145, rue King Est, bureau 400, Toronto, ON M5C 2Y7 Tél. : 416 947-1212

agnicoeagle.com

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 QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2021 – CHANGEMENTS À LA HAUTE DIRECTION; PRODUCTION AURIFÈRE ANNUELLE, FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION ET RÉSERVES MINÉRALES RECORDS; PRÉVISIONS OPÉRATIONNELLES ET FINANCIÈRES RÉVISÉES APRÈS LA FUSION AVEC KIRKLAND LAKE GOLD; PROJETS MINIERS ET LES PROJETS PIPELINES CONTINUENT DE PROGRESSER

TORONTO (23 février 2022) – Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE: AEM, TSX: AEM) (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a annoncé aujourd'hui des changements à la haute direction et communique les résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'exercice 2021, ainsi que les prévisions opérationnelles futures.

Ammar Al-Joundi a été nommé président et chef de la direction, prenant effet immédiatement. M. Al-Joundi est un dirigeant chevronné qui possède une vaste expérience de l'industrie minière et qui a été président d'Agnico Eagle auparavant. Avec cette nomination, M. Al-Joundi joint le conseil d'administration de la Société (le « conseil »). Anthony Makuch a informé le conseil qu'il a décidé de quitter ses fonctions en tant que chef de la direction et administrateur d'Agnico Eagle.

M. Al-Joundi compte plus de 20 années d'expérience dans les secteurs minier et bancaire et celui des secteurs des marchés financiers, avec une spécialisation en finance et stratégies d'entreprise. Il s'est joint à Agnico Eagle à titre de président en 2015, après avoir occupé le poste de chef des finances à Agnico Eagle (de septembre 2010 à juin 2012). Chez Barrick Gold Corporation, il a occupé les postes de chef des finances et de premier vice-président directeur (de juillet 2012 à février 2015). Avant de se joindre à Agnico Eagle en 2010, il a passé 11 ans à Barrick, où il a occupé plusieurs postes de direction dans le secteur finances, notamment, celui de vice-président principal – Finances, de vice-président principal – Répartition du capital et Stratégie d'affaires et de directeur général et chef des finances – Barrick Amérique du Sud.

« M. Al-Joundi possède la bonne combinaison de compétences, d'expérience et de connaissances pour mettre en œuvre le nouveau plan stratégique d'Agnico Eagle visant à devenir l'un des grands producteurs d'or de la plus haute qualité au monde », a déclaré le président exécutif du conseil, Sean Boyd. « Nous sommes convaincus que M. Al-Joundi est le dirigeant parfait pour terminer l'intégration d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold et, en travaillant en étroite collaboration avec les membres du conseil d'administration et l'équipe de direction et nos employés exceptionnels, il aidera l'entreprise à réaliser son potentiel de succès tout en continuant à créer de la valeur à long terme pour les actionnaires de la Société et d'autres intervenants clés », poursuit M. Boyd.

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle remercie M. Makuch pour sa direction de Kirkland Lake Gold Ltd. (« Kirkland Lake Gold ») pendant cette transaction transformatrice et pour sa contribution à Kirkland Lake Gold pendant son mandat.

Tony Makuch a déclaré : « Nous avons construit Kirkland Lake Gold en acquérant, en développant et en exploitant des actifs de grande qualité situés dans des territoires où les possibilités d'exploration sont considérables. Autres facteurs tout aussi importants, nous bâtissons une entreprise fondée sur l'honnêteté, l'intégrité, le respect de tous les membres du personnel et le soutien des collectivités. Nos efforts ont culminé avec la fusion d'égal à égal avec Agnico Eagle et je suis très fier d'avoir participé à la création du troisième producteur aurifère en importance dans le monde. Je quitte Agnico sachant qu'elle est dotée d'une équipe de direction solide et dévouée qui lui permettra de poursuivre sur sa lancée fructueuse. Je tiens à remercier la formidable équipe et tout le personnel de Kirkland Lake Gold pour des années de travail acharné et de soutien dans la création d'une entreprise vraiment spéciale. »

