Symbole boursier : **AEM (NYSE et TSX)**

Renseignements : **Relations avec les investisseurs**
416 947-1212

(Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire.)

Agnico Eagle publie les résultats du deuxième trimestre de 2021 – excellents résultats d'exploitation et rendement record en matière de sécurité; réintégration de la main-d'œuvre nunavummiut en cours à Meliadine et à Meadowbank; aménagement souterrain et construction de surface comme prévu à Odyssey

TORONTO, 28 juillet 2021 /CNW/ - **Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE : AEM) (TSX : AEM)** (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a communiqué aujourd'hui un résultat net trimestriel de 189,6 M$, ou 0,78 $ par action, pour le deuxième trimestre de 2021. Ce résultat comprend des gains à la valeur du marché hors trésorerie sur des bons de souscription de 15,9 M$ (0,07 $ par action), des gains de change sur les passifs d'impôt différé de 9,3 M$ (0,04 $ par action), des gains sur les instruments financiers dérivés de 1,8 M$ (0,01 $ par action), des pertes de change hors trésorerie de 2,4 M$ (0,01 $ par action) et diverses pertes liées à d'autres ajustements de 2,7 M$ (0,02 $ par action). Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté[1] se chiffrerait à 167,7 M$, ou 0,69 $ par action, pour le deuxième trimestre de 2021. Au deuxième trimestre de 2020, la Société avait déclaré un résultat net de 105,3 M$, ou 0,44 $ par action.

Le résultat net du deuxième trimestre de 2021, non ajusté ci-dessus, comprend une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 3,9 M$ (0,02 $ par action) et des coûts de main-d'œuvre liés aux employés touchés par la pandémie de COVID-19 (principalement au Nunavut) de 2,5 M$ (0,01 $ par action).

Pour le premier semestre de 2021, la Société a déclaré un résultat net de 325,7 M$, ou 1,34 $ par action. En comparaison au premier semestre de 2020, le résultat net s'était établi à 83,7 M$, ou 0,35 $ par action.

L'augmentation du résultat net au deuxième trimestre de 2021, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, s'explique principalement par la hausse des marges d'exploitation des mines (en raison de la hausse des volumes de vente et de la hausse des prix des métaux réalisés) et la baisse des pertes des éléments hors trésorerie liées aux ajustements à la valeur du marché sur des instruments financiers détenus par la Société, hausse annulée partiellement par un amortissement plus élevé des immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines en raison d'un volume de production plus élevé et de l'apport de la mine de Hope Bay, la hausse des charges d'exploration et l'augmentation des impôts sur le revenu et de l'impôt minier attribuable à la hausse des marges d'exploitation. Au deuxième trimestre de 2020, la production d'or et les ventes ont subi l'incidence négative des réductions des activités minières en raison de la COVID-19.Pour le premier semestre de 2021, l'augmentation du résultat net, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, est principalement attribuable aux facteurs susmentionnés, annulée partiellement par la hausse des frais généraux et administratifs liée à un don de 8,0 M$ pour les soins de santé répartie sur plusieurs années qui a été passé en charges au premier trimestre de 2021.

[1] Le résultat net ajusté n'est pas une mesure conforme aux PCGR. Pour en savoir plus sur l'utilisation de mesures non conformes aux PCGR par la Société, veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

Pour le deuxième trimestre de 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 406,9 M$ (432,2 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement), par rapport à des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 162,6 M$ (185,2 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le deuxième trimestre de 2020. Pour le deuxième trimestre de 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont encore une fois dégagé de solides flux de trésorerie disponibles[2] trimestriels.

Pour le premier semestre de 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 763,3 M$ (847,4 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement), par rapport à des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 326,0 M$ (389,9 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le premier semestre de 2020.

Au deuxième trimestre de 2021, l'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, est principalement attribuable à l'augmentation des marges d'exploitation des mines, annulée partiellement par la hausse des impôts en trésorerie liée à des marges d'exploitation plus élevées des mines. La hausse des marges d'exploitation des mines est principalement attribuable au solide rendement d'exploitation des principales mines de la Société au deuxième trimestre de 2021 et à la hausse des prix moyens des métaux réalisés. Au deuxième trimestre de 2020, la production d'or a subi l'incidence négative des réductions des activités minières en raison de la COVID-19 dans sept des huit mines de la Société.

Au premier semestre de 2021, l'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, est principalement attribuable à l'augmentation des marges d'exploitation des mines pour les raisons susmentionnées, annulée partiellement par la hausse des impôts en trésorerie liée à des marges d'exploitation plus élevées des mines et aux paiements d'impôts différés liés à l'année d'imposition 2020 au cours du premier trimestre de 2021.

« Au deuxième trimestre de 2021, la Société a affiché un rendement record en matière de sécurité ainsi que de solides résultats d'exploitation, ce qui s'est traduit par un autre trimestre positif pour les flux de trésorerie. La Société demeure en voie d'atteindre ses prévisions de production et de coûts pour 2021. Nous prévoyons notamment une croissance de la production aurifère au deuxième semestre de l'année, ce qui devrait permettre de générer de solides flux de trésorerie en 2021, a déclaré Sean Boyd, chef de la direction d'Agnico Eagle. « Notre solide plateforme opérationnelle et notre stabilité financière nous ont permis d'augmenter nos dépenses d'exploration en 2021 et de faire progresser notre filière de projets de développement, lesquels devraient ajouter de la valeur pour les actionnaires au cours des mois et des années à venir », a ajouté M. Boyd.

Principaux faits saillants du deuxième trimestre de 2021 :

- **Excellents résultats d'exploitation et rendement record en matière de sécurité au deuxième trimestre de 2021 –** La production d'or payable[3] s'est chiffrée à 500 698 onces (ne comprenant pas la production d'or payable de 25 308 onces à Hope Bay, et comprenant la production d'or précommerciale de 9 053 onces et de 348 onces à la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq de Meliadine et au projet souterrain d'Amaruq respectivement), moyennant des coûts de production de 834 $ l'once, un total des coûts

[2] Les flux de trésorerie disponibles ne sont pas une mesure conforme aux PCGR. Pour en savoir plus sur l'utilisation de mesures non conformes aux PCGR par la Société, veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

[3] La production payable d'un minéral correspond à la quantité d'un minéral produite pendant une période et contenue dans des produits qui ont été ou qui seront vendus par la Société, que ces produits soient expédiés pendant la période, ou détenus en stocks à la fin de la période.

décaissés par once[4] de 739 $ et des coûts de maintien tout compris par once[5] de 1 021 $. En incluant Hope Bay, la production d'or payable au deuxième trimestre de 2021 a atteint 526 006 onces, moyennant des coûts de production de 827 $ l'once, un total des coûts décaissés de 748 $ l'once et des coûts de maintien tout compris de 1 037 $ l'once. Les coûts de production par once, le total des coûts décaissés l'once et les coûts de maintien tout compris par once excluent la production aurifère précommerciale de Tiriganiaq et de la mine souterraine d'Amaruq.

- **Les résultats d'exploitation ont bénéficié d'un meilleur rendement que prévu pour la maintenance et d'une production plus élevée que prévu au complexe LaRonde et à la mine Meliadine** – Au deuxième trimestre de 2021, des programmes de maintenance prévus ont été réalisés aux mines LaRonde, Goldex, Meliadine, Amaruq et Kittila. Les programmes de maintenance se sont mieux déroulés que prévu à tous les égards, ce qui a permis une reprise rapide des activités dans les cinq mines. Au deuxième trimestre de 2021, la production a également bénéficié d'une teneur et d'un tonnage supérieurs aux prévisions à LaRonde et d'une augmentation de 8 % des teneurs prévues à Meliadine. En mai 2021, la mine Meliadine a établi de nouveaux records mensuels de capacité de traitement (5 178 tonnes par jour (« t/j ») et de production d'or (35 810 onces).
- **Réintégration des travailleurs nunavummiuts en cours aux mines Meliadine et Meadowbank** – À la fin de juin 2021, après consultation auprès des autorités locales et des autorités sanitaires, la Société a amorcé la réintégration graduelle de la main-d'œuvre locale à deux de ses installations au Nunavut. Les travailleurs nunavummiuts devraient être entièrement réintégrés d'ici la fin du troisième trimestre de 2021, ce qui devrait se traduire par des économies trimestrielles d'environ quatre millions de dollars (avant impôts).
- **Les prévisions de production et de coûts pour 2021 sont maintenues** – La production d'or prévue en 2021 est inchangée, soit d'environ 2 047 500 d'onces, et le total des coûts décaissés par once ainsi que les coûts de maintien tout compris par once devraient se situer entre 700 $ et 750 $ et entre 950 $ et 1 000 $, respectivement. La production d'or payable et les coûts prévus pour 2021 excluent toute contribution de Hope Bay. Les prévisions de la production trimestrielle pour Hope Bay restent inchangées, à environ 18 000 à 20 000 onces d'or, moyennant un total des coûts décaissés se situant entre 950 $ et 975 $ l'once et des coûts de maintien tout compris se situant entre 1 525 $ et 1 575 $ l'once.
- **Les dépenses en immobilisations pour 2021 demeurent inchangées** – Les dépenses en immobilisations totales pour 2021 sont toujours estimées à quelque 803,0 M$. Les niveaux de dépenses en immobilisations au premier semestre de 2021 ont été inférieurs aux prévisions, principalement en raison du calendrier des dépenses. Les dépenses en immobilisations devraient revenir à des niveaux plus normaux pendant le reste de l'année.
- **Hausse des coûts minimale prévue en 2021 –** Compte tenu de la hausse des prix de nombreux produits de base, les pressions sur les coûts s'exercent progressivement en aval et commencent à se refléter dans les prix de certains biens et services utilisés par la Société. Malgré les pressions inflationnistes auxquelles elle fait face depuis le début de l'année, la Société devrait être en mesure de respecter les estimations de ses coûts pour 2021 grâce à de nombreux efforts et initiatives de collaboration. De plus, la Société ne prévoit aucune répercussion inhabituelle sur les coûts de main-d'œuvre en raison de l'inflation par les salaires, mis à part les forages d'exploration à forfait et d'autres groupes d'entrepreneurs sélectionnés à l'heure actuelle.

[4] Le total des coûts décaissés par once n'est pas une mesure conforme aux PCGR et, à moins d'indication contraire, ce total est présenté en fonction des sous-produits. Pour obtenir un rapprochement des coûts de production et du total des coûts décaissés en fonction des co-produits, veuillez vous reporter au tableau « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

[5] Les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et, à moins d'indication contraire, ce total est présenté en fonction des sous-produits. Pour obtenir un rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris pour les co-produits, veuillez vous reporter au tableau « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

- **Solide rendement ESG** – Au deuxième trimestre de 2021, la Société a enregistré son meilleur rendement trimestriel en matière de sécurité depuis 64 ans. Dans le but de réduire son empreinte carbone à long terme, la Société a signé en juillet 2021 un protocole d'entente avec le consortium formé de Tugliq Energy Co. et de Hiqiniq Energy Corporation (filiale en propriété exclusive de Kitikmeot Corporation) afin de travailler conjointement à l'élaboration d'un plan d'énergie renouvelable pour le projet de Hope Bay. Pour une deuxième année consécutive, la Société a reçu le prix Vers le développement minier durable[MD] de l'Association minière du Canada pour souligner son travail novateur de développement communautaire à Pinos Altos, qui a aidé 300 familles du Mexique à obtenir un accès à de l'eau potable propre et durable.
- **Développement et construction du projet Odyssey dans les délais prévus** – L'aménagement de la rampe devance le calendrier, et ce, à des coûts unitaires moindres; la première baie d'exploration souterraine est terminée; le collet de puits (30 mètres) a été excavé et le revêtement de béton a été installé; les fondations du chevalement sont en cours et la construction de ce dernier devrait commencer au quatrième trimestre de 2021. Toutes les activités de construction en surface et l'achat d'articles à long délai de livraison sont conformes aux objectifs, et le fonçage de puits devrait reprendre au deuxième semestre de 2022. Le forage d'exploration souterrain ciblera les niveaux supérieurs de la zone Odyssey Sud et les zones intérieures. Des travaux de forage en surface sont en cours pour creuser et agrandir la zone East Gouldie.
- **Le forage confirme l'expansion de la minéralisation aux mines de Pinos Altos et La India** – Le forage à Cubiro et au projet Pinos Altos Deep confirme et étend la minéralisation aurifère à teneur élevée, latéralement et en profondeur, et le forage intercalaire et d'extension confirme et étend le gisement sulfuré de Chipriona près de la surface.
- **Résultats d'exploration positifs à plusieurs mines et projets au cours du premier semestre de 2021** – Parmi les faits saillants, notons la découverte d'un nouvel horizon minéralisé à 400 mètres au sud du gisement East Gouldie et une teneur élevée supplémentaire en cuivre-or dans la zone éponte inférieure du gisement Upper Beaver à Kirkland Lake. L'exploration à Hope Bay a confirmé le potentiel d'expansion des gisements Doris et Madrid, et le forage à Kittila a permis d'obtenir l'intersection à teneur en minerai la plus profonde à la mine. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.
- **Un dividende trimestriel de 0,35 $ par action a été déclaré.**

Faits saillants au chapitre des résultats financiers et de la production du deuxième trimestre de 2021

Au deuxième trimestre de 2021, la production d'or payable de la Société s'est élevée à 500 698 onces (excluant 25 308 onces de production d'or payable à Hope Bay, et incluant 9 053 onces et 348 onces de production précommerciale d'or à la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine et à la mine souterraine d'Amaruq, respectivement). Cela se compare à la production trimestrielle d'or payable de 331 064 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent (qui comprenait 2 651 onces de production précommerciale d'or au gisement Barnat à Canadian Malartic). Si l'on inclut la mine de Hope Bay, la production d'or trimestrielle de la Société était de 526 006 onces au deuxième trimestre de 2021.

Au cours du premier semestre de 2021, la production d'or payable par la Société a atteint un niveau record de 1 005 243 onces (excluant 37 567 onces de production d'or payable à Hope Bay, et incluant 17 176 onces et 348 onces de production précommerciale d'or dans la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine et dans la mine souterraine Amaruq, respectivement). Cela se compare à la production d'or payable de 742 430 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent (qui comprenait 5 625 onces de production précommerciale d'or au gisement Barnat à Canadian Malartic). Si l'on inclut la mine de Hope Bay, la production d'or payable de la Société était de 1 042 810 onces au premier semestre de 2021.

L'augmentation de la production d'or au deuxième trimestre de 2021 et au premier semestre de 2021, comparativement aux périodes de l'exercice précédent, était principalement attribuable au solide rendement des

principales mines de la Société, ainsi qu'à la teneur et aux tonnages supérieurs aux prévisions au complexe LaRonde et à une teneur plus élevée que prévu à la mine Meliadine, partiellement annulée par la baisse de la production à La India en lien aux efforts de conservation de l'eau et à Creston Mascota où la production ne provient que de la lixiviation résiduelle. Au cours du deuxième trimestre de 2020 et du premier semestre de 2020, la production d'or a subi l'incidence négative des réductions des activités minières en raison de la COVID-19, qui ont touché sept des huit mines de la Société. Une description détaillée de la production de chacune des mines est présentée ci-dessous.

Pour le deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par once se sont établis à 834 $ (en excluant la mine Hope Bay), comparativement à 854 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le deuxième trimestre de 2021 s'est établi à 739 $ (en excluant la mine Hope Bay), par rapport à 825 $ par once pour la période correspondante de l'exercice précédent. Si l'on inclut la mine de Hope Bay, les coûts de production par once étaient de 827 $ et le total des coûts décaissés par once était de 748 $ au deuxième trimestre de 2021.

Pour le premier semestre de 2021, les coûts de production par once se sont établis à 808 $ (en excluant la mine Hope Bay), comparativement à 864 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le premier semestre de 2021 s'est établi à 734 $ (en excluant la mine Hope Bay), par rapport à 832 $ par once pour la période correspondante de l'exercice précédent. Si l'on inclut la mine de Hope Bay, les coûts de production par once étaient de 819 $ et le total des coûts décaissés par once était de 741 $ au premier semestre de 2021.

Au deuxième trimestre et au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse de la production d'or et de la baisse des coûts par tonne au complexe Meadowbank et à la mine Meliadine, partiellement annulées par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain. Au deuxième trimestre et au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation de la production d'or, des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix réalisés pour les sous-produits des métaux et des volumes de vente combinée à la baisse des coûts des sites miniers par tonne au complexe Meadowbank et à la mine Meliadine, le tout étant partiellement annulé par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Pour le deuxième trimestre de 2021, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 021 $ (en excluant la mine Hope Bay), comparativement à 1 142 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. En incluant la mine de Hope Bay, les coûts de maintien tout compris par once se situaient à 1 037 $ au deuxième trimestre de 2021.

Pour le premier semestre de 2021, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 008 $ (en excluant la mine Hope Bay), comparativement à 1 118 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. En incluant la mine de Hope Bay, les coûts de maintien tout compris par once se situaient à 1 022 $ au premier semestre de 2021.

Au cours du deuxième trimestre et du premier semestre de 2021, les coûts de maintien tout compris ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du total des coûts décaissés par once, annulée partiellement par la hausse des investissements de maintien au complexe LaRonde., à la mine Canadian Malartic et à la mine Goldex en lien à l'arrêt temporaire des activités en raison de la COVID-19 au cours des périodes de l'exercice précédent.

Situation de trésorerie – souplesse financière élevée

La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme ont augmenté pour s'établir à 280,9 M$ au 30 juin 2021, par rapport au solde de 132,0 M$ au 31 mars 2021, en raison principalement de solides flux de trésorerie disponibles au cours du trimestre. Au 30 juin 2021, le solde impayé de la facilité de crédit renouvelable non garantie de la Société était intégralement remboursé, et les liquidités disponibles en vertu de cette facilité s'élevaient à environ 1,2 G$, sans compter le crédit accordéon de 300 M$ non engagé.

Environ 54 % de l'exposition estimée restante en dollars canadiens de la Société pour 2021 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,27 $ CA/$ US. Environ 50 % de l'exposition estimée restante en pesos mexicains de la Société pour 2021 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 20,75 MXN/$ US. Environ 11 % de l'exposition estimée restante en euros de la Société pour 2021 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,20 $ US/EUR. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2021 de la Société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,30 $ CA/$ US, de 20,00 MXN/$ US et de 1,20 $ US/EUR.

Environ 50 % de l'exposition au diesel relative aux activités du Nunavut de la Société pour 2021 (excluant Hope Bay) est couverte à un prix plancher moyen inférieur à 0,45 $ le litre, ce qui est inférieur à ceux indiqués dans les hypothèses de prévisions des coûts pour 2021 de 0,50 $ par litre (exclusion faite des coûts de transport). Ces couvertures compenseront une partie des dépenses liées aux achats de diesel par bateau maritime en 2021, qui ont commencé en juillet.

La Société continuera de surveiller les conditions du marché et prévoit continuer d'augmenter de façon opportune les couvertures de sa monnaie fonctionnelle et du diesel afin de soutenir ses principaux coûts d'intrants de manière stratégique.

Dépenses en immobilisations

Le total des dépenses en immobilisations (y compris celles liées aux investissements de maintien) du deuxième trimestre de 2021 s'est établi à 209,3 M$ (à l'exclusion de Hope Bay), ce qui est inférieur aux prévisions, principalement en raison du calendrier des dépenses. Si l'on inclut Hope Bay, le total des dépenses en immobilisations du deuxième trimestre de 2021 s'élève à 220,3 M$. Les dépenses en immobilisations devraient revenir à des niveaux plus normaux pendant le reste de l'année, et le total des dépenses en immobilisations (y compris celles liées aux investissements de maintien) en 2021 devrait être d'environ 803,0 M$, à l'exclusion de la mine de Hope Bay. La production précommerciale dans la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine est intégrée au total des dépenses en immobilisations de 2021 et en est déduite. En conséquence, on s'attend à une certaine variabilité selon la date du commencement de la production commerciale, les prix de l'or au marché et le taux de change.

Le tableau suivant présente les dépenses en immobilisations (y compris celles liées aux investissements de maintien) du deuxième trimestre de 2021 et du premier semestre de 2021.

