.34)	1.57	1,183		
DD&A	0.78	0.47	350		
Noncash and other costs, net	0.24 ^b	0.14	107		
Total unit costs	0.68	2.18	1,640		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	0.03	0.03	31		
Gross profit per pound/ounce	\$ 3.70	\$ 2.20	\$ 1,651		
Reconciliation to Amounts Reported					
	Revenues	Production and Delivery	DD&A		
Totals presented above	\$ 5,361	\$ 1,392	\$ 575		
Treatment charges	(9)	135 ^c	—		
Export duties	(202)	—	—		
Royalty on metals	(199)	—	—		
Noncash and other costs, net	—	175	—		
Other revenue adjustments, primarily for pricing on prior period open sales	36	—	—		
Indonesia operations	4,987	1,702	575		
Other mining ^d	11,244	9,072	534		
Corporate, other & eliminations	(2,921)	(2,736)	25		
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,310	\$ 8,038	\$ 1,134		

- Incluye ventas de plata de 1.5 millones de onzas (\$33.78 por onza precio promedio realizado) y metales incrementales y ácido sulfúrico producido por PT Smelting y las plantas de procesamiento posterior de PTFI.
- Incluye cargos por un total de (i) \$102 millones (\$0.14 por libra de cobre) por disponibilidad operativa y costos de puesta en marcha asociados con las plantas de procesamiento posterior de PTFI, (ii) \$30 millones (\$0.04 por libra de cobre) por costos de rehabilitación relacionados con el incidente de octubre del 2024 en la fundición de PTFI, y (iii) \$24 millones (\$0.03 por libra de cobre) relacionado con la reversión de costos de arrendamiento de tierras previamente capitalizados asociados con las plantas de procesamiento posterior de PTFI.
- Representa principalmente los costos por procesamiento (tolling) pagados a PT Smelting.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés).

FREEPORT

UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Molibdeno

(In millions)	Tres Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025
Revenues, excluding adjustments ^a	\$ 211	\$ 189
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	138	122
Treatment charges and other	7	9
Net cash costs	145	131
DD&A	22	26
Noncash and other costs, net	13 ^b	6
Total costs	180	163
Gross profit	\$ 31	\$ 26
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds) ^a	8	9
Gross profit per pound of molybdenum:		
Revenues, excluding adjustments ^a	\$ 27.82	\$ 20.52
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	18.19	13.20
Treatment charges and other	1.01	1.00
Unit net cash costs	19.20	14.20
DD&A	2.83	2.83
Noncash and other costs, net	1.76 ^b	0.64
Total unit costs	23.79	17.67
Gross profit per pound	\$ 4.03	\$ 2.85
<i>Reconciliation to Amounts Reported</i>		
<u>Three Months Ended June 30, 2026</u>	Revenues	Production and Delivery
Totals presented above	\$ 211	\$ 138
Treatment charges and other	(7)	—
Noncash and other costs, net	—	13
Molybdenum mines	204	151
Other mining ^c	8,843	6,094
Corporate, other & eliminations	(2,018)	(1,925)
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,029	\$ 4,320
<u>Three Months Ended June 30, 2025</u>		
Totals presented above	\$ 189	\$ 122
Treatment charges and other	(9)	—
Noncash and other costs, net	—	6
Molybdenum mines	180	128
Other mining ^c	8,911	5,590
Corporate, other & eliminations	(1,509)	(1,436)
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 7,582	\$ 4,282
		\$ 668

- a. Refleja las ventas de la producción de las minas de Molibdeno a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado. Sobre una base consolidada, las realizaciones están basadas en los términos contractuales reales para ventas a terceros; por consiguiente, el precio realizado promedio consolidado por libra de molibdeno de FCX diferirá de las cantidades reportadas en esta tabla.
- b. Incluye cargos por un total de \$7 millones (\$0.90 por libra de molibdeno) por cancelaciones de inventarios.
- c. Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés). También incluye cantidades asociadas con la compañía de ventas de molibdeno de FCX, que incluye las ventas de molibdeno producido por las minas de Molibdeno y por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos y la mina Cerro Verde.

FREEPORT

UTILIDADES DEL PRODUCTO Y COSTOS DE PRODUCCIÓN (continuación)

Utilidades del Producto, Costos de Producción y Costos Efectivos Unitarios Netos de las Minas de Molibdeno

(In millions)	Seis Meses que Culminaron el 30 de Junio del	
	2026	2025
Revenues, excluding adjustments ^a	\$ 432	\$ 375
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	267	238
Treatment charges and other	16	18
Net cash costs	283	256
DD&A	46	52
Noncash and other costs, net	20 ^b	12
Total costs	349	320
Gross profit	\$ 83	\$ 55
Molybdenum sales (millions of recoverable pounds) ^a	17	18
Gross profit per pound of molybdenum:		
Revenues, excluding adjustments ^a	\$ 26.42	\$ 20.43
Site production and delivery, before net noncash and other costs shown below	16.33	12.95
Treatment charges and other	0.98	1.01
Unit net cash costs	17.31	13.96
DD&A	2.82	2.83
Noncash and other costs, net	1.22 ^b	0.63
Total unit costs	21.35	17.42
Gross profit per pound	\$ 5.07	\$ 3.01

Reconciliation to Amounts Reported

	Revenues	Production and Delivery	DD&A
<u>Six Months Ended June 30, 2026</u>			
Totals presented above	\$ 432	\$ 267	\$ 46
Treatment charges and other	(16)	—	—
Noncash and other costs, net	—	20	—
Molybdenum mines	416	287	46
Other mining ^c	16,779	11,879	949
Corporate, other & eliminations	(3,932)	(3,781)	42
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,263	\$ 8,385	\$ 1,037
<u>Six Months Ended June 30, 2025</u>			
Totals presented above	\$ 375	\$ 238	\$ 52
Treatment charges and other	(18)	—	—
Noncash and other costs, net	—	12	—
Molybdenum mines	357	250	52
Other mining ^c	15,874	10,524	1,057
Corporate, other & eliminations	(2,921)	(2,736)	25
As reported in FCX's consolidated financial statements	\$ 13,310	\$ 8,038	\$ 1,134

- Refleja las ventas de la producción de las minas de Molibdeno a la compañía de ventas de molibdeno de FCX a precios basados en el mercado. Sobre una base consolidada, las realizaciones están basadas en los términos contractuales reales para ventas a terceros; por consiguiente, el precio realizado promedio consolidado por libra de molibdeno de FCX diferirá de las cantidades reportadas en esta tabla.
- Incluye cargos por un total de \$7 millones (\$0.42 por libra de molibdeno) por cancelaciones de inventarios.
- Representa el total combinado de las otras operaciones mineras de FCX tal como se presenta en el cuadro suplementario, "Divisiones y Segmentos de Negocios", a partir de la página X (del documento original en inglés). También incluye cantidades asociadas con la compañía de ventas de molibdeno de FCX, que incluye las ventas de molibdeno producido por las minas de Molibdeno y por algunas de las minas de cobre de Estados Unidos y la mina Cerro Verde.

Traducido por: María González de Casós

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'M' followed by a horizontal line and a small flourish.