Jeff Parr, vice-président d'Agnico Eagle et ancien président de Kirkland Lake Gold, a commenté : « Nous tenons à remercier Tony Makuch pour sa contribution exceptionnelle au succès de Kirkland Lake Gold, faisant de la Société un producteur de 1,4 million d'onces d'or par année, qui s'appuie sur des coûts unitaires parmi les plus bas de l'industrie et un potentiel de croissance important. Les bons résultats obtenus par M. Makuch sur le plan de l'amélioration de la valeur des actifs en misant sur des investissements dans l'exploration, la mise en valeur et l'optimisation du rendement sont inégalés, et nous sommes convaincus qu'il continuera d'avoir beaucoup de succès dans ses prochaines activités. »

Faits saillants de 2021 pour Agnico Eagle :

- **Production aurifère annuelle record –** La production d'or payable[1] pour l'exercice de 2021 s'est élevée à 2 030 176 onces (excluant la production d'or payable de 56 229 onces à Hope Bay, et comprenant la production d'or précommerciale de 24 057 onces et de 1 956 onces à la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq de Meliadine, et au projet souterrain d'Amaruq respectivement), moyennant des coûts de production de 835 $ l'once, un total des coûts décaissés par once[2] de 761 $ et des coûts de maintien tout compris par once[3] de 1 038 $. Les coûts de production par once, le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once ne comprennent pas les coûts de la mine Hope Bay et les onces de production précommerciale provenant d'Amaruq et de Tiriganiaq.

[1] 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.

[2] Les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once ne sont pas des mesures conformes aux PCGR et ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu du cadre de présentation financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société et, sauf indication contraire, ces données sont présentées en fonction des sous-produits dans le présent communiqué. Pour obtenir le calcul détaillé des coûts de production par once ainsi que le rapprochement des coûts de production et du total des coûts décaissés 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 ».

[3] Les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et ainsi ne sont pas une mesure financière normalisée en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société et, sauf indication contraire, ces données sont présentées en fonction des sous-produits dans le présent communiqué. 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 ».

- **Forte production trimestrielle malgré les répercussions de la COVID-19 –** La production d'or payable au quatrième trimestre de 2021 s'est élevée à 501 227 onces (excluant la production d'or payable de 705 onces à Hope Bay, et la production d'or précommerciale de 1 608 onces au projet souterrain d'Amaruq) moyennant des coûts de production de 892 $ l'once, un total des coûts décaissés de 812 $ l'once et des coûts de maintien tout compris de 1 126 $ 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 les onces de production précommerciale d'Amaruq. La production et les coûts au quatrième trimestre de 2021 ont subi l'incidence négative de la réduction des activités d'exploitation au Nunavut, attribuable en grande partie à une éclosion de la COVID-19 à la mi-décembre 2021.
- **Plusieurs étapes opérationnelles franchies au quatrième trimestre de 2021 et pendant l'exercice 2021** – En décembre 2021, de nouveaux records mensuels de production aurifère ont été établis à Kittila et à Canadian Malartic. En 2021, de nouveaux records annuels de production d'or ont été établis à Meliadine, à Kittila et à Canadian Malartic, tandis que le complexe LaRonde a connu sa meilleure année en termes de tonnage de minerai traité. Plusieurs étapes ont également été franchies dans la production au quatrième trimestre de 2021, notamment le coulage de la sept millionième once d'or au Complexe LaRonde; pour sa part Goldex a atteint un million d'onces d'or produites (depuis le redémarrage de 2013) et Canadian Malartic a atteint six millions d'onces d'or produites (en fonction d'une participation à 100 %).
- **La COVID-19 demeure préoccupante, mais les risques semblent gérables pour le moment** – La Société a redoublé d'efforts pour surveiller et gérer les risques associés au variant Omicron de la COVID-19. À l'heure actuelle, le nombre de cas semble diminuer et la Société prévoit être en mesure de maintenir les niveaux de production prévus au budget. La Société s'attend à ce que ses efforts visant à protéger les collectivités du Nord contre ce variant de la COVID-19 aient une incidence légèrement négative sur la production au premier trimestre de 2022, alors que la main-d'œuvre du Nunavut (« Nunavummiut ») a été renvoyée dans ses collectivités en décembre 2021. On fait actuellement des plans pour réintégrer l'effectif local dès que possible.