Dépenses en immobilisations
(en milliers de dollars américains)

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2021
Investissements de maintien		
Complexe LaRonde	27 959 $	49 531 $
Mine Canadian Malartic	20 758	40 313
Complexe Meadowbank	17 945	25 287
Mine Meliadine	12 887	23 095
Mine Kittila	7 280	17 924
Mine Goldex	9 214	16 384
Mine Pinos Altos	3 876	7 994
Mine La India	1 350	3 205
Total des investissements de maintien	101 269 $	183 733 $
Capital de développement		
Complexe LaRonde	13 704 $	22 489 $
Mine Canadian Malartic	11 403	19 051
Complexe Meadowbank	4 475	8 506
Projet souterrain Amaruq	25 725	36 074
Mine Meliadine	15 359	29 209
Mine Kittila	21 203	35 583
Mine Goldex	4 439	8 493
Mine Pinos Altos	6 364	7 917
Mine La India	1 971	3 645
Autre	3 378	9 467
Total du capital de développement	108 021 $	180 434 $
Total des dépenses en immobilisations - à l'exclusion de Hope Bay	209 290 $	364 167 $
Investissements de maintien à la mine de Hope Bay	9 664 $	16 397 $
Capital de développement à la mine de Hope Bay	1 328	2 762
Total des dépenses en immobilisations - y compris Hope Bay	220 282 $	383 326 $

Les prévisions des coûts et de production pour 2021 sont inchangées

Les prévisions de production pour 2021 demeurent inchangées à environ 2 047 500 onces d'or (y compris environ 30 000 onces et 350 onces d'or en production précommerciale de la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine et du projet souterrain à Amaruq, respectivement). La Société prévoit que le total des coûts décaissés et des coûts de maintien tout compris par once pour 2021 se maintiendra autour de 700 $ à 750 $ et de 950 $ à 1 000 $, respectivement. La production d'or payable et les coûts prévus pour 2021 excluent toute contribution de Hope Bay.

Les prévisions de production trimestrielle pour Hope Bay restent inchangées, à environ 18 000 à 20 000 onces d'or, moyennant un total des coûts décaissés se situant entre 950 $ et 975 $ l'once et des coûts de maintien tout compris se situant entre 1 525 $ et 1 575 $ l'once.

Prévisions fiscales pour 2021

Pour le premier semestre de 2021, les impôts sur le résultat et les impôts miniers se sont élevés à 186,1 M$, soit un taux d'imposition effectif de 36 %. La Société prévoit que le taux d'imposition effectif global pour 2021 sera d'environ 40 %, en fonction des marges prévues. Les prévisions antérieures pour 2021 étaient de 40 à 45 %.

Mise à jour sur l'inflation des coûts

Compte tenu de la hausse des prix de nombreux produits (bois d'œuvre, acier, matériaux de base, pétrole, etc.) et des perturbations des chaînes d'approvisionnement mondiales, les pressions sur les coûts qui en résultent s'exercent graduellement en aval et commencent à se refléter dans les prix d'un certain nombre de biens et services qu'utilisent la Société. Cette inflation des prix, même si elle devait être temporaire, pourrait durer jusqu'à la fin de 2021 et, selon le moment où les conditions du côté de l'offre se normaliseront, peut-être jusqu'en 2022.

À l'heure actuelle, la Société ne prévoit pas d'incidence importante sur les coûts de main-d'œuvre en raison de l'inflation des salaires, mis à part les forages d'exploration à forfait et d'autres groupes d'entrepreneurs sélectionnés. La stratégie visant à limiter le risque d'augmentation des coûts de la main-d'œuvre comprend des initiatives comme la mise en œuvre de projets de gestion des coûts de l'effectif à l'échelle organisationnelle pour améliorer la productivité, ainsi que des plans de perfectionnement professionnel pour pourvoir des postes techniques précis avec des candidats internes, dans la mesure du possible. De plus, la Société prévoit une diminution des coûts de la main-d'œuvre au Nunavut avec le retour de la main-d'œuvre nunavummiut.

Malgré les pressions inflationnistes auxquelles elle a été confrontée depuis le début de l'année, la Société est en bonne voie pour respecter les estimations de ses coûts pour 2021 grâce à de nombreux efforts et initiatives interfonctionnels de gestion des coûts. La Société continuera de surveiller activement la situation et demeurera à l'affût des occasions de gérer et d'atténuer les pressions sur les coûts des intrants à mesure que les chaînes d'approvisionnement se stabilisent.

Démontrer un rendement ESG solide

En mars 2020, la Société a décidé de renvoyer à la maison les travailleurs du Nunavut et d'isoler ses mines des collectivités locales. Conformément aux directives de la santé publique sur la COVID-19 émises par le gouvernement du Nunavut, les employés du Nunavut sont restés à la maison depuis ce temps et la Société a continué de verser 75 % du salaire de base à ces employés. Au cours du deuxième trimestre de 2021, la Société a collaboré avec les autorités locales pour finaliser un plan de réintégration de la main-d'œuvre du Nunavut tout en essayant de minimiser le risque d'exposition à la COVID-19 et la propagation du virus aux collectivités locales. Le plan a été approuvé par l'administrateur en chef de la santé publique du Nunavut à la mi-juin 2021. Un retour progressif de la main-d'œuvre du Nunavut a été prévu, et comprend une formation sur les protocoles de santé et les mesures d'hygiène stricts mis en œuvre sur les sites, ainsi qu'un recyclage sur les compétences et les habiletés propres à l'emploi afin d'assurer une réintégration sécuritaire au sein des activités. La réintégration de la main-d'œuvre du Nunavut a commencé le 25 juin 2021 et se prolongera au cours des huit à douze prochaines semaines. Le retour de la main-d'œuvre du Nunavut devrait se traduire par des économies d'environ 4 M$ par trimestre (avant impôt) pour la Société, à compter du quatrième trimestre de 2021.

La Société s'engage à maintenir constamment les normes de santé et de sécurité les plus élevées. En 2020, la Société a franchi une autre étape dans son parcours visant à éliminer les blessures au travail et atteindre son objectif de zéro accident en lançant l'initiative en matière de santé et de sécurité Vers zéro accident. Ce programme a aidé la Société à enregistrer son meilleur rendement trimestriel en matière de sécurité depuis 64 ans, soit un taux combiné d'accidents avec perte de temps et un taux de fréquence de travail restreint (employés et entrepreneurs) de 0,53 (y compris Canadian Malartic) au deuxième trimestre de 2021.

Le 29 avril 2021, la Société a annoncé qu'elle s'engageait à réduire ses émissions nettes de carbone à zéro d'ici 2050. Des responsables sont en train d'élaborer des moyens d'atteindre l'objectif net zéro, y compris des cibles de réduction précises et d'autres cibles clés liées au climat. Entre-temps, les sites d'exploitation de la Société continuent de faire des recherches, d'élaborer et de mettre en œuvre de nouvelles initiatives de réduction des GES. Dans le cadre du projet de Hope Bay, les émissions de GES proviennent principalement des génératrices diesel utilisées pour alimenter la mine. Le 14 juillet 2021, la Société a signé un protocole d'entente (PE) avec le consortium formé de TUGLIQ Energy Co. et de Hiqiniq Energy Corporation (filiale en propriété exclusive de Kitikmeot Corporation) afin de travailler conjointement à l'élaboration d'un plan d'énergie renouvelable pour le projet de Hope Bay. Le PE prévoit que TUGLIQ Energy Corp. et Hiqiniq Energy Corporation construiront et exploiteront un projet d'éolienne et vendront de l'électricité à la Société pour ses activités à Hope Bay. Cette collaboration sera avantageuse pour la Société en lui permettant de réduire ses émissions de GES et ses coûts d'énergie à Hope Bay, ainsi qu'à la collectivité locale en développant une capacité locale d'énergie verte.

Au cours du deuxième trimestre de 2021, la Société a reçu le prix Vers le développement minier durable[MD], 2021, prix d'engagement communautaire, de l'Association minière du Canada. Ce prix rend hommage au travail novateur de développement communautaire de la Société au Mexique. La mine Pinos Altos, en collaboration avec la municipalité de Temosachic, a aidé 300 familles du Mexique à avoir accès à de l'eau potable propre et durable. La conception et l'installation d'un réseau de distribution d'eau potable alimenté par un module de piles photovoltaïques à faible émission de carbone fournit à la collectivité l'alimentation continue en eau potable pour la collectivité et contribue à l'atteinte de l'objectif de développement durable n° 6 des Nations Unies – Garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable. C'est la deuxième année de suite que la Société reçoit un prix d'excellence Vers le développement minier durable[MD].

Pour la troisième année consécutive, la Société s'est classée au palmarès des 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada établi par Corporate Knights. Les 50 meilleures entreprises citoyennes sont sélectionnées en fonction de l'évaluation d'indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance clés par rapport à leurs pairs de l'industrie et à l'aide de renseignements accessibles au public. Pour la Société, sa présence sur cette liste au cours de chacune des trois dernières années démontre qu'elle demeure l'un des chefs de file canadiens en matière d'environnement, de société et de gouvernance dans l'industrie minière.

Au deuxième trimestre de 2021, toutes les régions où la Société exerce ses activités ont connu une réduction importante des cas de COVID-19. Avec l'avancement des campagnes de vaccination, les gouvernements ont commencé à assouplir les restrictions imposées pour faire face à la pandémie. La Société demeure engagée dans la gestion des risques liés à la COVID-19 et continue d'appliquer les mesures mises en œuvre pour aider à protéger la santé et la sécurité de ses employés et des collectivités où elle exerce ses activités. À ce jour, ces mesures ont permis de détecter efficacement les cas de COVID-19 et de prévenir la propagation du virus dans les activités de la Société. Au deuxième trimestre de 2021, aucune des activités de la Société n'a été suspendue et le nombre d'employés ayant obtenu un résultat positif au test de COVID-19 s'est inscrit à la baisse (115 cas positifs au deuxième trimestre de 2021 comparativement à 219 cas positifs au premier trimestre de 2021). Le tableau ci-dessous présente des renseignements supplémentaires sur les cas de COVID-19 relevés au cours du deuxième trimestre de 2021; la majorité d'entre eux ont été détectés dans le cadre des protocoles de dépistage et de test de la Société.

Région	Nombre total de cas positifs	Détection hors site	Cas détectés grâce aux protocolesde la Société	Personnes guéries*
Finlande	1	1	—	1
Nunavut	11	7	4	1
Abitibi	9	6	3	12
Mexique	72	3	69	118
Exploration	21	16	5	18
Toronto	1	1	—	1
Sous-total	115	34	81	151

*Les personnes guéries au deuxième trimestre de 2021 comprennent les employés qui étaient positifs et qui ne s'étaient pas encore rétablis à la fin du premier trimestre de 2021 et qui se sont rétablis au deuxième trimestre de 2021.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le troisième trimestrede 2021

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,35 $ par action ordinaire, qui sera versé le 15 septembre 2021 aux actionnaires inscrits en date du 1er septembre 2021. Agnico Eagle déclare un dividende en espèces à chaque exercice depuis 1983.

Autres dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour l'exercice 2021

Date de clôture des registres	Date de paiement
1er septembre 2021*	15 septembre 2021*
1er décembre 2021	15 décembre 2021

* Dividende déclaré

Régime de réinvestissement des dividendes (en anglais)

Veuillez cliquer sur le lien ci-dessous pour obtenir de l'information sur le régime de réinvestissement des dividendes de la Société. **Régime de réinvestissement des dividendes (en anglais)**

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du deuxième trimestre de 2021

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 29 juillet 2021 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et opérationnels du deuxième trimestre de la Société.

Par diffusion Web :

La conférence téléphonique sera diffusée en direct, en mode audio, sur le site Web de la Société à l'adresse **www.agnicoeagle.com**.

Par téléphone :

Les personnes qui préfèrent écouter la conférence au téléphone sont priées de composer le 416 764-8659 ou le 1 888 664-6392 (numéro sans frais). Afin d'être certain de pouvoir prendre part à l'événement, veuillez appeler environ cinq minutes avant l'heure fixée.

Version archivée :

Veuillez composer le 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 754213#. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 29 août 2021.

La diffusion Web et les diapositives accompagnant la présentation seront archivées pendant 180 jours sur le site Web de la Société.

REVUE DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION DES UNITÉS D'AFFAIRES DU NORD

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Agnico Eagle est actuellement le principal producteur d'or du Québec grâce à une participation de 100 % dans le complexe de LaRonde, qui comprend les mines LaRonde et LaRonde zone 5 (« LZ5 »), et la mine Goldex, ainsi qu'à une participation de 50 % dans la mine Canadian Malartic. Ces mines sont situées dans un rayon de 50 km l'une de l'autre, ce qui est une source de synergies sur le plan de l'exploitation et permet la mise en commun de l'expertise technique.

Complexe LaRonde – L'augmentation du tonnage de la mine du secteur Ouest et la solide productivité à LZ5 se traduisent par une production et des coûts trimestriels supérieurs aux prévisions.

La mine LaRonde, propriété exclusive de la Société au nord-ouest du Québec, est entrée en production commerciale en 1988. La propriété LZ5 est adjacente à la mine LaRonde du côté ouest; les exploitants précédents avaient exploité la zone à ciel ouvert. Le projet LZ5 est entré en production commerciale en juin 2018.

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	721	509
Tonnes de minerai traitées par jour	7 923	5 593
Teneur en or (g/t)	4,42	4,78
Production aurifère (onces)	**97 523**	**74 317**
Coûts de production par tonne ($ CA)	125 $	134 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	115 $	107 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	759 $	682 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	502 $	502 $

Pour le deuxième trimestre de 2021, la production aurifère a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des débits, annulée partiellement par la baisse des teneurs aurifères. Au deuxième trimestre de 2021, le complexe a fonctionné au-dessus de la capacité prévue en raison, essentiellement de l'utilisation accrue d'équipement automatisé qui a augmenté la productivité des mines souterraines. De plus, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les opérations avaient été arrêtées du 23 mars 2020 au 29 avril 2020, sur ordre du gouvernement du Québec en réponse à la COVID-19 (le « décret du Québec »). La baisse des teneurs en or au cours de la période de 2021 était prévue en raison de la séquence minière.

Les coûts de production par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des débits supérieurs et du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus. Les coûts de production par once au deuxième trimestre de 2021 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de

l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et de la baisse des teneurs aurifères, annulée partiellement par la baisse des coûts de production par tonne.

Les coûts des sites miniers par tonne[6] ont augmenté au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution des activités d'aménagement au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, annulée en partie par l'augmentation des débits au cours du deuxième trimestre de 2021. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a été égal à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, l'augmentation des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix moyens réalisés pour les sous-produits de métaux ayant été annulée par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et par des coûts des sites miniers par tonne plus élevés.

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 485	1 166
Tonnes de minerai traitées par jour	8 204	6 407
Teneur en or (g/t)	4,22	4,04
Production aurifère (onces)	190 601	144 004
Coûts de production par tonne ($ CA)	116 $	94 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	111 $	108 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	724 $	577 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	521 $	606 $

Pour le premier semestre de 2021, la production aurifère a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des teneurs et des débits. Au cours du premier semestre de 2021, le complexe LaRonde a fonctionné à la capacité prévue ou au-dessus, en raison principalement de l'augmentation de la productivité souterraine attribuable à l'utilisation accrue d'équipement automatisé. Au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, l'accès à du minerai à teneur plus élevée provenant de la région Ouest de la mine a été retardé, car des travaux supplémentaires de support de terrain étaient en cours et les activités ont été suspendues du 23 mars au 29 avril 2020, par suite du décret du Québec.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du moment des stocks de concentrés invendus. Les coûts de production par once ont augmenté au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulée par l'augmentation des teneurs aurifères.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution des activités d'aménagement au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, annulée en partie par l'augmentation des débits au cours du premier semestre de 2021. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la teneur aurifère et de l'augmentation des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix

[6] Les coûts des sites miniers par tonne ne sont pas une mesure conforme aux PCGR. Pour obtenir un rapprochement de cette mesure aux coûts de production, tels qu'ils sont présentés dans les états financiers, veuillez vous reporter au tableau « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » ci-dessous.

moyens réalisés pour les sous-produits de métaux, annulée partiellement par la remontée du dollar canadien par rapport au dollar américain et l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

En 2020, le taux d'activité sismique a été plus faible à LaRonde en raison de la réduction de l'activité minière liée à la COVID-19. Avec l'augmentation de l'activité minière, le taux d'activité sismique en 2021 est revenu à ceux observés en 2018 et 2019. La Société croit que les mesures de support de terrain et les protocoles de non-entrée liés à la sismicité renforcés au début de 2020 sont bien adaptés pour gérer le taux d'activité sismique.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2021, une fermeture de dix jours pour entretien a été réalisée comme prévu. Au concentrateur, les travaux d'entretien ont été réalisés sur l'analyseur en ligne, les filtres-presses de concentré et sur le silo de minerai de 5 000 tonnes. À la mine, des travaux d'entretien ont été effectués sur le ventilateur aspirant de surface.
- La production réalisée à l'aide d'équipement automatisé est demeurée bien supérieure à la cible à LaRonde et à LZ5. À la mine LaRonde, 29 % du déblaiement de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface. À la mine LZ5, 21 % du déblaiement et du transport de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface.
- La production des activités minières dans le secteur Ouest de la mine LaRonde continue de progresser au-delà du plan prévu. Au deuxième trimestre de 2021, le taux de production moyen était de 1 478 t/j comparativement à une cible de 1 150 t/j, ce qui représente une hausse de plus de 30 % de la production aurifère provenant du secteur Ouest du complexe LaRonde. Au deuxième semestre de 2021, environ 20 à 25 % de l'or devrait provenir du secteur Ouest de la mine.
- La mine LZ5 a connu un autre excellent bon trimestre avec un taux de production de 3 140 t/j, supérieur au taux prévu de 3 020 t/j, en raison principalement de l'optimisation continue de la production à partir d'équipement automatisé. La Société vise à maintenir ce taux de production au deuxième semestre de 2021.
- Dans le cadre de l'engagement des parties prenantes, la Société est en pourparlers avancés avec des groupes des Premières Nations concernant un accord de collaboration.

Faits saillants du projet

- L'assèchement des anciennes galeries de mine de la zone LR11-3 (qui se trouve à l'ancienne mine Bousquet 2) a repris en juin 2021 après l'installation d'un nouveau système de pompage. L'accès à l'aménagement du niveau 146 de la mine LaRonde vers la zone LR11-3 a progressé de 337 mètres au deuxième trimestre de 2021 et devrait atteindre la rampe principale au troisième trimestre de 2021. Les activités de production devraient commencer en 2022 dans la Zone LR11-3.
- Au deuxième trimestre de 2021, la galerie d'accès 9-0 a été remise en état à la première station de forage, l'élargissement de la galerie d'accès 215 a progressé de 364 mètres et celui de la galerie d'exploration 290 a progressé de 99 mètres. Les trois galeries d'exploration sont actuellement aménagées pour explorer des zones situées de 1 à 3 km de la surface sous LZ5 et à l'ouest de la zone 20N. Le forage d'exploration initial devrait commencer à partir de la station de forage dans la galerie d'accès 9-0 au troisième trimestre de 2021.
- La construction des installations de traitement des résidus secs progresse comme prévu. Les travaux d'ingénierie généraux sont maintenant terminés à 94 %. Le bâtiment de l'usine de filtration et les fondations de l'épaississeur sont en construction et la plupart des principaux composants avaient été reçus au 30 juin 2021. Les installations de traitement des résidus secs devraient être fonctionnelles d'ici la fin de 2022. L'empilage à sec contribuera à limiter l'empreinte de la nouvelle installation de gestion des résidus et à améliorer la fermeture des principaux réservoirs de résidus.

Mine Canadian Malartic – Nouveau record trimestriel pour le nombre de tonnes extraites et d'or produites; le projet d'aménagement d'Odyssey progresse dans le respect des échéanciers et du budget

En juin 2014, Agnico Eagle et Yamana Gold Inc. (« Yamana ») ont acquis la Corporation minière Osisko (maintenant Canadian Malartic) et créé la société en nom collectif Canadian Malartic GP (le « Partenariat »). La société en nom collectif détient la mine Canadian Malartic, au nord-ouest du Québec, et l'exploite par l'entremise d'un comité de gestion mixte. Agnico Eagle et Yamana détiennent chacune, de façon directe et indirecte, une participation de 50 % dans la société en nom collectif. Sauf indication contraire, toutes les données relatives aux volumes présentées dans cette section tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans la mine Canadian Malartic. La mise en valeur du projet souterrain Odyssey a été approuvée en février 2021.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de préproduction	**Trimestre clos le 30 juin 2021**	**Trimestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	5 640	4 456
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	61 978	51 743
Teneur en or (g/t)	1,13	0,86
Production aurifère (onces)	**92 106**	**54 134**
Coûts de production par tonne ($ CA)	28 $	23 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	28 $	25 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	689 $	690 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	657 $	762 $

La production d'or au deuxième trimestre de 2021 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits et des teneurs. Le débit plus élevé est principalement attribuable au solide rendement opérationnel et à l'exploitation continue tout au long du trimestre, tandis que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités ont été suspendues du 23 mars au 17 avril 2020 en raison du décret du Québec. La teneur plus élevée en or est principalement attribuable à un approvisionnement en minerai plus élevé au deuxième trimestre de 2021, provenant de la fosse Barnat à teneur élevée, alors que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, on avait traité du minerai à plus faible teneur des piles de stockage suivant le décret du Québec.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au cours du deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production dans les mines à ciel ouvert découlant d'un ratio du taux de recouvrement plus élevé ainsi que de l'augmentation des paiements de redevances attribuable à la hausse des prix réalisés pour l'or et des coûts de remanutention du minerai, annulée partiellement par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé que prévu et des niveaux de débit plus élevés. Les coûts de production par once étaient essentiellement égaux au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, car les facteurs susmentionnés et la remontée du dollar canadien par rapport au dollar américain ont été annulés par l'augmentation de la production aurifère.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au cours du deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production dans les mines à ciel ouvert découlant d'un ratio du taux de recouvrement plus élevé ainsi que de l'augmentation des paiements de redevances attribuable à la hausse des prix réalisés pour l'or, annulée partiellement par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé que prévu et des niveaux de débit plus élevés. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse de la production

aurifère, annulée partiellement par les facteurs susmentionnés et l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de préproduction	**Semestre clos le 30 juin 2021**	**Semestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	10 902	9 098
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	60 232	52 861
Teneur en or (g/t)	1,16	0,90
Production aurifère (onces)	**181 656**	**115 923**
Coûts de production par tonne ($ CA)	28 $	25 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	28 $	26 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	655 $	742 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	637 $	747 $

La production d'or au premier semestre de 2021 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des teneurs aurifères et des débits. Le débit plus élevé est principalement attribuable au solide rendement opérationnel et à l'exploitation continue tout au long du premier semestre de 2021 tandis que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités avaient été temporairement suspendues du 23 mars au 17 avril 2020 en raison du décret du Québec. La teneur plus élevée en or est principalement attribuable à un approvisionnement en minerai plus élevé au premier semestre de 2021, provenant de la fosse Barnat à teneur élevée, alors que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, on avait traité du minerai à plus faible teneur des piles de stockage suivant le décret du Québec.