« Le quatrième trimestre de 2021 a été le cinquième trimestre consécutif de production de plus de 500 000 onces d'or pour Agnico Eagle, ce qui est particulièrement impressionnant compte tenu de l'incidence de la COVID-19 pendant la dernière partie du trimestre. Pour l'ensemble de l'exercice, en 2021, la Société a atteint des records en matière de production d'or, de flux de trésorerie d'exploitation et de réserves minérales, tout en affichant le meilleur rendement en matière de sécurité des 64 années d'existence de la Société », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Pour ce qui est de l'avenir, toutes nos mines, celles d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold, sont en bonne position pour réaliser une autre année solide en 2022 et pour de nombreuses années à venir. De plus, la Société investit plus que jamais dans nos mines et dans l'exploration pour bâtir une entreprise encore plus forte, dans ces emplacements qui sont selon nous les meilleurs endroits au monde pour l'exploitation aurifère », a ajouté M. Al-Joundi.

La nouvelle Agnico Eagle – Une société aurifère de premier ordre qui est le plus grand producteur d'or au Canada et qui occupe une position enviable à l'échelle internationale possédant des actifs rentables et potentiels en Australie, en Finlande et au Mexique.

- **Fusion avec Kirkland Lake Gold Ltd. (la « fusion »)** – La fusion avec Kirkland Lake Gold Ltd. (« Kirkland Lake Gold ») a été conclue le 8 février 2022.

- **Nouvelles prévisions opérationnelles triennales** – La production d'or payable pour 2022 devrait se situer entre 3,2 et 3,4 millions d'onces, le total des coûts décaissés par once devant se situer entre 725 $ et 775 $ et les coûts de maintien tout compris par once, entre 1 000 $ et 1 050 $. La production d'or pour 2023 et 2024 devrait se situer dans une fourchette semblable à celle de 2022, soit environ de 3,2 à 3,4 millions d'onces d'or, avec le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once relativement stables comparativement à 2022. Au fur et à mesure que les synergies de fusion prévues se concrétiseront, nous prévoyons une baisse de ces deux mesures des coûts en 2023 et 2024. Les dépenses en immobilisations pour 2022 sont estimées à environ 1,4 G$, ce qui inclut quelque 703 M$ pour les investissements de maintien[4] dans les mines en exploitation de la Société et 710 M$ pour les projets de croissance[5]. Les dépenses en immobilisations estimées de 2022 ne comprennent pas un montant d'environ 131 M$ lié aux dépenses d'exploration incorporées.

- **Solides réserves minérales combinées totalisant 44,6 millions d'onces d'or** – Au 31 décembre 2021, les réserves minérales prouvées et probables d'Agnico Eagle ont établi un record de 25,7 millions d'onces d'or (337 millions de tonnes titrant 2,37 grammes d'or par tonne (« g/t »)), les ressources minérales mesurées et indiquées étaient de 17,2 millions d'onces (353 millions de tonnes, titrant 1,52 g/t d'or), et les ressources minérales présumées s'élevaient à 23,7 millions d'onces (272 millions de tonnes, titrant 2,72 g/t d'or). Au 31 décembre 2021, Kirkland Lake Gold avait des réserves minérales prouvées et probables totalisant 18,9 millions d'onces d'or (584 millions de tonnes titrant 1,01 g/t d'or), des ressources minérales mesurées et indiquées de 22,4 millions d'onces (647 millions de tonnes titrant 1,08 g/t d'or) et des ressources minérales présumées de 6,9 millions d'onces (94,0 millions de tonnes titrant 2,28 g/t d'or).