Les coûts de production par tonne au cours du premier semestre de 2021 ont augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production à ciel ouvert découlant d'un ratio de décapage plus élevé, compensée en partie par un débit plus élevé et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé que prévu. Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie annulée par la hausse des coûts de production par tonne et l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne au cours du premier semestre de 2021 ont augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'un ratio de décapage plus élevé, à la fosse Barnat, partiellement annulée par un débit plus élevé et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé que prévu. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation de la production aurifère en partie annulée par la hausse des coûts des sites miniers par tonne et l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2021, Canadian Malartic a inscrit l'un de ses meilleurs trimestres en matière de santé et de sécurité.
- Le 10 juin 2021, Canadian Malartic a reçu deux prix de distinction de l'Association minière du Québec pour les stratégies de marketing et de communication liées aux campagnes de la mine sur la sécurité et les relations communautaires.
- Le 14 juin 2021, Canadian Malartic a reçu le Code relatif au cyanure.
- La mine a connu un autre solide trimestre, soit le meilleur trimestre pour le tonnage extrait, s'établissant à 18,3 millions de tonnes. La mine Canadian Malartic a fourni environ 60 % du minerai au cours du

deuxième trimestre de 2021 et devrait continuer de mener sur le plan de la production en 2021. La souplesse dans les activités minières demeure limitée, car l'empreinte réduite et la plus forte densité des ouvertures souterraines augmentent la demande pour que les activités soient contrôlées à distance. À la fosse Barnat, l'enlèvement des morts-terrains a été terminé en avril 2021 et l'excavation de fosses emboîtées sud liées à la conception optimisée de la fosse a commencé.
- Le concentrateur a continué de fonctionner à un débit supérieur à sa capacité cible de 5 638 693 tonnes (61 978 t/j sur une base de 100 %) au deuxième trimestre de 2021, aidé par les conditions de terrain plus meuble à Barnat.

Faits saillants du projet

Canadian Malartic :

- La gestion des résidus se fera dans les fosses une fois que l'exploitation minière dans la fosse de Canadian Malartic sera terminée en 2023. L'équipe de Canadian Malartic a évalué ses options pour accroître la souplesse des activités de gestion des résidus avant la transition en augmentant la capacité actuelle des cellules et en ajoutant éventuellement de nouvelles cellules. Les travaux de construction devraient commencer en vue d'augmenter la capacité de gestion des résidus au quatrième trimestre de 2021.

Projet Odyssey :

- La première baie de forage d'exploration souterraine a été achevée au deuxième trimestre de 2021 et le forage souterrain a commencé le 7 juillet 2021. Le programme de forage souterrain visera à définir et à valider les niveaux supérieurs de la zone sud d'Odyssey et à mieux comprendre la géologie locale des zones internes d'Odyssey.
- L'aménagement souterrain progresse plus rapidement que prévu et à un coût unitaire d'aménagement inférieur aux prévisions. Environ 402 mètres linéaires de travaux d'aménagement de la rampe ont été réalisés au deuxième trimestre de 2021. Au troisième trimestre de 2021, on s'attend à une bonne progression du premier niveau de production et de la galerie d'exploration, ainsi que l'excavation du premier puits de ventilation.
- L'excavation du collet de puits et l'installation du revêtement de béton sur les 27 premiers mètres se sont terminées le 8 juin 2021.
- Les dalles en béton du chevalement et le coulage du coffrage glissant devraient être terminés au troisième trimestre de 2021, tandis que l'installation de l'acier de construction devrait commencer au quatrième trimestre de 2021.
- Toutes les commandes de matériel mécanique et électrique pour le treuil de fonçage et le treuil auxiliaire ont été passées. Les deux treuils devraient être livrés et installés d'ici le quatrième trimestre de 2022.
- Toutes les activités de construction en surface respectent l'échéancier et le fonçage du puits devrait reprendre au deuxième semestre de 2022 une fois que la construction du chevalement et l'installation des treuils seront terminées.
- Faits sur l'exploration - Le forage intercalaire continue de donner de solides résultats dans le cœur du gisement East Gouldie, des résultats récents ayant donné jusqu'à 6,3 grammes par tonne (« g/t ») d'or sur 52,0 m à 1 109 m de profondeur, dont 8,9 g/t d'or sur 21,0 m à 1 102 m de profondeur. L'extension est du gisement fait toujours l'objet d'une évaluation et un nouvel horizon minéralisé a été découvert à environ 400 m au sud du gisement East Gouldie, avec une teneur de 3,5 g/t d'or sur 8,6 m à 2 103 m de profondeur, ce qui démontre l'excellent potentiel d'exploration pour de nouvelles découvertes au voisinage du projet Odyssey. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.

Goldex – L'augmentation du débit du concentrateur et les coûts inférieurs aux prévisions sont à l'origine du solide rendement opérationnel du deuxième trimestre de 2021

La mine Goldex, propriété exclusive de la Société dans le nord-ouest du Québec, a démarré ses activités de production en septembre 2013 dans les zones M et E. La zone Deep 1 est entrée en production commerciale le 1er juillet 2017.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	723	533
Tonnes de minerai traitées par jour	7 945	5 857
Teneur en or (g/t)	1,66	1,48
Production aurifère (onces)	**34 659**	**23 142**
Coûts de production par tonne ($ CA)	43 $	42 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	43 $	43 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	729 $	703 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	685 $	727 $

Au deuxième trimestre de 2021, la production aurifère a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des débits du concentrateur et de la teneur aurifère plus élevée en lien avec la séquence minière. Le débit plus élevé est principalement attribuable à l'exploitation continue tout au long du trimestre, tandis que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités avaient été temporairement suspendues du 23 mars au 24 avril 2020 en raison du décret du Québec.

Au deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du moment des ventes d'inventaire, hausse annulée partiellement par les débits plus élevés. Les coûts de production par once ont augmenté au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la remontée du dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulée par l'augmentation des teneurs aurifères.

Au deuxième trimestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont été les mêmes qu'à la période correspondante de l'exercice précédent. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie annulée par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 450	1 190
Tonnes de minerai traitées par jour	8 011	6 538
Teneur en or (g/t)	1,65	1,63
Production aurifère (onces)	**69 309**	**57 025**
Coûts de production par tonne ($ CA)	41 $	41 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	41 $	41 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	689 $	635 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	654 $	626 $

La production aurifère au premier semestre de 2021 a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits au concentrateur. Le débit plus élevé est principalement attribuable à l'exploitation continue tout au long du trimestre, tandis que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités avaient été temporairement suspendues du 23 mars au 24 avril 2020 en raison du décret du Québec.

Au premier semestre de 2021, les coûts de production par tonne ont été les mêmes qu'à la période correspondante de l'exercice précédent. Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au premier semestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont été les mêmes qu'à la période correspondante de l'exercice précédent. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre et au premier semestre de 2021, Goldex a obtenu de solides résultats en matière de santé et de sécurité.
- En mai 2021, Goldex a effectué une fermeture de cinq jours pour l'entretien souterrain afin de changer le blindage dans le silo de la station de chargement et une fermeture simultanée de sept jours en surface pour l'entretien de la sous-station électrique et du cadre principal du concasseur secondaire.
- Au deuxième trimestre de 2021, Goldex a connu une sismicité liée à l'exploitation minière dans la zone Deep 1. Un soutien dynamique accru du terrain dans certains secteurs et des ajustements mineurs aux protocoles miniers ont été mis en œuvre.
- Au deuxième trimestre de 2021, la production a augmenté dans le secteur 2 de la zone Sud, avec l'extraction dans quatre chantiers d'abattage. Ces premiers chantiers d'abattage confirment la teneur en or qui a été prédite par le modèle de blocs et s'est traduite par une dilution plus faible que prévu. La production de la zone Sud à teneur plus élevée devrait passer à 750 t/j au quatrième trimestre de 2021

Projet de Kirkland Lake – Le forage de 2021 est axé sur la conversion et l'expansion des ressources minérales à Upper Beaver

Le projet Kirkland Lake, détenu à 100 % par la Société dans le nord-est de l'Ontario, couvre quelque 25 506 hectares (environ 35 km de long sur 17 km de large) dans le prolifique district minier de Kirkland Lake.

Le programme de forages de conversion et d'expansion en profondeur du gisement Upper Beaver continue de rencontrer une importante minéralisation à haute teneur, ce qui élargit davantage la zone d'éponte. Les nouveaux résultats comprennent des intervalles importants d'une teneur atteignant 21,2 g/t d'or et 0,67 % de cuivre sur 14,8 m à 1 190 m de profondeur. Les solides intersections aurifères obtenues jusqu'ici en 2021 dans la zone d'éponte devraient avoir un impact significatif sur la taille et éventuellement la teneur moyenne de cette zone dans la prochaine mise à jour de l'estimation des réserves et ressources minérales. Ces résultats de forage positifs seront intégrés dans une étude technique interne qui est maintenant attendue en 2022. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.

RÉGION DU NUNAVUT

Agnico Eagle considère le Nunavut comme étant un territoire attrayant et stable sur le plan politique qui présente un énorme potentiel géologique. Grâce à la mine Meliadine et au complexe Meadowbank de la Société (y

compris le gisement satellite Amaruq), ainsi qu'à la mine Hope Bay acquise récemment et d'autres projets d'exploration, le Nunavut pourrait constituer une plateforme opérationnelle stratégique pour la Société susceptible de fournir une production aurifère élevée et de générer d'importants flux de trésorerie pendant plusieurs décennies.

Complexe Meadowbank – Production trimestrielle plus élevée en raison de l'augmentation des taux d'extraction et de broyage et des teneurs plus élevées avec l'approfondissement de la fosse Whale Tail et la contribution du projet IVR

Le complexe Meadowbank détenu à 100 % par la Société est situé à environ 110 km par la route au nord de Baker Lake dans le district de Kivalliq, au Nunavut, au Canada. Le complexe comprend la mine et le concentrateur de Meadowbank ainsi que le gisement satellite Amaruq, qui est situé à 50 km au nord-ouest de la mine Meadowbank. La mine Meadowbank a entamé la production commerciale en mars 2010, et les activités minières à la mine se sont terminées au quatrième trimestre de 2019.

L'exploitation minière liée au projet Amaruq utilise l'infrastructure existante à la mine Meadowbank. Une infrastructure additionnelle a également été construite au site du projet Amaruq. Le minerai extrait à Amaruq est transporté au moyen de camions de longue distance de type hors route vers le site du concentrateur de Meadowbank aux fins de traitement. Le gisement satellite Amaruq est entré en production commerciale le 30 septembre 2019.

Complexe Meadowbank - Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Trimestre clos le 30 juin 2021**	**Trimestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	879	312
Tonnes de minerai traitées par jour	9 680	3 429
Teneur en or (g/t)	3,29	1,81
Production aurifère (onces)	**85 551**	**16 417**
Coûts de production par tonne ($ CA)	137 $	124 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	138 $	143 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 122 $	1 735 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 077 $	2 260 $

*Au deuxième trimestre de 2021, le projet souterrain d'Amaruq avait une production d'or précommerciale de 348 onces

Au deuxième trimestre de 2021, la production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du taux d'extraction et du débit au concentrateur et de l'augmentation des teneurs liée à l'approfondissement de la fosse et la contribution de la production de la fosse à ciel ouvert IVR. La hausse du débit au deuxième trimestre de 2021 s'explique par un rendement opérationnel solide et de bonnes propriétés de broyage du minerai, alors qu'au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les niveaux d'activité du complexe étaient réduits, et des travaux d'entretien au concentrateur ont été effectués jusqu'au 28 mai 2020 en raison de la mise en œuvre de mesures pour réduire la propagation de la COVID-19.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts de remanutention et de l'ajustement des frais de décapage reportés ainsi que du moment des ventes d'inventaire, annulée en partie par la hausse des débits. Au deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie annulée en raison des facteurs susmentionnés et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des débits du concentrateur, annulée en partie par la baisse des coûts de remanutention et de l'ajustement des frais de décapage reportés. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse de la production aurifère et de la baisse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulées par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Complexe Meadowbank - Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Semestre clos le 30 juin 2021**	**Semestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 803	891
Tonnes de minerai traitées par jour	9 972	4 896
Teneur en or (g/t)	3,11	2,49
Production aurifère (onces)	**165 516**	**65 758**
Coûts de production par tonne ($ CA)	129 $	178 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	134 $	171 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 108 $	1 792 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 099 $	1 798 $

**Au cours du premier semestre de 2021, le projet souterrain d'Amaruq avait une production d'or précommerciale de 348 onces.*

Au premier semestre de 2021, la production d'or a augmenté par rapport à la période de l'exercice précédent, en raison principalement d'un débit plus élevé découlant d'un solide rendement opérationnel, de l'optimisation du débit de l'installation de traitement et de la hausse des teneurs avec l'approfondissement de la fosse et l'apport des ressources minérales à ciel ouvert du gisement IVR. Au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités de production au complexe ont été réduites et des travaux d'entretien au concentrateur ont été effectués du 19 mars au 28 mai 2020 en raison de la mise en œuvre de mesures visant à réduire la propagation de la COVID-19.

Les coûts de production par tonne ont diminué au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des débits du concentrateur, annulée en partie par un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie annulée par des ajustements des frais de décapage reportés moins élevé et l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au premier semestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés.

Faits saillants opérationnels

- Une fermeture prévue de cinq jours du concentrateur a été réalisée comme prévu en avril 2021 afin d'effectuer des travaux d'entretien et de remplacer le blindage du concentrateur à boulets et du concentrateur semi-autogène. Le débit du concentrateur a été supérieur aux prévisions, en raison principalement des conditions pour le minerai plus favorables que prévu et du bon rendement opérationnel, particulièrement pendant la mise en place des nouveaux blindages.
- La migration des caribous de cette année a eu une incidence moindre sur les activités que les années précédentes. Une meilleure préparation et une migration plus rapide ont contribué à cette amélioration. Un certain nombre de convois ont également été organisés, en collaboration avec des intervenants locaux, pour transporter des fournitures essentielles au site d'Amaruq pendant la migration. Compte tenu de l'imprévisibilité de la migration saisonnière, la Société continue de collaborer avec le gouvernement

et les intervenants locaux pour veiller à ce que ses activités minières aient une incidence minimale sur la migration des caribous.
- Au deuxième trimestre de 2021, la production à ciel ouvert a continué d'afficher un rendement solide et le total de la matière extraite a atteint 10,4 millions de tonnes malgré les défis liés à la crue et son incidence sur le forage de production.
- Au deuxième trimestre de 2021, on a observé une légère détérioration du mur de la fosse nord-est de la phase 2 de Whale Tail. Un plan d'atténuation est en cours, qui entraînera une légère augmentation du ratio de décapage, mais aucune perte importante de minerai en raison de la souplesse de la conception actuelle de la fosse.
- Le rendement du parc de camions de longue distance a encore une fois été solide au cours du trimestre en raison d'une bonne disponibilité de l'équipement mécanique et de la productivité améliorée; d'ailleurs, on a atteint un tonnage mensuel record en juin avec plus de 381 000 tonnes transportées.
- La production d'or au deuxième semestre de 2021 devrait être plus élevée que celle du premier semestre de 2021, mais elle pourrait subir l'incidence négative des révisions apportées au plan minier. Nous examinons actuellement la conception de la fosse à IVR ainsi que la séquence d'exploitation minière à Whale Tail à la suite des récents résultats des forages de délimitation, et une certaine capacité d'exploitation minière sera également redirigée de la phase 1 à la phase 2 et à la phase 3 de Whale Tail afin d'améliorer la flexibilité de la production au cours des prochaines années.

Points saillants du projet souterrain

- Le rendement des activités d'aménagement souterrain a dépassé les prévisions au deuxième trimestre de 2021. Le minerai est maintenant exposé sur la première galerie de minerai du niveau 290-197 se traduisant par une production précommerciale de 348 onces d'or. La galerie de minerai au niveau 320-197 est maintenant amorcée.
- Le premier aménagement d'Alimak de la surface au niveau 230 a été terminé le 6 mai 2021 et la construction de la voie de sortie a été terminée le 23 juin 2021.
- Les activités d'ingénierie et d'approvisionnement pour l'infrastructure souterraine, y compris le système de ventilation principal, l'atelier d'entretien souterrain et l'usine de cimentation des remblais, seront bientôt prêtes pour la production, qui est prévue au premier semestre de 2022.

Mine Meliadine – Un nouveau record mensuel établi en mai 2021 pour le débit du concentrateur et la production d'or

Situé près de Rankin Inlet, dans la région de Kivalliq, au Nunavut, au Canada, le projet Meliadine a été acquis en juillet 2010. La Société détient une participation de 100 % dans cette propriété de 111 358 hectares. En février 2017, le conseil d'administration de la Société a approuvé la construction du projet Meliadine, et la production commerciale a été déclarée le 14 mai 2019.

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Trimestre clos le 30 juin 2021**	**Trimestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	324	337
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 585	3 703
Teneur en or (g/t)	7,48	5,66
Production aurifère (onces)	**87 641**	**59 375**
Coûts de production par tonne ($ CA)	211 $	251 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	222 $	246 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	628 $	1 033 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	616 $	1 051 $

** Au deuxième trimestre de 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait une production d'or précommerciale de 9 053 onces.*

***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 71 jours au deuxième trimestre de 2021.*

La production d'or au deuxième trimestre de 2021 a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation de la teneur en or, car l'approvisionnement en minerai provenait de plus en plus de l'horizon de RP3 à teneur plus élevée qui a donné un rendement supérieur à celui prévu. Au cours de l'exercice précédent, la mine a été exploitée à capacité réduite en avril et en mai en raison des mesures prises pour réduire la propagation de la COVID-19, et le concentrateur avait traité essentiellement du minerai à plus faible teneur des piles de stockage.

Les coûts de production par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des débits du concentrateur et du moment de l'inventaire, baisse annulée en partie par la hausse des coûts d'entretien souterrain et des services fournis sur place. Les coûts de production par once au deuxième trimestre de 2021 ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne et de l'augmentation des teneurs en or, le tout en partie contrebalancé par la remontée du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au deuxième trimestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison surtout de débits plus élevés. Le total des coûts décaissés à l'once au deuxième trimestre de 2021 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation de la teneur en or et de la baisse des coûts des sites miniers par tonne, le tout compensé en partie par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Semestre clos le 30 juin 2021**	**Semestre clos le 30 juin 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	662	644
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 598	3 538
Teneur en or (g/t)	7,47	6,45
Production aurifère (onces)	**175 644**	**129 350**
Coûts de production par tonne ($ CA)	219 $	243 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	220 $	244 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	653 $	894 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	622 $	915 $

**La production précommerciale au premier semestre de 2021 au gisement Tiriganiaq a été de 17 176 onces d'or.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 144 jours au cours du premier semestre de 2021.*

La production d'or au cours du premier semestre de 2021 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de teneurs plus élevées comme prévu en fonction de la séquence minière et de la hausse des débits, Meliadine ayant affiché un solide rendement avec un taux de traitement d'environ 4 600 t/j. Au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, l'usine de traitement de Meliadine a été touchée négativement par une panne du distributeur à lattes mécaniques du concasseur, ce qui a entraîné une baisse des débits au premier trimestre de 2020 ainsi que par la réduction des taux d'exploitation liée aux mesures prises pour réduire la propagation de la COVID-19 au deuxième trimestre de 2020.