- **Vaste programme d'exploration prévu pour 2022, axé sur les sites miniers et les projets de pipeline** – Le budget d'exploration en 2022 est d'environ 324 M$ (193 M$ pour le programme d'exploration qui sera passé en charges et 131 M$ de dépenses d'exploration incorporées), et mettra l'accent sur l'augmentation des réserves et des ressources minérales des mines en exploitation (Detour, Macassa, Fosterville et Meliadine) et des projets de pipeline (les projets Odyssey et Hope Bay).

- **Facteurs de valeur futurs**
    - **Les synergies et les possibilités d'optimisation devraient générer plus de 2 G$ pour la création de valeur au cours des 10 prochaines années** – En 2022, la Société prévoit réaliser des synergies organisationnelles et opérationnelles découlant de la fusion de quelque 40 à 60 M$, dont 12 M$ avaient déjà été réalisés au moment de la parution du présent communiqué. Au cours des années suivantes, la Société prévoit

[4] Les investissements de maintien ne sont pas des mesures conformes aux PCGR et ne constituent pas des mesures financières normalisées en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

[5] Les projets de croissance ou le capital de développement ne sont pas des mesures conformes aux PCGR et ne constituent pas une mesure financière normalisée en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

que ces synergies s'intensifieront pour atteindre environ 165 M$ par année. On prévoit que des synergies de 590 M$ supplémentaires seront réalisées sur 10 ans grâce à des optimisations stratégiques qui comprennent la mise en valeur du gisement Amalgamated Kirkland (« AK ») au camp de Kirkland Lake où la production aurifère pourrait commencer dès 2024.

- **Mine de Detour Lake** – Les programmes d'exploration fructueux en 2020 et 2021 se traduisent par une augmentation importante des ressources minérales à ciel ouvert en 2021. Ces nouvelles ressources minérales et les initiatives d'amélioration continue des activités seront intégrées dans un nouveau rapport technique qui devrait être déposé au deuxième trimestre de 2022. Ce rapport devrait témoigner de la croissance des réserves minérales et offrir d'autres possibilités d'améliorer le profil de production future de la mine.

- **Mine Macassa** – Le fonçage du puits nº 4 a été terminé en janvier 2022, devançant l'échéancier de plus d'un an. Les autres activités de mise en valeur du puits nº 4 devraient être terminées à la fin de 2022. Il est prévu que le puits nº 4 offrira de nombreux avantages, notamment une capacité de levage accrue, des coûts unitaires améliorés, une meilleure ventilation et des capacités améliorées pour exploiter le potentiel d'exploration au camp de Kirkland Lake. La production d'or à Macassa devrait passer de 170 000 à 190 000 onces en 2022, avec un objectif d'environ 330 000 à 350 000 onces en 2024. Les niveaux de production pourraient augmenter lorsque tous les avantages du puits nº 4 seront réalisés.

- **Mine Fosterville** – Selon les résultats actuels des activités d'exploration, l'objectif à long terme de la Société pour la mine Fosterville est de la transformer en actif à long terme en réussissant à remplacer les réserves minérales. La Société est d'avis qu'il y a des possibilités de découvrir d'autres zones à teneur élevée qui pourraient possiblement soutenir des niveaux de production plus élevés et l'amélioration des coûts unitaires.

- **Projet Odyssey** – Les activités de mise en valeur souterraines et de construction en surface continuent de progresser conformément à l'échéancier et au budget en date de parution du présent communiqué. En 2022, environ 136 835 m de forage en surface et souterrain sont prévus pour la conversion et l'expansion des réserves minérales. De 2023 à 2028, la production d'or devrait être d'environ 932 000 onces pour un total des coûts décaissés d'environ 800 $ l'once (tous les chiffres sont établis en fonction d'une participation à 100 %). La production annuelle moyenne payable devrait s'élever à environ 545 400 onces d'or de 2029 à 2039, pour un total des coûts décaissés d'environ 630 $ l'once.

- **Projet d'agrandissement de Kittila** – L'agrandissement du concentrateur s'est terminé plus tôt que prévu à la fin de 2020, et le fonçage du puits devrait être terminé au deuxième semestre de 2022, alors que la mise en service du treuil d'extraction est prévue à la fin de 2022 ou au début de 2023. L'achèvement du puits devrait permettre de réduire les coûts d'exploitation et d'augmenter l'accès au forage afin d'accroître les réserves minérales et les ressources minérales en profondeur. Le total estimé des

coûts du projet d'agrandissement reste dans la fourchette estimée divulguée précédemment de 190 à 200 millions d'euros.

- **Optimisation et regroupement des infrastructures et des actifs miniers dans le camp de Kirkland Lake Gold** – On retrouve plusieurs projets de mise en valeur dans la région de Kirkland Lake qui renferment d'importantes réserves et ressources minérales. Des études sont en cours pour évaluer la possibilité de passer à l'exploitation de certains de ces projets (AK, Upper Beaver, Upper Canada), soit en tant que projets autonomes ou en tirant parti de l'infrastructure existante à Macassa ou au complexe de traitement de Holt.

- **La solidité du bilan permet d'envisager le développement des ressources tout en maintenant de solides rendements pour les actionnaires, y compris un nouveau programme de rachat d'actions** – Avec plus de 2,2 G$ de liquidités, la Société est bien placée pour financer ses besoins en capitaux actuels et accroître le rendement pour les actionnaires. Compte tenu de cette solide situation financière, la Société a annoncé aujourd'hui qu'elle a l'intention, sous réserve de l'approbation de la Bourse de Toronto (la « TSX »), de lancer une offre publique de rachat dans le cours normal des activités afin de racheter, à des fins d'annulation, jusqu'à 9 millions de ses actions ordinaires, pour un montant total maximal de 500 M$, représentant environ 2 % de ses 454,8 millions d'actions ordinaires émises et en circulation au 23 février 2022.

- **Le dividende trimestriel a augmenté de 14 %** – Un dividende trimestriel de 0,40 $ par action a été déclaré (le dividende trimestriel précédent était de 0,35 $).

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

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 24 février 2022 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et opérationnels de la Société pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice de même que les plans d'exploitation à la suite de la fusion.

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 accéder à la conférence par téléphone sont priées de composer le 1 416 764-8659 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 1 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 093746 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au vendredi 25 mars 2022.

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

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

Au quatrième trimestre de l'exercice 2021, la Société a déclaré un résultat net de 101,1 M$, ou 0,41 $ par action. Ce résultat comprend des gains à la valeur du marché hors trésorerie sur des bons de souscription de 12,8 M$ (0,05 $ par action), des pertes de change hors trésorerie de 12,8 M$ (0,05 $ par action), des gains sur les instruments financiers dérivés de 7,1 M$ (0,03 $ par action), des frais de transaction liés à la fusion avec Kirkland Lake Gold de 7,0 M$ (0,03 $ par action), des pertes de change sur les passifs d'impôt différé et d'ajustements d'impôts non récurrents de 6,5 M$ (0,03 $ par action) et diverses pertes liées à d'autres ajustements de 3,8 M$ (0,02 $ par action). Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté[6] se chiffrerait à 111,3 M$ (0,46 $ par action) pour le quatrième trimestre de 2021. Au quatrième trimestre de 2020, la Société avait déclaré un résultat net de 205,2 M$, ou 0,85 $ par action.

Le résultat net du quatrième trimestre de 2021, non ajusté ci-dessus, comprend une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 3,6 M$ (0,01 $ par action) et des coûts de main-d'œuvre liés aux employés touchés par la pandémie de COVID-19 (principalement au Nunavut) de 2,2 M$ (0,01 $ par action).

Pour l'exercice de 2021, la Société a déclaré un résultat net de 543,0 M$, ou 2,23 $ par action. En comparaison, le résultat net s'était chiffré à 511,6 M$, ou 2,12 $ par action, pour l'exercice 2020.