Les coûts de production par tonne ont diminué au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de débits supérieurs et du moment de l'inventaire des stocks. Les coûts de production par once au premier semestre de 2021 ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne et de l'augmentation des teneurs en or, le tout en partie contrebalancé par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au premier semestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Le total des coûts décaissés à l'once au premier semestre de 2021 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts des sites miniers par tonne et de l'augmentation de la teneur en or, le tout compensé en partie par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Une fermeture prévue de quatre jours du concentrateur a été réalisée en avril 2021 afin d'effectuer des travaux d'entretien sur le blindage extérieur côté alimentation des broyeurs semi-autogènes et les grilles de décharge.
- Le solide rendement opérationnel établi au premier trimestre de 2021 a été maintenu au deuxième trimestre de 2021, tout en atteignant un rendement trimestriel record en matière de santé et de sécurité depuis le début des activités.
- Les mines souterraines et à ciel ouvert ont produit selon la capacité prévue malgré l'incidence de la migration hâtive du caribou. Le minerai traité a atteint la cible à un taux moyen d'environ 4 600 t/j pour le trimestre; un record mensuel a été établi pour le débit et la production d'or payable en mai, soit 5 178 t/j et 35 810 onces, respectivement. Le débit moyen devrait rester stable à 4 600 t/j au troisième trimestre de 2021 et atteindre 4 800 t/j au quatrième trimestre de 2021.
- Le stockage de l'eau à ciel ouvert a été achevé en juin 2021 avec l'excavation réussie de la fosse Tiriganiaq 2. En plus d'être une source de minerai, la fosse offre une capacité de stockage de 1,6 million de mètres cubes pour l'eau salée, suffisante pour durer plusieurs années en fonction des besoins de stockage actuellement prévus.
- Les travaux d'agrandissement de la phase 2 du concentrateur progressent comme prévu, les travaux environnementaux sur le terrain, les études techniques et les consultations étant en cours.

<u>Mise à jour sur la gestion de l'eau</u>

- L'approbation de la modification du permis d'utilisation de l'eau a été reçue le 30 juin 2021, ce qui garantit la gestion des eaux de surface et la consommation d'eau douce prévues pour l'exploitation.
- Activités liées aux conduites d'eau – Les activités de délivrance de permis pour la conduite de rejet d'eau salée se poursuivent. L'audience publique a eu lieu le 17 juin 2021 et toutes les questions en suspens ont été réglées avec succès. La demande est actuellement examinée par la Commission du Nunavut chargée de l'examen des répercussions, et une décision finale devrait être rendue au troisième trimestre de 2021.
- Pour toutes les demandes, la Société s'engage à poursuivre la consultation et la collaboration avec la collectivité locale et les groupes du Nunavut et est reconnaissante des efforts de tous les intervenants pour collaborer avec elle à la lumière des défis causés par la COVID-19.

Faits saillants de l'exploration

Les forages d'exploration et de conversion s'intensifient à proximité des gisements existants et dans la région environnante. Les récents forages en profondeur dans le gisement Pump démontrent l'excellent potentiel d'augmentation des ressources minérales avec notamment des intervalles d'une teneur atteignant 22,6 g/t d'or sur 4,2 m à 508 m de profondeur, soit environ 250 m sous l'enveloppe actuelle des ressources minérales. L'exploration régionale a repris entre les gisements Tiriganiaq et Discovery, avec des résultats intéressants sur l'occurrence Aquarius, comme 21,7 g/t d'or sur 3,5 m à 93 m de profondeur. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.

Mine de Hope Bay – L'augmentation du débit du concentrateur entraîne une hausse de la production d'or et une baisse des coûts

Située dans la région de Kitikmeot, au Nunavut, au Canada, à environ 125 km au sud-ouest de Cambridge Bay, la mine de Hope Bay a été acquise en février 2021. La Société détient la propriété exclusive (à 100 %) des 205 171 hectares qui comprend ceintures de roches vertes Elu et de Hope Bay. La ceinture de roches vertes de Hope Bay, longue de 80 kilomètres, abrite trois gisements d'or (Doris, Madrid et Boston) avec des réserves et des ressources minérales historiques et plus de 90 cibles d'exploration régionale. Au moment de l'acquisition de la mine de Hope Bay, la construction du gisement de Doris était terminée et la production commerciale avait commencé au deuxième trimestre de 2017. En 2021, la Société prévoit poursuivre l'exploitation minière au gisement de Doris tout en entreprenant des efforts d'optimisation. Le concentrateur de Doris, qui a une capacité nominale d'environ 2 000 t/j, est actuellement exploité selon un calendrier en alternance de trois semaines de service et trois semaines d'arrêt. La Société a lancé un programme d'exploration à l'échelle de la propriété et évalue les gisements de Madrid et de Boston en vue d'une production future.

Mine Hope Bay – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2021*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	95	134
Tonnes de minerai traitées par jour	1 044	899
Teneur en or (g/t)	8,92	9,46
Production aurifère (onces)	**25 308**	**37 567**
Coûts de production par tonne ($ CA)	225 $	387 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	299 $	317 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	695 $	1 109 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	915 $	919 $

**Toutes les mesures s'appliquent à la période du 2 février 2021 au 30 juin 2021.*

Au deuxième trimestre de 2021, la production d'or à Hope Bay s'est établie à 25 308 onces, avec des coûts de production par tonne de 225 $ CA, des coûts de production par once de 695 $, des coûts des sites miniers par tonne de 299 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 915 $.

Au cours du premier semestre de 2021, la production d'or à Hope Bay s'est établie à 37 567 onces, les coûts de production par tonne de 387 $ CA, les coûts de production par once de 1 109 $, les coûts des sites miniers par tonne de 317 $ CA et le total des coûts décaissés par once de 919 $. Toutes les données du premier semestre de 2021 sont valables du 2 février 2021 au 30 juin 2021.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2021, à la suite des améliorations apportées à la station de traitement de l'eau et au diffuseur sous-marin, l'exploitation a repris le déversement d'eau salée dans Roberts Bay.
- Le concentrateur de Hope Bay a enregistré un solide rendement au deuxième trimestre de 2021, ce qui a entraîné une production d'or supérieure aux prévisions et à des coûts plus bas que prévu. Le nettoyage minutieux et l'optimisation du concentrateur ont contribué à stabiliser le circuit et du fait, le cycle d'exploitation, ce qui a permis de maintenir les taux de récupération à plus de 90 % et d'augmenter le débit. Le concentrateur fonctionne toujours sur une base de trois semaines, avec trois semaines de congé.
- À la mine, l'aménagement latéral a progressé dans les délais prévus, soit 370 m par mois en moyenne, et devrait passer à 400 m par mois au deuxième semestre de 2021.
- La mise en valeur du minerai dans la zone de DCN a commencé en mai 2021, suivie d'un forage de définition en juillet 2021. Une usine de cimentation des remblais portative devrait être livrée par bateau

et être fonctionnelle au quatrième trimestre de 2021, à temps pour l'augmentation de la production dans la zone DCN. L'accès complet à la zone DCN à la fin de l'année devrait accroître la productivité souterraine, mais faire baisser les teneurs moyennes.

- La Société examine et met en œuvre plusieurs possibilités d'optimisation à faible coût conçues pour améliorer les opérations de broyage. La conversion de la cuve de stockage de détoxication en réservoir de lixiviation supplémentaire a été achevée en mai 2021. Les autres possibilités comprennent l'ajout d'une capacité de réservoir de lixiviation.
- Les prévisions de production trimestrielle pour Hope Bay restent inchangées, à environ 18 000 à 20 000 onces d'or, moyennant un total des coûts décaissés se situant entre 950 $ et 975 $ l'once et des coûts de maintien tout compris se situant entre 1 525 $ et 1 575 $ l'once.

Faits saillants de l'exploration

L'activité d'exploration s'intensifie avec un total de sept appareils de forage maintenant en activité aux gisements Doris et Madrid. Les résultats récents obtenus à Doris confirment le potentiel d'expansion de la zone d'extension sous le dyke (actuellement en cours d'exploitation), avec des résultats comprenant ce qui suit : 10,9 g/t d'or sur 2,5 m à 309 m de profondeur, ce qui pourrait étendre la zone de 100 m au nord des limites actuelles de la réserve minérale, et 12,0 g/t d'or sur 7,1 m à 282 m de profondeur dans la zone West Valley, ce qui pourrait étendre la zone le long de la plongée de 75 m à partir des limites actuelles de la réserve minérale. Les résultats confirment le potentiel d'expansion des zones actuellement exploitées à Doris, tandis que les activités de forage s'intensifient à Madrid. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.

FINLANDE

La mine Kittila d'Agnico Eagle en Finlande représente le principal producteur d'or primaire d'Europe et renferme les plus importantes réserves minérales de la Société. L'agrandissement du concentrateur de Kittila en vue du passage de sa capacité à 2,0 millions de tonnes par an s'est terminé au quatrième trimestre de 2020. Un puits souterrain est en cours de construction et devrait être mis en service en 2022. Les activités d'exploration se poursuivent pour accroître les réserves et les ressources minérales de la mine Kittila. L'exploration à proximité de la mine reste le principal objectif, mais le gisement demeure ouvert en profondeur et latéralement.

Kittila – Nouveaux records de tonnage en avril et en mai; production trimestrielle touchée par les teneurs inférieures et la réduction du débit en juin

La mine Kittila, propriété exclusive de la Société dans le nord de la Finlande, est entrée en production commerciale en 2009.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	483	500
Tonnes de minerai traitées par jour	5 308	5 495
Teneur en or (g/t)	3,96	4,38
Production aurifère (onces)	**53 263**	**60 623**
Coûts de production par tonne (EUR)	83 €	78 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	83 €	78 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	900 $	710 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	913 $	717 $

La production aurifère au deuxième trimestre de 2021 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs inférieures prévues en fonction de la séquence minière et du débit plus faible, car un arrêt de onze jours a été effectué au concentrateur de Kittila pour l'entretien annuel régulier de l'autoclave.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts d'entretien à la mine et au concentrateur et de la baisse des débits de production, ce qui est annulé partiellement par une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport. Au deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère, de la hausse des coûts de production par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au deuxième trimestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	977	920
Tonnes de minerai traitées par jour	5 398	5 055
Teneur en or (g/t)	4,17	4,30
Production aurifère (onces)	**113 979**	**109 920**
Coûts de production par tonne (EUR)	83 €	85 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	83 €	82 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	848 $	789 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	852 $	759 $

La production d'or au cours du premier semestre de 2021 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des débits résultant de l'accélération de la capacité afin d'atteindre l'objectif de 2 millions de tonnes par année, annulée en partie par un arrêt de onze jours réalisé au concentrateur de Kittila pour l'entretien annuel régulier de l'autoclave et des teneurs aurifères inférieures, comme prévu par la séquence minière.

Les coûts de production par tonne au cours du premier semestre de 2021 ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du moment de l'inventaire et par une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport, annulée partiellement par la hausse des coûts d'entretien et d'administration du site. Les coûts de production par once ont augmenté au premier semestre de 2021, en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain, hausse en partie annulée par le moment des ventes d'inventaire.

Les coûts des sites miniers par tonne au premier semestre de 2021 étaient essentiellement les mêmes que ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, car la hausse des coûts d'administration et d'entretien du site a été annulée par une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain et de teneurs aurifères moins élevées.

Faits saillants opérationnels

- En juin 2021, l'arrêt de onze jours prévu au concentrateur de Kittila pour l'entretien annuel régulier de l'autoclave s'est terminé une journée avant la date prévue, ce qui a permis une reprise rapide des activités.
- La dynamique établie au premier trimestre de 2021 au concentrateur s'est poursuivie au deuxième trimestre de 2021, atteignant une charge d'alimentation du concentrateur record de mars à mai 2021. Les volumes ont augmenté en raison principalement du succès du concassage tertiaire et de l'optimisation des matériaux de concassage.
- De même, la production trimestrielle souterraine de minerai est demeurée solide au deuxième trimestre de 2021, à 537 000 tonnes, soit le deuxième meilleur trimestre de l'histoire de la mine sur le plan de la production.
- La Société vise à mettre en œuvre un réseau 5G en surface et dans certaines zones de production souterraines en 2021. Le réseau 5G assurera la sécurité du réseau de l'infrastructure de TI de Kittila et devrait améliorer davantage les possibilités de mettre en œuvre des technologies d'automatisation de haut niveau pour les activités souterraines.

Faits saillants du projet

- Le projet du puits de Kittila est achevé à 91 %, pourcentage inférieur aux prévisions. Le retard est lié à l'incidence des restrictions de déplacement imposées en raison de la COVID-19 qui ont touché l'entrepreneur responsable du fonçage du puits. Les efforts déployés par la Société pour revenir au rythme d'avancement prévu précédemment ont permis d'améliorer le rendement au deuxième trimestre de 2021. La mise en service du puits est maintenant prévue pour le deuxième semestre de 2022. Les coûts globaux du projet restent dans la fourchette estimée précédemment divulguée de 190 à 200 millions d'euros
- Le projet d'agrandissement de la mine Kittilä a franchi une étape importante le 14 juin 2021 avec la mise en service de la nouvelle digue de roches souterraine aux niveaux 875 à 1000 avec de la roche de l'aménagement. La digue de roches comprend des cheminées à minerai, des alimentateurs, des concasseurs, des convoyeurs, des séparateurs magnétiques et des silos. On s'attend à ce que la digue de roches soit entièrement mise en service une fois que le treuil principal sera fonctionnel.

Faits saillants de l'exploration

Les forages d'exploration dans la zone Sisar continuent de démontrer un important potentiel d'expansion des ressources et des réserves minérales en profondeur. Les récents forages ont permis de découvrir l'intervalle le plus profond à ce jour à la mine Kittila, laquelle recoupe 10,7 g/t d'or sur 7,8 m dans la zone Sisar à 1 957 m de profondeur et confirme que cette zone reste ouverte en profondeur et se prolonge de manière significative sous la limite inférieure actuelle des ressources minérales à 1 540 m sous la surface. Pour de plus amples renseignements sur les derniers résultats, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 8 juillet 2021.

REVUE DE L'UNITÉ D'AFFAIRES DU SUD

L'unité d'affaires du Sud d'Agnico Eagle se concentre au Mexique. Depuis 2009, ces activités donnent lieu à une vigoureuse production de métaux précieux (or et argent), caractérisée par des coûts d'exploitation stables et de solides flux de trésorerie disponibles.

Pinos Altos – Rendement amélioré du concentrateur au deuxième trimestre de 2021; le forage à Pinos Altos Deep et à Cubiro continue d'étendre la minéralisation connue

La mine Pinos Altos, propriété exclusive de la Société dans le nord du Mexique, est entrée en production commerciale en novembre 2009.

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	521	214
Tonnes de minerai traitées par jour	5 725	2 352
Teneur en or (g/t)	2,07	2,08
Production aurifère (onces)	**32 614**	**13 880**
Coûts de production par tonne	76 $	85 $
Coûts des sites miniers par tonne	70 $	68 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 206 $	1 313 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	849 $	862 $

La production d'or au deuxième trimestre de 2021 a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du débit, la mine ayant fonctionné à la capacité prévue tout au long de la période, alors que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités avaient été suspendues du 2 avril au 18 mai 2020. En effet, le gouvernement du Mexique avait imposé la suspension des activités de toutes les entreprises non essentielles en réponse à la pandémie de la COVID-19 (le « Décret »).

Les coûts de production par tonne au deuxième trimestre de 2021 ont diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des débits, annulée en partie par l'augmentation des paiements de redevances liés à la hausse des prix de l'or réalisé et du ratio de décapage à la fosse à ciel ouvert Sinter. Les coûts de production par once ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne pour les raisons décrites ci-dessus, annulée partiellement par le moment de l'inventaire.

Les coûts des sites miniers par tonne au deuxième trimestre de 2021 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des paiements de redevances résultant de la hausse des prix de l'or réalisés et du ratio de décapage à la fosse à ciel ouvert Sinter, annulées partiellement par des niveaux de débit plus élevés. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix moyens réalisés pour l'argent, en partie annulée par la hausse des coûts des sites miniers par tonne pour les raisons décrites ci-dessus.

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 014	694
Tonnes de minerai traitées par jour	5 602	3 813
Teneur en or (g/t)	1,99	2,24
Production aurifère (onces)	**61 789**	**47 190**
Coûts de production par tonne	70 $	78 $
Coûts des sites miniers par tonne	70 $	68 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 155 $	1 146 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	844 $	781 $

La production d'or au cours du premier semestre de 2021 a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du débit, la mine ayant fonctionné à la capacité prévue tout au long de la période, alors que, au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, les activités avaient été suspendues du 2 avril au 18 mai 2020, comme l'exigeait le Décret, le tout partiellement annulé par la baisse des teneurs résultant des ajustements à la séquence minière en réponse aux conditions difficiles du terrain à Cerro Colorado.

Les coûts de production par tonne ont diminué au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des débits et du moment de l'inventaire, baisse partiellement annulée par l'augmentation des paiements de redevances attribuable à la hausse des prix réalisés pour l'or, des coûts de traitement liés à la hausse des coûts unitaires pour les matériaux de concassage et de la consommation de diesel pour faire fonctionner les génératrices pendant une panne d'électricité d'une semaine qui a touché le nord du Mexique en février 2021. Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs aurifères, hausse en partie annulée par l'augmentation des débits et le moment de l'inventaire.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au premier semestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des paiements de redevances attribuable à la hausse des prix réalisés pour l'or et des coûts de traitement, annulée en partie par la hausse des débits. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution des teneurs aurifères et de la hausse des coûts des sites miniers par tonne pour les raisons susmentionnées, annulées partiellement par l'augmentation des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix moyens réalisés pour l'argent.

Faits saillants opérationnels

- Au cours du deuxième trimestre de 2021, un arrêt prévu de 72 heures à l'usine de traitement a été effectué pour remplacer le blindage du concentrateur à boulets et du concentrateur semi-autogène (en raison de l'usure précoce). L'usine a fonctionné au-dessus de la capacité prévue pour le reste du trimestre, ce qui a compensé des teneurs aurifères plus faibles que prévu.
- Environ 48 000 tonnes de minerai ont été extraites de Sinter, ce qui a contribué au débit plus élevé que prévu du concentrateur. La mise en valeur du gisement de Sinter progresse comme prévu. Le projet de remblai en pâte a commencé en mai 2021 et devrait être prêt au quatrième trimestre de 2021, moment où Sinter devrait atteindre sa pleine capacité de production.

Faits saillants du projet

- Au gisement de Cubiro, des ressources supplémentaires ainsi que l'installation d'une génératrice temporaire et l'amélioration des systèmes de ventilation et de pompage ont contribué à accroître la productivité de l'aménagement au deuxième trimestre de 2021. Au premier semestre de 2021, l'aménagement de la rampe de Cubiro s'est déroulé comme prévu. Les travaux de construction de la ligne électrique permanente et de la ligne de flottaison sont en cours et devraient être terminés au quatrième trimestre de 2021. L'aménagement de Cubiro devrait offrir une plus grande souplesse de production au sein des activités de Pinos Altos.
- À Reyna de Plata Est, le processus de délivrance de permis est toujours sur la bonne voie. Des études d'impact environnemental et le processus d'approbation du changement d'utilisation des terres sont en cours. Les activités de coupe d'arbres et de préparation du site sont en cours.

Le forage à Cubiro et Pinos Altos Deep confirme et prolonge la minéralisation à haute teneur aurifère

Le forage d'exploration au cours du premier semestre de 2021 s'est concentré sur deux cibles, soit le gisement de Cubiro, situé à 9 km au nord-ouest de la mine Pinos Altos et de multiples gisements d'or dans les profondeurs occidentales de la mine de Pinos Altos, dans le cadre du projet Pinos Altos Deep. La Société a foré 57 trous d'exploration (14 009 m) à la propriété de Pinos Altos au cours du premier semestre de 2021, dont 22 trous (5 742 m) à Cubiro, 10 trous (2 811 m) à Reyna de Plata et 25 trous (5 456 m) à Pinos Altos Deep.

Le dernier compte rendu des résultats d'exploration à Pinos Altos a été présenté dans le communiqué de la Société daté du 11 février 2021.

À Cubiro, le forage visait à évaluer la projection latérale et ascendante la plus à l'ouest de la partie centrale du corridor principal de Cubiro. Des travaux d'exploration ont également été effectués pour confirmer et étendre la structure de North Cubiro latéralement et en profondeur.

Dans le cadre du projet Pinos Altos Deep, des forages d'exploration et d'extension ont été réalisés dans l'extension la plus à l'est du gisement Santo Niño, dans le but de recouper la structure à 150 m sous le niveau de production inférieur, et des trous ont été forés dans la projection descendante et latérale du gisement Oberon de Weber à environ 50 m sous le niveau de production inférieur.

Le tableau et les coupes longitudinales composées ci-dessous présentent certains intervalles récents sélectionnés par suite de forages des gisements de Cubiro et de Santo Niño, Oberon de Weber et Cerro Colorado à la mine Pinos Altos.