La diminution du résultat net au quatrième trimestre de 2021 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, s'explique principalement par la baisse des marges d'exploitation[7] (baisse des prix moyens des métaux réalisés et hausse des coûts de production, partiellement compensées par l'augmentation du volume de ventes), la baisse des profits latents sur des éléments hors trésorerie liée aux ajustements à la valeur du marché sur des instruments financiers, l'amortissement plus élevé pour la mise en valeur des immobilisations corporelles résultant de la hausse des volumes de production au complexe Meadowbank et aux mines Meliadine et Kittila, et l'augmentation des dépenses d'exploration, le tout partiellement compensé par la diminution des coûts des mesures environnementales correctives.

L'augmentation du résultat net pour l'ensemble de l'exercice 2021, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, s'explique principalement par la hausse des marges d'exploitation (augmentation des volumes de ventes en raison d'une production d'or record et de la hausse des prix moyens des métaux réalisés), la diminution des coûts des mesures environnementales correctives ainsi que des pertes de change. Ces facteurs ont été partiellement annulés par des pertes latentes plus élevées sur des

---

[6] Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action ne sont pas des mesures conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Pour un rapprochement du résultat net et du résultat net par action, voir « 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 ».

[7] La marge d'exploitation est une mesure non conforme aux GAAP. Pour un rapprochement de cette mesure au résultat net, 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 ».

éléments hors trésorerie liés aux ajustements à la valeur du marché sur des instruments financiers, par un amortissement plus élevé des immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines résultant de la hausse des volumes de production et de l'apport de la mine Hope Bay, de l'augmentation des dépenses d'exploration et des frais généraux et d'administration, ce qui comprend un don de 8 M$ pour les soins de santé au cours de l'exercice et la hausse des impôts sur le bénéfice et sur les mines en raison de la hausse des marges d'exploitation.

Pour le quatrième trimestre de 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 261,7 M$ (336,2 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 403,5 M$ (386,8 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le quatrième trimestre de 2020.

Pour l'exercice 2021, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont atteint un record de 1 316,0 M$ (1 597,2 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement), comparativement aux flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 1 192,1 M$ (1 211,1 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour l'exercice 2020.

La diminution des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) au quatrième trimestre de 2021, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent est principalement attribuable à la baisse des marges d'exploitation des mines découlant de la baisse des prix moyens des métaux réalisés et à la hausse des coûts de production, annulés partiellement par l'augmentation des volumes de vente.

Pour l'exercice 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 attribuable à la hausse des volumes de vente et des prix moyens des métaux réalisés, annulée partiellement par la hausse des impôts en trésorerie liée à des marges d'exploitation des mines plus élevées et aux paiements d'impôts pour l'année d'imposition 2020 versés au cours du premier trimestre de 2021.

Au quatrième trimestre de 2021, la production d'or payable de la Société s'est élevée à 501 227 onces (excluant 705 onces de production d'or payable à Hope Bay, et incluant 1 608 onces de production précommerciale d'or à la mine souterraine d'Amaruq). Cela se compare à la production trimestrielle d'or payable de 501 445 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent (qui comprenait 10 995 onces de production précommerciale d'or de la fosse IVR au complexe Meadowbank et 4 509 onces de la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine). Si l'on inclut la mine de Hope Bay, la production d'or trimestrielle de la Société était de 501 932 onces au quatrième trimestre de 2021.

La production aurifère au quatrième trimestre de 2021 est restée stable en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent. Cependant, la production au quatrième trimestre de 2021 a subi l'incidence négative de la réduction des activités d'exploitation au Nunavut, attribuable en grande partie à une éclosion de la COVID-19 à la mi-décembre 2021.