Résultats sélectionnés des forages d'exploration récents dans le gisement Cubiro et les gisements Santo Niño, Oberon de Weber et Cerro Colorado à la mine Pinos Altos

Trou de forage	Gisement	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)	Teneur en argent (g/t) (non coupée)	Teneur en argent (g/t) (coupée)
CBUG20-116	Cubiro	40,7	50,1	263	9,3	3,0	2,3	6	6
incluant		44,2	47,8	264	3,5	6,2	4,4	13	13
CBUG20-117	Cubiro	112,8	121,9	223	7,9	1,5	1,5	39	39
incluant		112,8	115,1	225	2,0	3,9	3,9	108	105
CBUG20-118	Cubiro	107,4	112,3	225	3,8	2,2	2,2	14	14
et		132,0	141,2	198	7,2	3,1	3,1	29	29
et		144,6	159,9	178	12,1	1,9	1,9	20	20
incluant		144,6	150,9	182	5,0	3,0	3,0	23	23
CBUG20-119	Cubiro	68,9	81,3	307	12,0	1,9	1,9	10	10
incluant		76,3	78,9	303	2,5	4,3	4,3	5	5
CBUG21-139	Cubiro	91,6	97,5	327	2,8	5,9	5,3	11	11
incluant		92,7	96,0	324	1,5	9,3	8,3	13	13
CBUG21-140	Cubiro	208,2	215,8	277	7,2	8,0	4,1	66	54
incluant		208,2	212,6	277	4,2	13,3	6,6	106	86
CBUG21-144	Cubiro	234,0	244,5	151	6,5	2,0	2,0	17	17
et		250,3	258,6	150	5,1	4,5	4,5	30	30
UG20-174	Cerro Colorado	51,0	57,0	552	4,0	0,9	0,9	42	42
et		128,7	135,0	660	2,9	2,1	2,1	31	31
UG20-178	Santo Niño	58,5	63,0	610	3,7	3,0	3,0	81	81
et		82,0	94,8	647	10,4	4,1	4,1	32	32
UG20-181	Santo Niño	40,0	55,0	587	12,7	0,9	0,9	25	25
incluant		52,0	55,0	591	2,5	3,1	3,1	35	35
et		116,2	119,0	685	2,4	1,1	1,1	44	44
UG21-191	Oberon de Weber	34,8	42,0	201	4,8	1,8	1,8	79	79
et		179,7	213,0	279	21,4	1,3	1,3	45	45
incluant		181,5	195,0	274	8,7	2,3	2,3	84	84
UG21-192	Santo Niño	48,0	73,6	664	19,6	2,3	2,3	75	68
incluant		55,5	58,0	662	2,0	9,9	9,5	266	200
incluant		62,9	73,6	671	8,2	2,6	2,6	85	85
et		80,5	105,0	703	18,8	0,8	0,8	49	49
UG21-193	Santo Niño	162,0	175,7	754	5,8	1,8	1,8	25	25
incluant		163,1	166,5	742	1,4	5,0	5,0	39	39
UG21-196	Oberon de Weber	93,8	113,0	285	13,6	6,0	4,4	146	128
incluant		99,9	109,7	284	6,9	11,0	7,9	230	195

Valeur de coupure de 0,30 g/t d'or, dilution interne maximale de 3,0 m
*Les trous dans le gisement satellite Cubiro font l'objet d'un facteur de coupure de 10 g/t d'or et 200 g/t d'argent.

[Mine Pinos Altos – coupes longitudinales composées de Cubiro et de Pinos Altos]

Au gisement de Cubiro, le forage à partir de la rampe souterraine a recoupé la minéralisation à haute teneur aurifère dans la structure de North Cubiro dans une série de veines parallèles qui offrent une occasion d'explorer davantage latéralement à l'est et du niveau de la rampe à la surface. Le trou CBUG21-140 a recoupé 4,1 g/t d'or et 54 g/t d'argent sur 7,2 m à 277 m de profondeur, dont 6,6 g/t d'or et 86 g/t d'argent sur 4,2 m à 277 m de profondeur, et a étendu la minéralisation sur environ 160 m à l'extérieur de la ressource minérale actuelle.

Dans la zone centrale de Cubiro, le forage a recoupé la projection de la structure principale et l'a étendue d'environ 100 m vers l'ouest, le trou CBUG21-144 a recoupé 2,0 g/t d'or et 17 g/t d'argent sur 6,5 m à 151 m de profondeur et 4,5 g/t d'or et 30 g/t d'argent sur 5,1 m à 150 m de profondeur.

Au projet Pinos Altos Deep, le forage dans la projection profonde de la structure de Santo Niño a confirmé la continuité de la minéralisation à teneur aurifère élevée jusqu'à environ 250 m à l'est et à 150 m sous le niveau de production le plus bas. Le trou UG21-192 a recoupé 2,3 g/t d'or et 68 g/t d'argent sur 19,6 m à 664 m de profondeur, incluant 9,5 g/t d'or et 200 g/t d'argent sur 2,0 m à 662 m de profondeur.

Les premiers forages d'exploration en profondeur du gisement Oberon de Weber ont permis d'identifier un prolongement possible de la structure vers l'ouest, à environ 100 à 150 m sous les niveaux de production les plus bas. Le trou UG21-196 a recoupé 4,4 g/t d'or et 128 g/t d'argent sur 13,6 m à 285 m de profondeur, et 7,9 g/t d'or et 195 g/t d'argent sur 6,9 m à 285 m de profondeur.

Le programme de Pinos Alto Deep à ce jour confirme une minéralisation aurifère étroite à teneur élevée dans une minéralisation plus large à faible teneur, ce qui démontre le potentiel d'ajout aux réserves minérales de la mine.

En 2021, à Pinos Altos, la Société prévoit dépenser 3,9 M$ pour 20 000 m de forage d'exploration, ce qui comprendra des forages de conversion à la mine Pinos Altos, et d'autres travaux d'exploration à Cubiro, au projet Pinos Altos Deep et dans la zone Reyna Est.

Creston Mascota – Les taux de lixiviation résiduelle donnent un taux de récupération meilleur que prévu; la production cessera en septembre

La mine à ciel ouvert de Creston Mascota, exploitée par lixiviation en tas, était une exploitation satellite de la mine Pinos Altos depuis la fin de 2010 jusqu'à l'épuisement des réserves minérales à ciel ouvert au troisième trimestre de 2020. La lixiviation résiduelle de l'or devrait se poursuivre jusqu'au troisième trimestre de 2021.

Mine Creston Mascota – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—	126
Tonnes de minerai traitées par jour	—	1 385
Teneur en or (g/t)	—	1,73
Production aurifère (onces)	**3 228**	**9 646**
Coûts de production par tonne	— $	76 $
Coûts des sites miniers par tonne	— $	74 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	622 $	995 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	341 $	694 $

Comme la production ne provient que de la lixiviation résiduelle depuis le début de 2021, la production d'or a diminué au deuxième trimestre de 2021 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Aucun minerai n'a été empilé sur le remblai, et, par conséquent, aucun coût de production par tonne ou coût des sites miniers par tonne n'est déclaré. La lixiviation résiduelle mineure devrait se poursuivre jusqu'au troisième trimestre de 2021 et se terminer à la fin du trimestre.

Au deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts généraux, car seuls les coûts de lixiviation résiduelle et les coûts d'administration du site demeurent. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés et de la hausse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à l'augmentation des prix moyens réalisés pour l'argent.

Mine Creston Mascota – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—	338
Tonnes de minerai traitées par jour	—	1 857
Teneur en or (g/t)	—	2,45
Production aurifère (onces)	**7 480**	**27 830**
Coûts de production par tonne	— $	63 $
Coûts des sites miniers par tonne	— $	62 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	592 $	770 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	257 $	517 $

Comme la production ne provient que de la lixiviation résiduelle depuis le début de 2021, la production d'or a diminué au premier semestre de 2021 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Aucun minerai n'a été empilé sur le remblai, et, par conséquent, aucun coût de production par tonne ou coût des sites miniers par tonne n'est déclaré.

Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts généraux, car seuls les coûts de lixiviation en tas et les coûts d'administration du site demeurent. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés.

Au deuxième trimestre 2021, les principales activités de fermeture ont progressé conformément au plan. En ce qui concerne la gestion de l'eau, les canaux de dérivation à El Castor sont terminés et la modélisation de la gestion de l'eau à long terme est en cours. Le lissage des pentes des installations de stockage de roches La Canada progresse bien. Les travaux de revégétalisation des installations de stockage de roches de La Canada, d'El Castor et de Las Chivas ont également commencé.

La India – La faible disponibilité de l'eau a entraîné la baisse de la production d'or trimestrielle qui est inférieure aux prévisions; les niveaux de production devraient se normaliser avec le début de la saison des pluies au troisième trimestre de 2021

La mine La India, détenue à 100 %, située dans l'État de Sonora, au Mexique, à environ 70 km au nord-ouest de la mine Pinos Altos de la Société, est entrée en production commerciale en février 2014.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2021	Trimestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 745	776
Tonnes de minerai traitées par jour	19 176	8 527
Teneur en or (g/t)	0,46	0,65
Production aurifère (onces)	**4 712**	**16 879**
Coûts de production par tonne	4 $	20 $
Coûts des sites miniers par tonne	4 $	18 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 376 $	914 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 350 $	833 $

La production d'or au deuxième trimestre de 2021 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la réduction de l'irrigation de la halde de lixiviation en tas attribuable à la faible disponibilité de l'eau locale et à la diminution des teneurs, annulée en partie par l'augmentation du nombre de tonnes de minerai placées sur le remblai (au cours de l'exercice précédent, les activités avaient été suspendues du 2 avril 2020 au 18 mai 2020, comme l'exigeait le Décret).

Les coûts de production par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation en tas résultant de la réduction de l'irrigation de la halde. Au deuxième trimestre de 2021, les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison d'une baisse de la production d'or, annulée partiellement par les facteurs susmentionnés.

Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2021 en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation en tas résultant de la réduction de l'irrigation de la halde. Au deuxième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère, annulée partiellement par la diminution des coûts des sites miniers par tonne.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2021	Semestre clos le 30 juin 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	3 387	2 310
Tonnes de minerai traitées par jour	18 713	12 692
Teneur en or (g/t)	0,45	0,71
Production aurifère (onces)	**21 745**	**39 805**
Coûts de production par tonne	7 $	15 $
Coûts des sites miniers par tonne	7 $	14 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 040 $	891 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 026 $	802 $

La production d'or au cours du premier semestre de 2021 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la réduction de l'irrigation de la halde à compter de mars 2021, attribuable à la faible disponibilité de l'eau locale et à la diminution des teneurs, annulée en partie par l'augmentation du nombre de tonnes de minerai placées sur le remblai (au cours de l'exercice précédent, les activités avaient été suspendues du 2 avril 2020 au 18 mai 2020, comme l'exigeait le Décret).

Les coûts de production par tonne au premier semestre de 2021 ont diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation en tas résultant de la réduction de l'irrigation de la halde, du moment de l'inventaire et des taux d'empilage plus élevés. Au premier semestre de 2021, les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison d'une baisse de la production aurifère, annulée partiellement par les facteurs susmentionnés.

Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué au premier semestre de 2021 en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation en tas résultant de la réduction de l'irrigation de la halde et des taux d'empilage plus élevés. Au premier semestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère, annulée partiellement par les facteurs susmentionnés.

Faits saillants opérationnels

- L'irrigation des haldes de lixiviation en tas a été réduite au début de 2021 afin de gérer les faibles niveaux d'eau au site minier qui ont résulté des faibles précipitations dans la région de La India en 2020 et au début de 2021. Le minerai frais accumulé sans irrigation est d'environ 2,4 millions de tonnes à une teneur en or de 0,46 g/t (ou environ 35 626 onces d'or)
- L'acquisition et l'installation de l'équipement nécessaire à la mise à niveau du système de pompage de l'eau à Chipriona ont été achevées au début de juillet. Le système est prêt à fonctionner et permettra de reconstituer les réserves d'eau avec le début de la saison des pluies.
- Un plan d'irrigation a été établi pour saturer progressivement le minerai frais empilé au cours du premier semestre de 2021 qui n'a pas encore été irrigué. Le plan devrait entraîner une reconstruction graduelle de la solution chargée et la production d'or subséquente. Avec le début de la saison des pluies en juin 2021, les activités de lixiviation devraient revenir à des niveaux plus normaux d'ici la fin du troisième trimestre de 2021 et dépasser les prévisions antérieures au quatrième trimestre de 2021.

Faits saillants du projet

- La phase III (fosse de la zone Nord) de la construction du remblai de lixiviation de La India est achevée à environ 90 % et devrait être terminée au troisième trimestre de 2021.
- La construction de la route à El Realito (3,7 kilomètres) a débuté au deuxième trimestre de 2021 et devrait permettre de démarrer les activités de pré-décapage à la fin du troisième trimestre de 2021. La construction de la route de transport devrait être terminée d'ici la fin de l'année.

L'exploration régionale à La India demeure axée sur le gisement de Chipriona et d'autres ressources de sulfures possibles

Dans le cadre de son programme d'exploration régionale à La India au premier semestre de 2021, la Société a poursuivi son programme de forage intercalaire et des extensions du gisement de sulfures polymétalliques de Chipriona riches en or et en argent dans le corridor structural de 3,2 km de Chipriona et les filons minéralisés connexes ainsi que d'autres cibles de sulfures près des installations d'extraction d'oxyde d'or de La India. Le gisement de Chipriona se trouve à environ un kilomètre au nord de la mine La India.

Au 31 décembre 2020, le gisement à ciel ouvert de Chipriona contenait des ressources minérales indiquées de 44 000 onces d'or, 2,0 millions d'onces d'argent et 16 600 tonnes de zinc (1,3 million de tonnes titrant 1,08 g/t d'or, 49,81 g/t d'argent, et 1,31 % de zinc) et des ressources minérales présumées de 278 000 onces d'or, 31,1 millions d'onces d'argent et 103 900 tonnes de zinc (12,8 millions de tonnes titrant 0,68 g/t d'or, 75,59 g/t d'argent et 0,81 % de zinc).

Le dernier compte rendu des résultats d'exploration à la mine Chipriona a été présenté dans le communiqué de la Société daté du 11 février 2021.

Au cours du premier semestre de 2021, la Société a foré 153 trous totalisant 17 175 m dans des puits à ciel ouvert peu profonds au complexe La India, comprenant 54 trous (8 913 m) à Chipriona, 57 trous (4 995 m) au gisement El Realito et 42 trous (3 267 m) au gisement de la zone principale.

Le tableau et la carte ci-dessous présentent certains intervalles de forages récents provenant du gisement Chipriona. Les coordonnées des trous de forage sont présentées dans l'annexe du présent communiqué.

Intervalles de forages récents sélectionnés provenant du gisement Chipriona à la propriété de La India

Trou de forage	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en argent (g/t) (non coupée)	Teneur en zinc (%)	Teneur en plomb (%)
CHP21-05	82,0	96,0	53	12,1	2,2	151	0,4	0,6
et	99,0	112,0	62	11,3	2,5	624	0,3	3,1
et	153,0	163,0	97	8,7	2,3	288	4,0	0,8
et	178,8	195,0	130	14,0	1,7	83	0,6	0,5
CHP21-09	204,0	210,6	164	5,9	0,5	284	1,6	0,8
CHP21-12	24,0	28,0	33	3,5	1,5	201	1,1	0,6
CHP21-26	4,0	39,3	20	28,9	0,6	70	2,0	1,2
incluant	14,0	22,0	17	6,6	0,7	79	3,6	1,6
CHP21-27	65,2	84,0	70	17,0	0,7	188	3,5	2,1
et	113,4	123,6	110	9,2	0,7	358	0,6	0,9
CHP21-29	75,8	78,8	66	2,3	2,7	637	0,5	0,2
CHP21-34	174,0	176,7	91	2,2	2,2	148	4,6	2,7
CHP21-42	36,6	52,2	35	14,7	1,3	176	0,3	0,4
et	75,0	81,0	49	5,6	0,3	78	0,3	0,1
CHP21-43	50,0	58,2	51	7,7	0,2	165	0,5	0,2
et	69,3	78,0	59	8,2	0,4	112	0,2	0,1
et	99,0	106,0	73	6,6	0,1	59	1,9	1,5
et	148,0	153,0	87	4,7	0,1	46	1,2	0,2
et	159,0	167,0	93	7,5	0,1	58	1,8	1,0
CHP21-44	12,0	59,0	24	44,2	0,9	57	1,3	0,7

[Mine La India - Carte géologique locale de Chipriona]

La conversion des ressources minérales et le forage d'expansion à Chipriona au cours du premier semestre de 2021 visaient à évaluer les structures minéralisées parallèles dans le corridor principal et à tester la projection descendant du corridor au nord du tracé de la fosse de Chipriona.

Dans le cadre du forage intercalaire dans la partie la plus au nord du gisement de Chipriona, le trou CHP21-42 a recoupé 14,7 m titrant 1,3 g/t d'or et 176 g/t d'argent à une profondeur de 35 m et 5,6 m titrant 0,3 g/t d'or et 78 g/t d'argent à une profondeur de 49 m.

Dans la partie sud du gisement de Chipriona, le trou de forage CHP21-05 a recoupé quatre structures de veine minéralisée larges et rapprochées à faible profondeur : 12,1 m titrant 2,2 g/t d'or et 151 g/t d'argent à 53 m de profondeur; 11,3 m titrant 2,5 g/t d'or et 624 g/t d'argent à 62 m de profondeur; 8,7 m titrant 2,3 g/t d'or, 288 g/t d'argent et 4,0 % de zinc à 97 m de profondeur; et 14,0 m titrant 1,7 g/t d'or et 83 g/t d'argent à 130 m de profondeur.

Compte tenu du succès continu du forage de conversion et d'extension cette année à Chipriona, la Société s'attend à une augmentation des ressources minérales estimées à la fin de 2021.

Une importante minéralisation polymétallique a été recoupée près de la surface à Chipriona sur des largeurs importantes, ce qui laisse croire qu'il pourrait y avoir une possibilité de minéralisation à plus faible teneur pour exploitation en vrac dans des zones de stockwerk qui entourent les zones nourricières à teneur élevée.

Une évaluation économique interne préliminaire du projet de sulfure de Chipriona, qui comprendra une étude métallurgique, devrait être achevée au deuxième semestre de 2021.

Sur la propriété de la mine La India en 2021, la Société prévoit dépenser 4,0 M$ pour 20 000 m de forage afin d'accroître et de convertir les ressources du gisement de sulfures polymétalliques de Chipriona et d'étudier d'autres cibles de sulfure et d'oxyde près de la surface.

Santa Gertrudis – Programme d'exploration de 2021 axé sur l'augmentation des ressources minérales et sur de nouvelles découvertes

Agnico Eagle a acquis la propriété exclusive de la propriété aurifère Santa Gertrudis en novembre 2017. La propriété de 44 145 hectares est située à environ 180 km au nord de Hermosillo, dans l'État de Sonora, au Mexique.

De 1991 à 2000, la propriété a été exploitée par lixiviation en tas; ce qui a donné lieu à une production de quelque 565 000 onces d'or titrant 2,1 g/t d'or. La propriété a une importante infrastructure de surface, y compris des fosses prédécapées, des routes de transport, des sources d'eau et plusieurs bâtiments.

Au cours du premier semestre de 2021, à Santa Gertrudis, 63 trous (27 693 m) ont été forés au total pour l'avancement d'Amelia, de Santa Teresa, d'El Toro et d'autres zones. Les forages d'exploration du gisement Amelia permettent d'étendre et de valider la continuité latérale des intervalles d'or et d'argent à haute teneur, avec des pointes de 2,7 g/t d'or et de 11 g/t d'argent sur 33,9 m à 395 m de profondeur, qui vont jusqu'à 5,7 g/t d'or et 15 g/t d'argent sur 8,3 m à 402 m de profondeur.

Les plus récents résultats des forages du projet Santa Gertrudis ont été présentés dans un communiqué de la Société en date du 8 juillet 2021.

L'exploration se poursuit à Santa Gertrudis, avec un budget de 11 M$ pour 30 000 m de forage en 2021, axé sur l'expansion des ressources minérales, le sondage de nouvelles cibles et la poursuite des études métallurgiques. La ressource minérale du projet sera mise à jour pour la fin de l'année 2021.

À propos d'Agnico Eagle

Agnico Eagle est une grande société canadienne d'exploitation aurifère qui produit des métaux précieux depuis 1957. La Société gère ses mines en exploitation au Canada, en Finlande et au Mexique, et exerce des activités d'exploration et de mise en valeur dans chacun de ces pays ainsi qu'aux États-Unis et en Colombie. La Société et ses actionnaires sont en mesure de profiter pleinement du cours de l'or en raison de sa décision de longue date de ne pas vendre d'or à terme. Agnico Eagle déclare un dividende en espèces à chaque exercice depuis 1983.

Renseignements

Pour obtenir de plus amples renseignements au sujet d'Agnico Eagle, communiquez avec les Relations avec les investisseurs à info@agnicoeagle.com, ou composez le 416 947-1212.

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

Le présent communiqué divulgue certaines mesures, notamment le « total des coûts décaissés par once », les « coûts de maintien tout compris par once », les « coûts des sites miniers par tonne », le « résultat net ajusté », la « marge d'exploitation » et les « flux de trésorerie disponibles », qui ne sont pas des mesures normalisées selon les IFRS. Ces mesures ne sont peut-être pas comparables à des mesures similaires déclarées par d'autres sociétés d'exploitation aurifère. Pour obtenir un rapprochement de ces mesures et des données financières les plus directement comparables qui sont communiquées dans les états financiers consolidés préparés conformément aux IFRS, hormis le résultat net ajusté et les flux de trésorerie disponibles, veuillez vous reporter au tableau « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous.

Le total des coûts décaissés par once d'or produite est présenté en fonction des sous-produits (en déduisant les produits tirés des sous-produits de métaux des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés des sous-produits de métaux). Le total des coûts décaissés par once d'or produite

en fonction des sous-produits est calculé en rajustant les coûts de production, tels qu'ils sont inscrits dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des produits tirés des métaux récupérés comme sous-produits, des coûts de production liés aux stocks, des charges liées à la fonte, à l'affinage et à la commercialisation et des autres rajustements, puis en divisant par le nombre d'onces d'or produites. Le total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des co-produits est calculé de la même façon que le total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des sous-produits, mais sans qu'aucun rajustement ne soit effectué pour tenir compte des produits tirés des sous-produits des métaux. Par conséquent, le calcul du total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des co-produits ne reflète pas une réduction des coûts de production ni des charges de fonte, d'affinage et de commercialisation associés à la production et à la vente des métaux récupérés comme sous-produits. Le total des coûts décaissés par once d'or produite vise à fournir des renseignements sur la capacité des activités minières de la Société de générer des flux de trésorerie. La direction utilise également cette mesure pour suivre le rendement des activités minières de la Société. Puisque les cours de l'or sont cotés par once, l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des sous-produits permet à la direction d'évaluer les capacités d'une mine de générer des flux de trésorerie à divers prix de l'or.

Les coûts de maintien tout compris par once d'or produite sont calculés en fonction des sous-produits en faisant la somme du total des coûts décaissés en fonction des sous-produits, des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien (incluant les dépenses d'exploration incorporées), des frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions), des paiements en vertu de contrats de location liés au maintien des actifs et des frais de restauration des lieux, puis en la divisant par le nombre d'onces d'or produites. Les coûts de maintien tout compris par once d'or produite en fonction des co-produits sont calculés de la même façon que les coûts de maintien tout compris par once d'or produite en fonction des sous-produits, mais en utilisant le total des coûts décaissés en fonction des co-produits, ce qui signifie qu'aucun rajustement n'est effectué pour tenir compte des produits tirés des sous-produits de métaux. Les coûts de maintien tout compris par once sont une mesure qui est utilisée pour indiquer le coût total de la production aurifère tirée des activités en cours. La direction est consciente que ces mesures de la performance par once peuvent être influencées par les fluctuations des taux de change et, dans le cas du total des coûts décaissés par once d'or et des coûts de maintien tout compris par once d'or produite en fonction des sous-produits, par les prix des métaux récupérés comme sous-produits. La direction atténue ces limites inhérentes en utilisant ces mesures en combinaison avec les coûts des sites miniers par tonne (données présentées ci-dessous) et d'autres données préparées selon les IFRS.

Le World Gold Council (« WGC ») est un organisme sans but lucratif non réglementaire du secteur aurifère. Bien que le WGC ne soit pas un organisme de réglementation sectoriel, il travaille en étroite collaboration avec les sociétés membres pour élaborer des mesures pertinentes non conformes aux PCGR. La Société suit les conseils relatifs aux coûts de maintien tout compris formulés par le WGC en novembre 2018. L'adoption de la mesure des coûts de maintien tout compris est volontaire; et, nonobstant l'adoption par la Société des recommandations du WGC, les coûts de maintien tout compris par once d'or produite par la Société ne peuvent être comparés aux données présentées par d'autres sociétés d'exploitation minière. La Société est d'avis que cette mesure fournit des renseignements utiles sur son rendement d'exploitation. Cependant, cette mesure non conforme aux PCGR doit être prise en compte conjointement avec d'autres données établies selon les IFRS, car elle ne correspond pas nécessairement aux mesures relatives aux frais d'exploitation ou aux flux de trésorerie préparés conformément aux IFRS.

Les coûts des sites miniers par tonne sont calculés en rajustant les coûts de production, tels qu'ils figurent dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des coûts de production liés aux stocks, et d'autres ajustements, puis en divisant par le nombre de tonnes de minerai traitées. Puisque le total des coûts décaissés par once d'or produite peut subir l'incidence des fluctuations des prix des sous-produits des métaux et des taux de change, la direction est d'avis que les coûts des sites miniers par tonne fournissent des renseignements supplémentaires sur le rendement des activités minières en éliminant l'incidence des variations des niveaux de production. La direction utilise aussi cette mesure pour déterminer la viabilité économique des blocs d'exploitation. Comme chaque bloc d'exploitation est évalué en fonction de la valeur de réalisation nette de chaque tonne extraite, les produits d'exploitation estimatifs par tonne doivent être supérieurs aux coûts des sites

miniers par tonne pour que le bloc d'exploitation soit rentable. La direction est consciente que cette mesure par tonne de la performance peut être influencée par les fluctuations des niveaux de minerai traité et atténue cette limite inhérente en utilisant cette mesure en combinaison avec les coûts de production préparés selon les IFRS.

Le résultat net ajusté est calculé en rajustant le résultat net, tel qu'il figure dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des éléments non récurrents, inhabituels et autres éléments, y compris des gains et des pertes de change, des ajustements à la valeur de marché, des profits et des pertes non récurrents et des profits et des pertes latents sur les instruments financiers. La direction utilise le résultat net ajusté afin d'évaluer le rendement d'exploitation sous-jacent de la Société et pour l'aider dans la planification et la prévision des futurs résultats opérationnels. La direction est d'avis que le résultat net ajusté est une mesure utile de la performance puisque les gains et les pertes de change, les ajustements à la valeur de marché, les profits et les pertes non récurrents et les profits et les pertes latents sur les instruments financiers ne reflètent pas le rendement d'exploitation sous-jacent de la Société et pourraient ne pas correspondre aux futurs résultats opérationnels.

La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS, et cette donnée peut ne pas être comparable aux données qui sont présentées par d'autres producteurs aurifères. Cette mesure est calculée en excluant les éléments suivants du bénéfice net (perte nette) comptabilisé(e) dans les états financiers consolidés : impôts sur le revenu et impôt minier; autres charges (produits); perte (profit) de change; gains (pertes) sur les instruments financiers dérivés; coûts financiers; frais généraux et d'administration; amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines; frais d'exploration et d'aménagement de la Société; et les pertes de valeur. La Société est d'avis que la marge d'exploitation est une mesure utile qui représente le rendement d'exploitation de ses mines associée à la production et à la vente d'or et de métaux de sous-produits en cours. La direction utilise cette mesure en interne pour planifier et prévoir les résultats d'exploitation futurs. Cette mesure vise à fournir aux investisseurs des renseignements supplémentaires sur les résultats d'exploitation sous-jacents de la Société et doit être évaluée conjointement avec d'autres données préparées conformément aux IFRS.

Les flux de trésorerie disponibles sont calculés en déduisant les acquisitions d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, y compris les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement. La direction utilise les flux de trésorerie disponibles pour évaluer la disponibilité des liquidités, après les activités de financement et les dépenses en immobilisations, afin d'exploiter l'entreprise sans emprunt additionnel ni prélèvement sur le solde de trésorerie existant de la Société.

La direction effectue également des analyses de sensibilité pour quantifier les effets des fluctuations des taux de change et des prix des métaux. Le présent communiqué contient également des données sur l'estimation future du total des coûts décaissés par once, des coûts de maintien tout compris par once et des coûts des sites miniers par tonne. Ces estimations se fondent sur le total des coûts décaissés par once, les coûts de maintien tout compris par once et les coûts des sites miniers par tonne que la Société prévoit engager pour extraire l'or dans ses mines et ses projets et, conformément aux rapprochements de ces coûts réels mentionnés ci-dessus, elles ne tiennent pas compte des frais de production attribuables à la charge de désactualisation et aux autres coûts liés à la mise hors service de biens, lesquels varieront au fur et à mesure que chaque projet sera mis en valeur et exploité. Il n'est par conséquent pas possible de rapprocher ces mesures financières prospectives non conformes aux PCGR des mesures les plus directement comparables selon les IFRS.

Énoncés prospectifs

Les renseignements contenus dans le présent communiqué ont été rédigés en date du 28 juillet 2021. Certains des énoncés du présent communiqué sont des « énoncés prospectifs » au sens attribué au terme « forward-looking statements » dans le *Private Securities Litigation Reform Act* de 1995 des États-Unis et au terme « information prospective » dans les dispositions des lois provinciales régissant la vente des valeurs mobilières au Canada. Tous les énoncés, autres que les déclarations ou faits historiques, abordant des circonstances, des activités, des évènements ou des développements que la Société croit, prévoit ou anticipe qu'ils sont susceptibles de se produire dans le futur sont des énoncés prospectifs. Dans le présent communiqué, les mots

« anticiper », « estimer », « s'attendre à », « prévoir », « futur », « planifier », « possible », « potentiel », les verbes au futur et au conditionnel et d'autres expressions semblables servent à désigner les énoncés prospectifs. Ces énoncés comprennent notamment, mais sans s'y limiter, ce qui suit : les énoncés concernant l'incidence de la pandémie de COVID-19 et des mesures prises pour en réduire la propagation sur les activités futures de la Société, y compris ses employés et l'ensemble des activités commerciales; les prévisions de la Société, y compris les estimations concernant la production de métaux, les teneurs en minerai, les taux de récupération, les échéanciers de projet, les résultats de forage, la durée de vie estimative des mines, le total des coûts décaissés par once, les coûts de maintien tout compris par once, les coûts des sites miniers par tonne, les autres dépenses, les flux de trésorerie et les flux de trésorerie disponibles; les estimations au sujet de l'échéancier et de la conclusion des études techniques et des évaluations; les méthodes qui seront utilisées pour extraire ou traiter le minerai; les énoncés au sujet des plans d'expansion de la Société à Kittila, à la phase 2 de Meliadine, au projet souterrain d'Amaruq et au projet Odyssey, y compris leur calendrier, leur financement, leur achèvement et la mise en service de la production mentionnée aux présentes; les énoncés au sujet des plans de la Société à la mine Hope Bay; les énoncés au sujet d'autres projets d'expansion, des taux de récupération, du débit d'un concentrateur, de l'optimisation et de l'exploration prévus, y compris les coûts et les autres estimations sur lesquelles ces projections sont fondées; les énoncés au sujet de l'échéancier et du montant des dépenses en immobilisations; les autres dépenses et besoins en liquidités, et les attentes quant à leur financement; les estimations au sujet des réserves minérales, des ressources minérales, de la production minérale, des ventes; la mise en valeur projetée de certains gisements de minerai, notamment les estimations des coûts d'exploration, de mise en valeur et de production et d'autres dépenses en immobilisations et les estimations concernant l'échéancier de ces activités d'exploration, de mise en valeur et de production ou des décisions concernant ces activités d'exploration, de mise en valeur et de production; les énoncés concernant la hausse des coûts prévue et son incidence sur les coûts de la Société; les estimations des réserves minérales et des ressources minérales et l'incidence des résultats de forage sur les réserves minérales et les ressources minérales futures; les énoncés concernant la capacité de la Société d'obtenir les permis et les autorisations nécessaires en lien avec ses activités d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation minière proposées ou actuelles et le moment prévu pour l'obtention de ces permis et autorisations; les énoncés au sujet des futures activités d'exploration prévues; l'occurrence prévue d'événements relativement aux sites miniers de la Société; les énoncés concernant le caractère suffisant des ressources de trésorerie de la Société; les énoncés concernant l'activité future relativement à la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société; les montants futurs de paiement des dividendes et la date; et les énoncés se rapportant aux tendances prévues à l'égard des activités d'exploitation et d'exploration de la Société, de même qu'à leur financement. Ces énoncés, qui reflètent le point de vue de la Société à la date du présent communiqué, sont soumis à certains risques, incertitudes et hypothèses, et il convient de ne pas s'y fier outre mesure. Les énoncés prospectifs sont nécessairement fondés sur un certain nombre de facteurs et d'hypothèses qui, tout en étant considérés comme raisonnables par Agnico Eagle à la date à laquelle ils sont formulés, sont assujettis de façon inhérente à d'importants impondérables et incertitudes d'ordre commercial, économique et concurrentiel. Les importants facteurs et hypothèses utilisés dans la préparation des énoncés prospectifs contenus dans le présent document, qui peuvent se révéler inexacts, comprennent notamment, mais sans s'y limiter, les hypothèses susmentionnées et celles figurant dans le rapport de gestion et dans la notice annuelle de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, documents qui sont déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada et inclus dans le rapport annuel de la Société sur formulaire 40-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (« formulaire 40-F »), lequel est déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC ») ainsi que l'hypothèse relative à la possibilité que les gouvernements, la Société ou d'autres ne prennent pas de mesures supplémentaires en réponse à la pandémie de COVID-19 ou d'autres mesures qui, individuellement ou collectivement, ont une incidence importante sur la capacité de la Société d'exploiter ses activités; que les mesures de précaution prises en lien avec la pandémie de COVID-19 n'influent pas sur sa productivité; que les mesures prises en lien avec la pandémie de COVID-19 ou d'autres n'aient pas d'incidence sur la capacité de la Société d'obtenir le matériel nécessaire et de le livrer à ses sites miniers. Elle suppose également qu'il n'y a pas de perturbation importante des opérations; que la production, les permis, le développement, l'expansion et l'intensification des activités dans chacune des propriétés d'Agnico Eagle se font sur la base des attentes et des plans actuels; que les prix des métaux pertinents, les taux de change et les prix des principaux approvisionnements miniers et de construction seront conformes aux attentes d'Agnico

Eagle; les estimations actuelles d'Agnico Eagle concernant les réserves minérales; les ressources minérales, les qualités minérales et la récupération des métaux sont exactes; il n'y a pas de retard important dans l'achèvement des projets de croissance en cours; que l'activité sismique dans les activités de la Société à LaRonde, à Goldex et dans d'autres propriétés est conforme aux attentes de la Société; que les plans actuels de la Société pour optimiser la production sont fructueux; et qu'il n'y a pas de variations importantes dans l'environnement fiscal et réglementaire actuel. De nombreux facteurs, connus et inconnus, pourraient entraîner une différence importante entre les résultats réels et ceux exprimés ou sous-entendus par ces énoncés prospectifs. Ces risques ne sont pas limités à l'étendue et à la manière dont la COVID-19, et les mesures prises par les gouvernements, la Société ou d'autres pour tenter de réduire la propagation de la COVID-19, peuvent toucher la Société, que ce soit directement ou par leur incidence sur la santé des employés, la productivité et la disponibilité de la main-d'œuvre (y compris la capacité de transporter du personnel au complexe Meadowbank, à la mine Meliadine et à la mine de Hope Bay, où l'accès n'est possible que par voie aérienne), les restrictions de déplacement, la disponibilité des entrepreneurs, la disponibilité de l'approvisionnement, la capacité de vendre ou de livrer des lingots d'argent aurifère ou des concentrés, la disponibilité des assurances et de leurs coûts, ainsi que la capacité d'obtenir les intrants requis pour les activités et les projets de la Société ou d'autres aspects des activités de la Société; les incertitudes quant à l'effet sur l'économie mondiale de la pandémie de la COVID-19 et des mesures prises pour réduire sa propagation, qui pourraient nuire aux marchés financiers, y compris le cours des actions de la Société et le prix de l'or, et pourraient nuire à la capacité de la Société de réunir des capitaux; la volatilité des prix de l'or et des autres métaux; l'incertitude des estimations concernant les réserves minérales, les ressources minérales, les teneurs du minerai et les taux de récupération du minerai; l'incertitude entourant la production, la mise en valeur des projets, les dépenses en immobilisations et les autres coûts futurs; les fluctuations des taux de change; le financement des autres besoins en capitaux; le coût des programmes d'exploration et de mise en valeur; l'activité sismique aux exploitations de la Société, notamment au complexe LaRonde et à la mine Goldex; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes des Premières Nations; les risques associés aux activités internationales; la réglementation gouvernementale et environnementale; la volatilité du cours des actions de la Société; ainsi que les risques associés aux stratégies de la Société en matière d'instruments dérivés sur les devises, le carburant et les sous-produits des métaux. Pour obtenir plus de précisions sur ces risques et d'autres facteurs qui pourraient empêcher la Société d'atteindre les objectifs énoncés dans les énoncés prospectifs du présent communiqué, veuillez vous reporter à la notice annuelle et au rapport de gestion de la Société, documents déposés sur SEDAR à www.sedar.com et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à www.sec.gov, de même qu'aux autres rapports déposés par la Société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la Société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

Remarque à l'intention des investisseurs concernant l'emploi du terme « ressources minérales »

Les estimations des réserves minérales et des ressources minérales contenues dans le présent communiqué ont été préparées conformément aux dispositions du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers (« Règlement 43-101 ») des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM »). Ces normes sont semblables à celles utilisées par l'*Industry Guide N° 7* de la SEC, selon l'interprétation du personnel de la SEC. Toutefois, les définitions figurant dans le Règlement 43-101 sont différentes, à certains égards, de celles contenues dans l'*Industry Guide N° 7* de la SEC. Par conséquent, l'information concernant les réserves minérales et les ressources minérales contenue dans le présent communiqué pourrait ne pas être comparable à l'information similaire publiée par des sociétés des États-Unis. Aux termes des exigences énoncées dans l'*Industry Guide N° 7,* de la SEC, une minéralisation ne peut être classée dans les « réserves », à moins qu'il n'ait été établi qu'elle peut être économiquement et légalement mise en production ou extraite au moment de l'établissement des réserves.

Aux fins de présentation de l'information aux États-Unis, la SEC a adopté des modifications à ses règles de divulgation (les « Règles de modernisation de la SEC ») afin de mettre à jour les exigences de divulgation des biens miniers pour les émetteurs dont les valeurs mobilières sont enregistrées auprès de la SEC en vertu de la *Securities Exchange Act* des États-Unis de 1934, dans sa version modifiée (la « Exchange Act »), qui est entrée

en vigueur le 25 février 2019. Les Règles de modernisation de la SEC harmonisent plus étroitement les exigences et les politiques de divulgation de la SEC pour les propriétés minières avec les pratiques et les normes réglementaires actuelles de l'industrie et du monde, y compris le Règlement 43-101, et remplacent les exigences passées de divulgation relatives aux propriétés pour les déclarants miniers qui étaient incluses dans l'*Industry Guide N° 7* de la SEC. Les émetteurs doivent commencer à se conformer aux Règles de modernisation de la SEC au cours de leur premier exercice commençant le 1er janvier 2021 ou après, alors que les émetteurs canadiens assujettis aux États-Unis, qui font leur déclaration en vertu du Régime d'information multinational entre le Canada et les États-Unis (RIM) peuvent le faire en vertu du Règlement 43-101 plutôt que des Règles de modernisation de la SEC lorsqu'ils utilisent les formulaires de déclaration et de rapport annuel en vertu du RIM.

À la suite de l'adoption des Règles de modernisation de la SEC, celle-ci reconnaît désormais les estimations des « ressources minérales mesurées », des « ressources minérales indiquées » et des « ressources minérales présumées ». En outre, la SEC a modifié les définitions de « réserves minérales prouvées » et de « réserves minérales probables » dans les Règles de modernisation de la SEC, pour qu'elles soient fondamentalement semblables à celles utilisées dans le Règlement 43-101.

Les investisseurs américains sont avertis que, bien que la SEC reconnaisse maintenant les « ressources minérales mesurées », les « ressources minérales indiquées » et les « ressources minérales présumées », les investisseurs ne doivent pas supposer qu'une partie ou l'ensemble d'un gisement minéral classé dans l'une ou l'autre de ces catégories sera converti en catégorie supérieure de ressources minérales ou en réserves minérales. Ces termes sont très incertains quant à l'existence de ces ressources et à leur faisabilité économique et légale. Selon la réglementation canadienne, sauf dans des circonstances limitées, les estimations des ressources minérales présumées ne peuvent servir de fondement aux études de faisabilité ou aux études préliminaires de faisabilité. **Les investisseurs ne doivent donc pas supposer que toutes « ressources minérales mesurées », « ressources minérales indiquées » ou « ressources minérales présumées » dont la Société fait état dans le présent communiqué sont ou seront exploitables sur le plan économique ou légal.**

En outre, le terme « ressources minérales présumées » est associé à une grande incertitude quant à l'existence de ces ressources et à leur faisabilité économique et légale. On ne peut supposer qu'une partie ou l'ensemble d'une ressource minérale présumée passera à une catégorie supérieure.