Pour l'exercice 2021, la production d'or payable par la Société a atteint un niveau record de 2 030 176 onces (excluant 56 229 onces de production d'or payable à Hope Bay, et incluant 24 057 onces et 1 956 onces de production précommerciale d'or dans la fosse à ciel ouvert de Tiriganiaq à Meliadine et au projet de mine souterraine d'Amaruq, respectivement). Cela se compare à la production d'or payable de 1 736 568 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent (qui comprenait 18 930 onces de production précommerciale d'or du gisement Barnat à Canadian Malartic, 10 995 onces de la fosse IVR au complexe Meadowbank et 6 491 onces de la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq à Meliadine). Si l'on inclut la mine de Hope Bay, la production d'or payable de la Société a atteint un niveau record de 2 086 405 onces pour l'exercice 2021.

L'augmentation de la production d'or pour l'exercice 2021, comparativement à l'exercice précédent, est principalement attribuable au solide rendement des mines de la Société, y compris des teneurs aurifères et un tonnage supérieurs aux mines Canadian Malartic, Meliadine et Pinos Altos ainsi qu'au complexe Meadowbank, et un tonnage plus élevé au complexe LaRonde et aux mines Goldex et Kittila. Cela a été partiellement compensé par la baisse de la production à la mine de La India liée principalement aux efforts de conservation de l'eau ainsi qu'à Creston Mascota, où la production ne provient que de la lixiviation résiduelle. La production d'or pour l'exercice 2020 a subi l'incidence négative des réductions des activités minières liées à la COVID-19, dans sept des huit mines que possédait alors la Société. Une description détaillée de la production de chacune des mines est présentée ci-dessous.

Pour le quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par once se sont établis à 892 $ (excluant la mine Hope Bay), comparativement à 771 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent (avant l'acquisition de la mine de Hope Bay). Le total des coûts décaissés par once pour le quatrième trimestre de 2021 s'est établi à 812 $ (excluant la mine de Hope Bay), par rapport à 701 $ 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 929 $ et le total des coûts décaissés par once était de 814 $ au quatrième trimestre de 2021.

Les coûts de production par once pour l'exercice 2021 étaient de 835 $ (à l'exclusion de la mine de Hope Bay), comparativement à 838 $ pour l'exercice précédent (avant l'acquisition de la mine de Hope Bay). Le total des coûts décaissés par once pour l'exercice 2021 s'est établi à 761 $ (excluant la mine de Hope Bay), par rapport à 775 $ par once pour l'exercice précédent. Si l'on inclut la mine de Hope Bay, les coûts de production par once étaient de 853 $ et le total des coûts décaissés par once était de 770 $ pour l'exercice 2021.

Au quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des sites miniers par tonne dans divers sites en exploitation, y compris aux complexes LaRonde et Meadowbank et aux mines Pinos Altos et La India, et du raffermissement du dollar canadien par rapport au dollar américain. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous.

Pour l'exercice 2021, les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once (à l'exclusion de la mine de Hope Bay) ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation de la production d'or, annulée en partie par la hausse des coûts des sites miniers par tonne au complexe LaRonde et à la

mine Pinos Altos et par le raffermissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Pour le quatrième trimestre de 2021, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 126 $ (excluant la mine de Hope Bay), comparativement à 985 $ 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 1 136 $ au quatrième trimestre de 2021. Pour l'exercice 2021, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 038 $ (excluant la mine de Hope Bay), comparativement à 1 051 $ pour l'exercice précédent. En incluant la mine de Hope Bay, les coûts de maintien tout compris par once se situaient à 1 059 $ pour l'exercice 2021.

Pour le quatrième trimestre de 2021, les coûts de maintien tout compris par once (excluant la mine de Hope Bay) ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse du total des coûts décaissés par once et des investissements de maintien. Les coûts de maintien tout compris par once (excluant la mine de Hope Bay) pour l'ensemble de l'exercice 2021 ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du total des coûts décaissés par once, neutralisée en partie par la hausse des investissements de maintien au complexe LaRonde et aux mines Canadian Malartic et Goldex.

Les prévisions pour 2021, à l'exclusion de Hope Bay, sont de 2,005 à 2,090 millions d'onces (point médian de 2,048 millions d'onces) d'or pour un total des coûts décaissés de 700 $ à 750 $ l'once et des coûts de maintien tout compris de 950 $ à 1 000 $ l'once. Les coûts de production, le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once ne comprennent pas les onces de production précommerciale provenant d'Amaruq et de Tiriganiaq.