Les données sur les réserves et les ressources minérales dont il est fait état dans le présent communiqué de presse sont des estimations, et rien ne peut garantir que les tonnages et les teneurs prévus seront obtenus ou que le niveau de récupération indiqué sera atteint. La Société n'inclut pas les onces d'or-équivalent pour les métaux récupérés comme sous-produits contenus dans les réserves minérales à son calcul des onces contenues; et les réserves minérales ne sont pas déclarées comme sous-ensemble des ressources minérales.

Données scientifiques et techniques

Le contenu scientifique et technique du présent communiqué lié aux activités au Québec a été approuvé par Daniel Paré, ing., vice-président, Exploitation, Est du Canada; celui lié aux activités au Nunavut a été approuvé par Dominique Girard, ing., vice-président principal, Exploitation, Canada et Europe; celui lié aux activités en Finlande a été approuvé par Francis Brunet, ing., directeur corporatif, Stratégie d'affaires; celui lié à l'unité d'affaires du Sud a été approuvé par Marc Legault, ing., vice-président principal, Exploitation – États-Unis et Amérique latine; le contenu scientifique et technique du présent communiqué en lien avec les activités d'exploration a été approuvé par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président principal, Exploration, qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101.

Le contenu scientifique et technique du présent communiqué en lien avec les réserves minérales et les ressources minérales d'Agnico Eagle (à l'exception de la mine Canadian Malartic) a été approuvé par Dyane

Duquette, géo., directrice corporative, Mise en valeur des réserves de la Société; celui en lien avec les réserves minérales et les ressources minérales de la mine Canadian Malartic et d'autres projets du Partenariat comme le projet Odyssey, (incluant East Gouldie, East Malartic et Odyssey) a été approuvé par Sylvie Lampron, ing., ingénieure de projet principale, à Corporation Canadian Malartic (pour l'ingénierie) et Pascal Lehouiller, géo., géologue principal, Ressources minérales à Corporation Canadian Malartic (pour la géologie), chacun étant une « personne qualifiée » aux fins du Règlement 43-101.

Hypothèses utilisées pour les estimations de réserves minérales au 31 décembre 2020 pour toutes les mines et tous les projets avancés présentés par la Société

	Prix des métaux				Taux de change		
	Or ($ US/oz)	**Argent ($ US/oz)**	**Cuivre ($ US/lb)**	**Zinc ($ US/lb)**	**$ CA pour 1,00 $ US**	**Peso mexicain pour 1,00 $ US**	**$ US pour 1,00 €**
Exploitation et projets	1 250 $	17 $	2,75 $	1,00 $	1,30 $	18,00 MXN	1,15 euro
Hammond Reef	1 350 $	Sans objet	Sans objet	Sans objet	1,30 $	Sans objet	Sans objet
Upper Beaver	1 200 $	Sans objet	2,75 $	Sans objet	1,25 $	Sans objet	Sans objet

Selon le Règlement 43-101, les sociétés minières sont tenues de présenter les données sur les réserves minérales et les ressources minérales en les classant dans les sous-catégories suivantes : « réserves minérales prouvées », « réserves minérales probables », « ressources minérales mesurées », « ressources minérales indiquées » et « ressources minérales présumées ». Les ressources minérales qui ne sont pas des réserves minérales n'ont aucune viabilité économique démontrée.

Les réserves minérales désignent la partie économiquement exploitable des ressources minérales mesurées et/ou indiquées. Elles comprennent les matériaux de dilution et les provisions pour pertes pouvant être subies durant l'exploitation ou l'extraction de la matière, et sont définies, selon le cas, par des études de préfaisabilité ou de faisabilité, lesquelles nécessitent l'application de facteurs modificateurs. De telles études montrent qu'au moment de la communication de l'information, l'extraction pouvait être raisonnablement justifiée. Les réserves minérales dont il est question dans le présent communiqué sont distinctes des ressources minérales et n'en font pas partie.

Les facteurs modificateurs sont ceux utilisés pour convertir les ressources minérales en réserves minérales. Ils comprennent, sans s'y limiter, l'extraction, le traitement, la métallurgie, l'infrastructure et certains facteurs économiques, commerciaux, juridiques, environnementaux, sociaux et gouvernementaux.

Les réserves minérales prouvées désignent la partie économiquement exploitable des ressources minérales mesurées. Les réserves minérales prouvées supposent un niveau de confiance élevé à l'égard des facteurs modificateurs. Les réserves minérales probables s'entendent de la partie économiquement exploitable des ressources minérales indiquées et, dans certains cas, des ressources minérales mesurées. Le niveau de confiance à l'égard des facteurs modificateurs qui s'appliquent aux réserves minérales probables est inférieur à celui s'appliquant aux réserves minérales prouvées.

Les ressources minérales s'entendent des concentrations ou indices minéralisés d'une substance solide d'intérêt économique présente au sein de la croûte terrestre ou sur celle-ci, dont la forme, la quantité et la teneur ou qualité sont telles qu'elles présentent des perspectives raisonnables d'extraction économique. L'emplacement, la quantité, la teneur ou la qualité, la continuité et d'autres caractéristiques géologiques d'une ressource minérale sont connus, estimés ou interprétés à partir de preuves et de connaissances géologiques spécifiques, y compris des prélèvements d'échantillons.

Les ressources minérales mesurées s'entendent de la partie d'une ressource minérale dont on peut estimer la quantité, la teneur ou la qualité, la densité, la forme et les caractéristiques physiques avec suffisamment de confiance pour permettre la mise en application de facteurs modificateurs pour appuyer la planification minière

détaillée et l'évaluation finale de la viabilité économique du gisement. Les preuves géologiques sont obtenues à partir de travaux d'exploration, de prélèvements d'échantillons et d'essais détaillés et fiables; elles sont suffisantes pour confirmer la continuité géologique et celle de la teneur ou de la qualité entre différents points d'observation. Les ressources minérales indiquées désignent la partie d'une ressource minérale dont on peut estimer la quantité, la teneur ou la qualité, la densité, la forme et les caractéristiques physiques avec un niveau de confiance suffisant pour permettre l'application de facteurs modificateurs à un niveau de précision suffisant pour appuyer la planification minière et l'évaluation de la viabilité économique du gisement. Les preuves géologiques sont obtenues à partir de travaux d'exploration, de prélèvements d'échantillons et d'essais suffisamment détaillés et fiables; elles sont suffisantes pour supposer la continuité géologique et celle de la teneur ou de la qualité entre différents points d'observation. Les ressources minérales présumées s'entendent de la partie d'une ressource minérale dont la quantité, la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de preuves géologiques et d'échantillonnages limités. Les preuves géologiques sont suffisantes pour supposer, sans toutefois vérifier, la continuité de la géologie, de la teneur ou de la qualité.

Les investisseurs ne doivent pas supposer qu'une partie ou l'ensemble d'une ressource minérale présumée existe, ni qu'elle est économiquement ou légalement exploitable.

Une étude de faisabilité est une étude technique et économique exhaustive de la méthode de développement choisie pour un projet minier, qui comporte des évaluations suffisamment détaillées des facteurs modificateurs applicables et de tout autre facteur opérationnel pertinent, ainsi qu'une analyse financière détaillée qui sont nécessaires pour démontrer, au moment de la communication de l'information, que l'extraction est raisonnablement justifiée (c.-à-d. que l'exploitation minière est rentable). Les résultats de l'étude peuvent raisonnablement être utilisés comme fondement d'une décision finale d'un promoteur ou d'une institution financière d'entreprendre le développement du projet ou de le financer. Le niveau de confiance acquis au terme de l'étude sera supérieur à celui qu'offre une étude de préfaisabilité.

Information supplémentaire

Les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la Société exigés en vertu des articles 3.2 et 3.3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement 43-101, ainsi que d'autres renseignements, figurent dans les rapports techniques, qui sont accessibles à l'adresse www.sedar.com. D'autres renseignements importants relatifs à l'exploitation sont présentés dans la notice annuelle, dans le rapport de gestion et dans le formulaire 40-F de la Société.

Nom et emplacement de la propriété/du projet	**Date du plus récent rapport technique (Règlement 43-101) déposé sur SEDAR**
LaRonde, zone 5 de LaRonde et Ellison, Québec, Canada	23 mars 2005
Canadian Malartic, Québec, Canada	31 décembre 2020
Kittila, Kuotko et Kylmakangas, Finlande	4 mars 2010
Le complexe aurifère Meadowbank, y compris la mise en valeur de la mine satellite Amaruq, au Nunavut, Canada	14 février 2018
Meliadine, Nunavut, Canada	11 février 2015

ANNEXE – COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

Coordonnées des collets de forage d'exploration de La Chipriona

La India	Coordonnées des collets de forage*					
Trou de forage	UTM-Nord	UTM-Est	Élévation (mètres au-dessus du niveau de la mer)	Azimut (degrés)	Inclinaison (degrés)	Longueur (m)
CHP21-05	3180158	707284	1 525	225	-45	201
CHP21-09	3180807	706798	1 570	225	-50	300
CHP21-12	3181090	706334	1 519	225	-45	177
CHP21-26	3180510	706998	1 489	225	-50	111
CHP21-27	3180588	706816	1 523	225	-45	192
CHP21-29	3180782	706631	1 609	225	-45	150
CHP21-34	3180313	707163	1 544	225	-45	195
CHP21-42	3181295	706543	1 529	225	-45	120
CHP21-43	3180925	706501	1 627	225	-45	201
CHP21-44	3180350	707086	1 554	225	-50	195

* Zone Z12 du système de coordonnées UTM NAD27

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Marge d'exploitation[i] par mine :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	115 617 $	60 954 $	209 345 $	106 148 $
Mine LaRonde, zone 5	15 252	11 007	27 850	21 858
Mine Goldex	37 881	22 840	76 620	58 000
Complexe Meadowbank	55 762	(12 422)	105 712	(8 609)
Mine Meliadine	97 778	49 207	198 739	106 433
Mine Hope Bay	14 396	—	25 626	—
Mine Canadian Malartic[ii]	109 579	45 502	213 327	102 548
Mine Kittila	51 438	59 089	110 141	100 999
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	31 905	14 585	58 331	42 642
Mine Creston Mascota	5 171	11 231	12 805	28 822
Mine La India	4 369	14 788	22 644	33 716
Marge d'exploitation totale[i]	539 148	276 781	1 061 140	592 557
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	175 309	129 465	356 424	282 974
Exploration, siège social et autres	81 592	29 765	192 881	168 701
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	282 247	117 551	511 835	140 882
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 686	12 250	186 126	57 146
Résultat net pour la période	189 561 $	105 301 $	325 709 $	83 736 $
Résultat net par action – de base	0,78 $	0,44 $	1,34 $	0,35 $
Résultat net par action – dilué	0,77 $	0,43 $	1,33 $	0,35 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	406 921 $	162 648 $	763 308 $	326 006 $
Flux de trésorerie d'investissement	(197 613) $	(177 738) $	(725 481) $	(355 904) $
Flux de trésorerie de financement	(64 161) $	(914 418) $	(164 295) $	40 412 $
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 814 $	1 726 $	1 797 $	1 643 $
Argent (par once)	27,01 $	17,11 $	26,55 $	16,22 $
Zinc (par tonne)	2 843 $	1 920 $	2 795 $	2 188 $
Cuivre (par tonne)	10 902 $	5 074 $	9 945 $	5 257 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Production payable[iii] :				
Or (onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	80 681	62 266	156 070	117 489
Mine LaRonde, zone 5	16 842	12 051	34 531	26 515
Mine Goldex	34 659	23 142	69 309	57 025
Complexe Meadowbank	85 899	16 417	165 864	65 758
Mine Meliadine	96 694	59 375	192 820	129 350
Mine Hope Bay	25 308	—	37 567	—
Mine Canadian Malartic[ii]	92 106	56 785	181 656	121 548
Mine Kittila	53 263	60 623	113 979	109 920
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	32 614	13 880	61 789	47 190
Mine Creston Mascota	3 228	9 646	7 480	27 830
Mine La India	4 712	16 879	21 745	39 805
Total – or (en onces)	526 006	331 064	1 042 810	742 430
Argent (en milliers d'onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	199	125	402	285
Mine LaRonde, zone 5	3	2	6	5
Mine Goldex	1	—	1	1
Complexe Meadowbank	23	2	47	22
Mine Meliadine	8	6	15	12
Mine Hope Bay	2	—	2	—
Mine Canadian Malartic[ii]	69	82	151	179
Mine Kittila	2	3	5	6
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	307	212	680	729
Mine Creston Mascota	32	150	68	429
Mine La India	7	17	23	37
Total – argent (en milliers d'onces)	653	599	1 400	1 705
Zinc (tonnes)	2 736	567	4 603	1 077
Cuivre (tonnes)	779	656	1 531	1 405

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Métal payable vendu :				
Or (onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	86 844	56 283	162 129	94 556
Mine LaRonde, zone 5	16 168	11 712	30 482	25 970
Mine Goldex	34 993	22 628	69 351	57 368
Complexe Meadowbank	83 915	9 112	160 196	67 693
Mine Meliadine	94 163	64 130	192 512	135 109
Mine Hope Bay	17 731	—	37 952	—
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	89 372	47 384	172 928	112 284
Mine Kittila	54 790	59 235	114 387	113 485
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	34 672	16 661	62 285	51 658
Mine Creston Mascota	3 356	10 484	8 234	26 892
Mine La India	5 739	17 385	24 573	40 882
Total – or (en onces)	521 743	315 014	1 035 029	725 897
Argent (en milliers d'onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	193	121	392	296
Mine LaRonde, zone 5	3	3	6	5
Mine Goldex	1	1	1	1
Complexe Meadowbank	26	2	45	24
Mine Meliadine	9	5	17	13
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	68	59	135	170
Mine Kittila	3	2	5	5
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	331	258	692	818
Mine Creston Mascota	41	164	91	427
Mine La India	7	14	26	36
Total – argent (en milliers d'onces) :	682	629	1 410	1 795
Zinc (tonnes)	2 875	175	5 535	1 833
Cuivre (tonnes)	778	628	1 532	1 382

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[v] :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	696 $	579 $	711 $	685 $
Mine LaRonde, zone 5	818	738	791	797
Mine Goldex	686	728	654	627
Complexe Meadowbank[vi]	1,085	2,262	1,106	1,803
Mine Meliadine[vii]	619	1,053	625	916
Mine Hope Bay	915	—	919	—
Mine Canadian Malartic[ii], [viii]	677	785	659	773
Mine Kittila	914	718	853	760
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	1,106	1,160	1,134	1,040
Mine Creston Mascota	608	987	541	762
Mine La India	1,390	854	1,060	819
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	812 $	875 $	805 $	883 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[v] :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	437 $	457 $	463 $	563 $
Mine LaRonde, zone 5	814	733	787	794
Mine Goldex	685	727	654	626
Complexe Meadowbank[vi]	1,077	2,260	1,099	1,798
Mine Meliadine[vii]	616	1,051	622	915
Mine Hope Bay	915	—	919	—
Mine Canadian Malartic[ii], [viii]	657	762	637	747
Mine Kittila	913	717	852	759
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	849	862	844	781
Mine Creston Mascota	341	694	257	517
Mine La India	1,350	833	1,026	802
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	748 $	825 $	741 $	832 $

Remarques :

i) La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue en vertu des IFRS et cette donnée peut ne pas être comparable à celle présentée par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation de la marge d'exploitation par la Société.

ii) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans la mine Canadian Malartic.

iii) La production payable (une mesure de la performance non financière non conforme aux PCGR) correspond à la quantité de minéraux produite pendant une période et contenue dans des produits qui sont ou seront vendus par la Société, que ces produits

soient vendus pendant la période ou détenus en stocks à la fin de la période. La production payable pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 comprend 348 onces d'or du projet souterrain d'Amaruq au complexe Meadowbank qui ont été produites pendant ces périodes avant le début de la production commerciale du projet souterrain d'Amaruq. La production payable pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 comprend 9 053 et 17 176 onces d'or de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq à la mine Meliadine, qui ont été produites pendant ces périodes avant le début de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq. La production payable pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2020 comprend les 2 651 onces d'or et 5 625 onces d'or, respectivement, de la mine Canadian Malartic qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement Barnat le 30 septembre 2020.
iv) Les données sur les métaux payables vendus de la mine Canadian Malartic ne tiennent pas compte de la redevance de 5,0 % sur le rendement net de fonderie accordée à Redevances Aurifères Osisko Ltée.
v) Le total des coûts décaissés par once d'or produite n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur le calcul et l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite par la Société.
vi) Les calculs du coût par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 348 onces d'or qui ont été produites pendant ces périodes, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'est pas encore commencée.
vii) Les calculs du coût par once d'or produite de la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 9 053 et de 17 176 onces d'or, respectivement, qui ont été produites pendant ces périodes, car la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq n'est pas encore commencée.
viii) Les calculs du coût par once d'or produite à la mine Canadian Malartic pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2020 excluent la production payable de 2 651 onces et de 5 625 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement Barnat le 30 septembre 2020.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en milliers de dollars américains, sauf les montants par action, selon les IFRS)
(non audité)

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	277 670 $	402 527 $
Placements à court terme	3 270	3 936
Créances clients	16 284	11 867
Stocks	712 143	630 474
Impôts à recouvrer	7 366	3 656
Juste valeur des instruments financiers dérivés	32 857	35 516
Autres actifs courants	221 240	159 212
Total des actifs courants	1 270 830	1 247 188
Actifs non courants :		
Goodwill	407 792	407 792
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	7 566 608	7 325 418
Placements	333 370	375 103
Autres actifs	340 390	259 254
Total de l'actif	9 918 990 $	9 614 755 $
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	475 344 $	363 801 $
Provision pour restauration des lieux	17 822	15 270
Intérêts à payer	12 297	12 184
Impôts sur le résultat à payer	30 699	102 687
Obligations au titre de contrats de location	25 476	20 852
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	125 000	—
Juste valeur des instruments financiers dérivés	14 635	904
Total des passifs courants	701 273	515 698
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 441 476	1 565 241
Obligations au titre de contrats de location	95 547	99 423
Provision pour restauration des lieux	719 689	651 783
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	1 023 194	1 036 061
Autres passifs	73 339	63 336
Total du passif	4 054 518	3 931 542
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation – 244 360 793 actions ordinaires émises, moins 657 547 actions détenues en fiducie	5 794 462	5 751 479
Options sur actions	184 876	175 640
Surplus d'apport	37 254	37 254
Déficit	(209 245)	(366 412)
Autres réserves	57 125	85 252
Total des capitaux propres	5 864 472	5 683 213
Total du passif et des capitaux propres	9 918 990 $	9 614 755 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DES RÉSULTATS

(en milliers de dollars américains, sauf les données par actions, selon les IFRS)

(non audité)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	966 320 $	557 175 $	1 900 712 $	1 229 053 $
COÛTS ET CHARGES				
Production[i)]	427 172	280 394	839 572	636 496
Exploration et expansion de l'entreprise	39 942	14 337	68 651	43 980
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	175 309	129 465	356 424	282 974
Frais généraux et d'administration	31 325	25 546	76 258	56 089
Charges financières	23 261	25 000	45 429	52 762
Profit sur les instruments financiers dérivés	(21 120)	(62 175)	(54)	(19 573)
Perte (profit) de change	2 440	3 322	(638)	7 168
Autres charges	5 744	23 735	3 235	28 275
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	282 247	117 551	511 835	140 882
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 686	12 250	186 126	57 146
Résultat net pour la période	189 561 $	105 301 $	325 709 $	83 736 $
Résultat net par action – de base	0,78 $	0,44 $	1,34 $	0,35 $
Résultat net par action – dilué	0,77 $	0,43 $	1,33 $	0,35 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	243 337	241 170	243 165	240 697
Dilué	244 761	242 757	244 373	242 137

Remarque :

[i)] Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en milliers de dollars américains, selon les IFRS)
(non audité)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2021	2020	2021	2020
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	189 561 $	105 301 $	325 709 $	83 736 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	175 309	129 465	356 424	282 974
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	49 753	3 691	101 189	28 423
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	17 131	(38 427)	16 390	5
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	(18 221)	(33 691)	13 589	(31 828)
Rémunération à base d'actions	13 543	11 512	31 579	26 530
Perte (profit) de change	2 440	3 322	(638)	7 168
Autre	2 635	3 978	3 138	(7 070)
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	87	328	(4 417)	1 610
Impôts sur le résultat	396	1 977	(68 087)	(20 153)
Stocks	(46 515)	(50 279)	(20 673)	(42 602)
Autres actifs courants	(53 536)	(14 053)	(55 806)	(2 130)
Dettes fournisseurs et charges à payer	86 996	62 804	65 311	4 114
Intérêts à payer	(12 658)	(23 280)	(400)	(4 771)
Flux de trésorerie d'exploitation	406 921	162 648	763 308	326 006
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(204 306)	(170 459)	(386 192)	(339 270)
Acquisitions de TMAC, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	(185 898)	—
Avance à TMAC pour financer le remboursement de la dette	—	—	(105 000)	—
Paiement pour le rachat de la redevance de Hope Bay	—	—	(50 000)	—
Produit de la vente d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	80	272	542	373
Ventes nettes (achats nets) de placements à court terme	2 216	1 259	666	(885)
Produit net tiré de la vente de titres de capitaux propres et d'autres placements	2 700	—	4 173	8 759
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(5 380)	(8 810)	(10 849)	(24 881)
Paiements pour des actifs financiers évalués au coût amorti	(16 000)	—	(16 000)	—
Baisse de la trésorerie soumise à restrictions	23 077	—	23 077	—
Flux de trésorerie d'investissement	(197 613)	(177 738)	(725 481)	(355 904)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	100 000	—	340 000	1 000 000
Remboursement de la facilité de crédit	(100 000)	(750 000)	(340 000)	(750 000)
Produit de l'émission de billets de premier rang	—	200 000	—	200 000
Remboursement de billets de premier rang	—	(360 000)	—	(360 000)
Coûts de financement de la dette à long terme	—	(1 597)	—	(1 597)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(10 047)	(3 750)	(15 471)	(7 479)
Dividendes payés	(67 038)	(41 069)	(140 008)	(78 563)
Rachat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	—	—	(34 606)	(35 930)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	8 244	39 979	16 645	68 053
Actions ordinaires émises	4 680	2 019	9 145	5 928
Flux de trésorerie de financement	(64 161)	(914 418)	(164 295)	40 412
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	6 057	3 792	1 611	(2 854)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents au cours de la période	151 204	(925 716)	(124 857)	7 660
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	126 466	1 255 273	402 527	321 897
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	277 670 $	329 557 $	277 670 $	329 557 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	34 327 $	47 215 $	42 053 $	54 447 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	44 518 $	6 926 $	153 171 $	53 053 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

RAPPROCHEMENT DES MESURES DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE NON CONFORMES AUX PCGR

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Total des coûts de production par mine

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars américains)	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Mine LaRonde	59 806 $	41 351 $	111 148 $	61 987 $
Mine LaRonde, zone 5	14 253	9 346	26 938	21 138
Complexe LaRonde	74 059	50 697	138 086	83 125
Mine Goldex	25 261	16 262	47 774	36 220
Complexe Meadowbank	96 022	28 483	183 361	117 849
Mine Meliadine	54 995	61 331	114 759	115 586
Mine Hope Bay	17 594	—	41 669	—
Mine Canadian Malartic[i)]	63 458	37 333	118 926	85 989
Mine Kittila	47 944	43 053	96 604	86 724
Mine Pinos Altos	39 345	18 221	71 343	54 102
Mine Creston Mascota	2 009	9 595	4 426	21 432
Mine La India	6 485	15 419	22 624	35 469
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats	427 172 $	280 394 $	839 572 $	636 496 $

Rapprochement des coûts de production et du total des coûts décaissés par once d'or produite[ii] par mine et Rapprochement des coûts de production et des coûts des sites miniers par tonne[iii] par mine
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Mine LaRonde **Mesures par once d'or produite[ii]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		80 681		62 266		156 070		117 489
Coûts de production	59 806 $	741 $	41 351 $	664 $	111 148 $	712 $	61 987 $	528 $
Stocks et autres rajustements[iv]	(3 634)	(45)	(5 311)	(85)	(143)	(1)	18 545	157
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	56 172 $	696 $	36 040 $	579 $	111 005 $	711 $	80 532 $	685 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(20 878)	(259)	(7 562)	(122)	(38 777)	(248)	(14 390)	(122)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	35 294 $	437 $	28 478 $	457 $	72 228 $	463 $	66 142 $	563 $

Mine LaRonde **Par tonne[iii]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		443		324		930		736
Coûts de production	59 806 $	135 $	41 351 $	128 $	111 148 $	120 $	61 987 $	84 $
Coûts de production ($ CA)	72 508 CA $	164 CA $	55 219 CA $	170 CA $	138 911 CA $	149 CA $	81 050 CA $	110 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v]	(7 465)	(17)	(12 584)	(38)	(9 454)	(10)	16 007	22
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	65 043 CA $	147 CA $	42 635 CA $	132 CA $	129 457 CA $	139 CA $	97 057 CA $	132 CA $

Mine LaRonde, zone 5 **Mesures par once d'or produite[ii]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		16 842		12 051		34 531		26 515
Coûts de production	14 253 $	846 $	9 346 $	776 $	26 938 $	780 $	21 138 $	797 $
Stocks et autres rajustements[iv]	(484)	(28)	(458)	(38)	380	11	4	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	13 769 $	818 $	8 888 $	738 $	27 318 $	791 $	21 142 $	797 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(63)	(4)	(53)	(5)	(152)	(4)	(86)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	13 706 $	814 $	8 835 $	733 $	27 166 $	787 $	21 056 $	794 $

Mine LaRonde, zone 5 **Par tonne[iii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		278		185		555		430
Coûts de production	14 253 $	51 $	9 346 $	51 $	26 938 $	49 $	21 138 $	49 $
Coûts de production ($ CA)	17 645 CA $	63 CA $	12 762 CA $	69 CA $	33 799 CA $	61 CA $	28 565 CA $	66 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	259	1	(712)	(4)	1 902	3	(52)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	17 904 CA $	64 CA $	12 050 CA $	65 CA $	35 701 CA $	64 CA $	28 513 CA $	66 CA $

Complexe LaRonde **Mesures par once d'or produite[ii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		97 523		74 317		190 601		144 004
Coûts de production	74 059 $	759 $	50 697 $	682 $	138 086 $	724 $	83 125 $	577 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(4 118)	(42)	(5 769)	(77)	237	2	18 549	129
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	69 941 $	717 $	44 928 $	605 $	138 323 $	726 $	101 674 $	706 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(20 941)	(215)	(7 615)	(103)	(38 929)	(205)	(14 476)	(100)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	49 000 $	502 $	37 313 $	502 $	99 394 $	521 $	87 198 $	606 $

Complexe LaRonde **Par tonne[iii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		721		509		1 485		1 166
Coûts de production	74 059 $	103 $	50 697 $	100 $	138 086 $	93 $	83 125 $	71 $
Coûts de production ($ CA)	90 153 CA $	125 CA $	67 981 CA $	134 CA $	172 710 CA $	116 CA $	109 615 CA $	94 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	(7 206)	(10)	(13 296)	(27)	(7 552)	(5)	15 955	14
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	82 947 CA $	115 CA $	54 685 CA $	107 CA $	165 158 CA $	111 CA $	125 570 CA $	108 CA $

Mine Goldex **Mesures par once d'or produite[ii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		34 659		23 142		69 309		57 025
Coûts de production	25 261 $	729 $	16 262 $	703 $	47 774 $	689 $	36 220 $	635 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(1 489)	(43)	577	25	(2 426)	(35)	(486)	(8)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	23 772 $	686 $	16 839 $	728 $	45 348 $	654 $	35 734 $	627 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(17)	(1)	(13)	(1)	(23)	—	(13)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	23 755 $	685 $	16 826 $	727 $	45 325 $	654 $	35 721 $	626 $

Mine Goldex **Par tonne[iii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		723		533		1 450		1 190
Coûts de production	25 261 $	35 $	16 262 $	31 $	47 774 $	33 $	36 220 $	30 $
Coûts de production ($ CA)	31 146 CA $	43 CA $	22 367 CA $	42 CA $	59 704 CA $	41 CA $	48 606 CA $	41 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	(39)	—	603	1	(66)	—	(329)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	31 107 CA $	43 CA $	22 970 CA $	43 CA $	59 638 CA $	41 CA $	48 277 CA $	41 CA $

Complexe Meadowbank **Mesures par once d'or produite [ii), vi)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		85 551		16 417		165 516		65 758
Coûts de production	96 022 $	1 122 $	28 483 $	1 735 $	183 361 $	1 108 $	117 849 $	1 792 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(3 184)	(37)	8 645	527	(246)	(2)	701	11
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	92 838 $	1 085 $	37 128 $	2 262 $	183 115 $	1 106 $	118 550 $	1 803 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(701)	(8)	(29)	(2)	(1 193)	(7)	(330)	(5)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	92 137 $	1 077 $	37 099 $	2 260 $	181 922 $	1 099 $	118 220 $	1 798 $

Complexe Meadowbank **Par tonne[iii), vii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		879		312		1 803		891
Coûts de production	96 022 $	109 $	28 483 $	91 $	183 361 $	102 $	117 849 $	132 $
Coûts de production ($ CA)	120 248 CA $	137 CA $	38 809 CA $	124 CA $	233 014 CA $	129 CA $	158 314 CA $	178 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	880	1	5 843	19	7 982	5	(6 082)	(7)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	121 128 CA $	138 CA $	44 652 CA $	143 CA $	240 996 CA $	134 CA $	152 232 CA $	171 CA $

Mine Meliadine **Mesures par once d'or produite[ii), viii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		87 641		59 375		175 644		129 350
Coûts de production	54 995 $	628 $	61 331 $	1 033 $	114 759 $	653 $	115 586 $	894 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(772)	(9)	1 176	20	(5 063)	(28)	2 963	22
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	54 223 $	619 $	62 507 $	1 053 $	109 696 $	625 $	118 549 $	916 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(225)	(3)	(90)	(2)	(445)	(3)	(202)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	53 998 $	616 $	62 417 $	1 051 $	109 251 $	622 $	118 347 $	915 $

Mine Meliadine **Par tonne**[iii), ix)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		324		337		662		644
Coûts de production	54 995 $	170 $	61 331 $	182 $	114 759 $	173 $	115 586 $	179 $
Coûts de production ($ CA)	68 378 CA $	211 CA $	84 443 CA $	251 CA $	144 787 CA $	219 CA $	156 370 CA $	243 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	3 482	11	(1 535)	(5)	974	1	583	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	71 860 CA $	222 CA $	82 908 CA $	246 CA $	145 761 CA $	220 CA $	156 953 CA $	244 CA $

Mine Hope Bay **Mesures par once d'or produite**[ii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		25 308		—		37 567		—
Coûts de production	17 594 $	695 $	— $	— $	41 669 $	1,109 $	— $	— $
Stocks et autres rajustements[iv)]	5 555	219	—	—	(7 136)	(190)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	23 149 $	915 $	— $	— $	34 533 $	919 $	— $	— $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	—	—	—	—	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	23 149 $	915 $	— $	— $	34 533 $	919 $	— $	— $

Mine Hope Bay **Par tonne**[iii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		95		—		134		—
Coûts de production	17 594 $	185 $	— $	— $	41 669 $	311 $	— $	— $
Coûts de production ($ CA)	21 468 CA $	225 CA $	— CA $	— CA $	51 945 CA $	387 CA $	— CA $	— CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	6 979	74	—	—	(9 327)	(70)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	28 447 CA $	299 CA $	— CA $	— CA $	42 618 CA $	317 CA $	— CA $	— CA $

Mine Canadian Malartic **Mesures par once d'or produite**[i), ii), x)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		92 106		54 134		181 656		115 923
Coûts de production	63 458 $	689 $	37 333 $	690 $	118 926 $	655 $	85 989 $	742 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(1 071)	(12)	5 146	95	745	4	3 639	31
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	62 387 $	677 $	42 479 $	785 $	119 671 $	659 $	89 628 $	773 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 846)	(20)	(1 247)	(23)	(3 876)	(22)	(3 020)	(26)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	60 541 $	657 $	41 232 $	762 $	115 795 $	637 $	86 608 $	747 $

Mine Canadian Malartic **Par tonne**[i), iii), xi)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		2 820		2 228		5 451		4 549
Coûts de production	63 458 $	23 $	37 333 $	17 $	118 926 $	22 $	85 989 $	19 $
Coûts de production ($ CA)	79 257 CA $	28 CA $	50 379 CA $	23 CA $	150 467 CA $	28 CA $	115 851 CA $	25 CA $
Stocks et autres rajustements ($ CA)[v)]	(1 408)	—	4 440	2	803	—	1 914	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	77 849 CA $	28 CA $	54 819 CA $	25 CA $	151 270 CA $	28 CA $	117 765 CA $	26 CA $

Mine Kittila **Mesures par once d'or produite**[ii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		53 263		60 623		113 979		109 920
Coûts de production	47 944 $	900 $	43 053 $	710 $	96 604 $	848 $	86 724 $	789 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	761	14	455	8	632	5	(3 221)	(29)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	48 705 $	914 $	43 508 $	718 $	97 236 $	853 $	83 503 $	760 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(79)	(1)	(39)	(1)	(133)	(1)	(93)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	48 626 $	913 $	43 469 $	717 $	97 103 $	852 $	83 410 $	759 $

Mine Kittila **Par tonne**[iii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		483		500		977		920
Coûts de production	47 944 $	99 $	43 053 $	86 $	96 604 $	99 $	86 724 $	94 $
Coûts de production (€)	39 861 €	83 €	38 993 €	78 €	80 929 €	83 €	78 658 €	85 €
Stocks et autres rajustements (€)[v)]	435	—	164	—	98	—	(3 194)	(3)
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	40 296 €	83 €	39 157 €	78 €	81 027 €	83 €	75 464 €	82 €

Mine Pinos Altos **Mesures par once d'or produite**[ii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		32 614		13 880		61 789		47 190
Coûts de production	39 345 $	1 206 $	18 221 $	1 313 $	71 343 $	1 155 $	54 102 $	1 146 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(3 267)	(100)	(2 116)	(153)	(1 280)	(21)	(5 022)	(106)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	36 078 $	1 106 $	16 105 $	1 160 $	70 063 $	1 134 $	49 080 $	1 040 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(8 403)	(257)	(4 137)	(298)	(17 941)	(290)	(12 216)	(259)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	27 675 $	849 $	11 968 $	862 $	52 122 $	844 $	36 864 $	781 $

Mine Pinos Altos **Par tonne[iii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		521		214		1 014		694
Coûts de production	39 345 $	76 $	18 221 $	85 $	71 343 $	70 $	54 102 $	78 $
Stocks et autres rajustements[v)]	(2 850)	(6)	(3 627)	(17)	(690)	—	(7 118)	(10)
Coûts d'exploitation des sites miniers	36 495 $	70 $	14 594 $	68 $	70 653 $	70 $	46 984 $	68 $

Mine Creston Mascota **Mesures par once d'or produite[ii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		3 228		9 646		7 480		27 830
Coûts de production	2 009 $	622 $	9 595 $	995 $	4 426 $	592 $	21 432 $	770 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	(45)	(14)	(74)	(8)	(381)	(51)	(217)	(8)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	1 964 $	608 $	9 521 $	987 $	4 045 $	541 $	21 215 $	762 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(863)	(267)	(2 830)	(293)	(2 126)	(284)	(6 830)	(245)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	1 101 $	341 $	6 691 $	694 $	1 919 $	257 $	14 385 $	517 $

Mine Creston Mascota **Par tonne[iii), xii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		126		—		338
Coûts de production	2 009 $	— $	9 595 $	76 $	— $	— $	21 432 $	63 $
Stocks et autres rajustements[v)]	(2 009)	—	(277)	(2)	—	—	(638)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers	— $	— $	9 318 $	74 $	— $	— $	20 794 $	62 $

Mine La India **Mesures par once d'or produite[ii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Production aurifère (onces)		4 712		16 879		21 745		39 805
Coûts de production	6 485 $	1 376 $	15 419 $	914 $	22 624 $	1 040 $	35 469 $	891 $
Stocks et autres rajustements[iv)]	67	14	(1 006)	(60)	429	20	(2 879)	(72)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	6 552 $	1 390 $	14 413 $	854 $	23 053 $	1 060 $	32 590 $	819 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(190)	(40)	(348)	(21)	(752)	(34)	(680)	(17)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	6 362 $	1 350 $	14 065 $	833 $	22 301 $	1 026 $	31 910 $	802 $

Mine La India **Par tonne[iii)]**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Trimestre clos le 30 juin 2020**		**Semestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2020**	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		1 745		776		3 387		2 310
Coûts de production	6 485 $	4 $	15 419 $	20 $	22 624 $	7 $	35 469 $	15 $
Stocks et autres rajustements[v)]	(12)	—	(1 147)	(2)	230	—	(3 385)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers	6 473 $	4 $	14 272 $	18 $	22 854 $	7 $	32 084 $	14 $

Remarques :
i) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans la mine Canadian Malartic.
ii) Le total des coûts décaissés par once d'or produite n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation du total des coûts décaissés par once.
iii) Les coûts des sites miniers par tonne ne sont pas une mesure reconnue selon les IFRS, et ces données peuvent ne pas être comparables à celles qui sont présentées par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation des coûts des sites miniers par tonne.
iv) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la Société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts décaissés par once d'or produite est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation. Les autres rajustements comprennent l'ajout aux coûts de production des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation.
v) Les stocks et autres rajustements reflètent les coûts de production associés à la partie de la production pour laquelle les produits sont toujours en stocks, et les charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associées à la production.
vi) Les calculs du coût par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 348 onces d'or qui ont été produites pendant ces périodes, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'est pas encore commencée.
vii) Les calculs du coût par tonne du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent les 1 913 tonnes de minerai dans le projet souterrain d'Amaruq qui ont été traitées pendant ces périodes, alors que la production commerciale dans le projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée.
viii) Les calculs du coût par once d'or produite de la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 9 053 et de 17 176 onces d'or qui ont été produites, respectivement, pendant ces périodes, car la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq n'est pas encore commencée.
ix) Les calculs du coût par tonne de la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent les 93 340 tonnes et 170 377 tonnes de minerai de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq, respectivement, qui ont été traitées pendant ces périodes, alors que la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq n'était pas encore commencée.
x) Les calculs du coût par once d'or produite à la mine Canadian Malartic pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2020 excluent la production payable de 2 651 onces et de 5 625 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement Barnat le 30 septembre 2020.
xi) Les calculs du coût par tonne de la mine Canadian Malartic pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2020 excluent les 126 279 tonnes et 261 343 tonnes de minerai du gisement Barnat, respectivement, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale au gisement de Barnat le 30 septembre 2020.
xii) Les calculs du coût par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent environ 2,0 M$ et 4,4 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020.

Rapprochement des coûts de production et du total des coûts décaissés par once produite et des coûts de maintien tout compris par once d'or produite

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats (en milliers de dollars américains)	427 172 $	280 394 $	839 572 $	636 496 $
Production aurifère rajustée (onces)[i), ii), iii)]	516 605	328 413	1 025 286	736 805
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	827 $	854 $	819 $	864 $
Rajustements :				
Stocks et autres rajustements[iv)]	(15)	21	(14)	19
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[v)]	812 $	875 $	805 $	883 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(64)	(50)	(64)	(51)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[v)]	748 $	825 $	741 $	832 $
Rajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	215	228	195	199
Frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions)	61	78	74	76
Provision hors trésorerie pour restauration des lieux, locations de maintien et autres	13	11	12	11
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 037 $	1 142 $	1 022 $	1 118 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	64	50	64	51
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 101 $	1 192 $	1 086 $	1 169 $

Remarques :
i) La production d'or ajustée pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 348 onces au complexe Meadowbank, qui ont été produites au cours de ces périodes, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'était pas commencée.
ii) La production d'or ajustée pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 9 053 onces et de 17 176 onces à la mine Meliadine, qui ont été produites au cours de ces périodes, car la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq n'était pas commencée.
iii) La production d'or ajustée pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2020 ne tient pas compte de la production d'or payable de 2 651 onces et de 5 625 onces à la mine Canadian Malartic, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale du gisement Barnat le 30 septembre 2020.
iv) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la Société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts décaissés par once d'or produite est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation. Les autres rajustements comprennent l'ajout aux coûts de production des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation.
v) Le total des coûts décaissés par once d'or produite n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite par la Société.

Rapprochement du résultat net et de la marge d'exploitation[i)]

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars américains)	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Résultat net pour la période	189 561 $	105 301 $	325 709 $	83 736 $
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 686	12 250	186 126	57 146
Autres charges	5 744	23 735	3 235	28 275
Perte (profit) de change	2 440	3 322	(638)	7 168
Profit sur les instruments financiers dérivés	(21 120)	(62 175)	(54)	(19 573)
Charges financières	23 261	25 000	45 429	52 762
Frais généraux et d'administration	31 325	25 546	76 258	56 089
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	175 309	129 465	356 424	282 974
Exploration et expansion de l'entreprise	39 942	14 337	68 651	43 980
Marge d'exploitation[i)]	539 148 $	276 781 $	1 061 140 $	592 557 $

Remarque :
i) La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue en vertu des IFRS et cette donnée peut ne pas être comparable à celle présentée par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation de la marge d'exploitation par la Société.

Relations avec les médias

Relations avec les investisseurs, 416 947-1212