Une solide situation financière permet d'envisager le développement des ressources tout en maintenant de solides rendements pour les actionnaires

La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme ont diminué pour s'établir à 191,1 M$ au 31 décembre 2021, comparativement au solde de 243,6 M$ au 30 septembre 2021, en raison essentiellement de l'augmentation des paiements aux fournisseurs (après l'achèvement de la saison de transport par bateau au Nunavut). Au 31 décembre 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$, sans compter le crédit accordéon de 600 M$ non engagé. Le 22 décembre 2021, la Société a modifié sa facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de 1,2 G$ afin d'améliorer la tarification (en fonction du profil de crédit amélioré de la Société), d'augmenter la clause accordéon non engagée qui passe de 300 M$ à 600 M$ et de prolonger la date d'échéance du 22 juin 2023 au 22 décembre 2026.

À la suite de la fusion, le 8 février 2022, la situation de trésorerie de la Société a augmenté, passant à environ 973 M$. Le 9 février 2022, Fitch Ratings a annoncé qu'elle avait modifié la cote de solvabilité de la Société qui passe de « stable » à « positive » et confirmé la note de BBB, réaffirmant ainsi la solidité du bilan de la Société.

Environ 36 % de l'exposition estimée restante en dollars canadiens de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,25 $ CA/$ US. Environ 26 % de l'exposition estimée restante en pesos mexicains de la Société pour 2022 est couverte

à un prix plancher moyen supérieur à 20,15 MXN/$ US. Environ 25 % de l'exposition estimée restante en euros de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,18 $ US/EUR. Le solde de l'exposition restante de la Société en dollar australien pour 2022 est actuellement non couvert. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2022 de la Société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,25 $ CA/$ US, de 20,00 MXN/$ US, de 1,20 $ US/EUR et de 1,32 $ A/$ US.

Si l'on inclut le diesel acheté pour les activités de la Société au Nunavut pendant la saison de transport par bateau de 2021 (consommé jusqu'au milieu de l'année 2022), environ 40 % de l'exposition au diesel de la Société pour 2022 est couverte à un prix moyen inférieur à celui indiqué dans les hypothèses de prévisions des coûts pour 2022 de 0,90 $ CA par litre. Ces couvertures ont partiellement atténué l'effet des pressions inflationnistes à ce jour et devraient offrir une protection contre l'inflation pour les coûts du diesel de transport par bateau en 2022.

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. Les considérations actuelles en matière de couverture ne sont pas prises en compte dans les prévisions pour 2022.

Rendement pour les actionnaires

Forte de ses 2,2 G$ en liquidités, la Société est bien placée pour financer ses besoins en capitaux actuels et accroître le rendement pour les actionnaires. Compte tenu de cette solide situation financière, la Société a annoncé aujourd'hui qu'elle a l'intention, sous réserve de l'approbation de la TSX, de lancer une offre publique de rachat dans le cours normal des activités afin de racheter, à des fins d'annulation, jusqu'à 9 millions de ses actions ordinaires, pour un montant total maximal de 500 M$, représentant environ 2 % de ses 454,8 millions d'actions ordinaires émises et en circulation au 23 février 2022.

La Société déposera un avis d'intention auprès de la TSX à cet égard. La Société peut commencer les rachats dans le cadre de l'offre, pour une période maximale d'un an, après que la TSX aura accepté l'avis d'intention. Les rachats seront effectués par l'intermédiaire de la Bourse de Toronto et de la Bourse de New York, ainsi que d'autres bourses et d'autres systèmes de négociation parallèles au Canada, conformément aux exigences réglementaires applicables. Le prix payé pour ces actions rachetées sera le prix du marché de ces actions au moment de l'acquisition ou tout autre prix permis par les lois sur les valeurs mobilières de la TSX et des États-Unis. Toutes les actions rachetées seront annulées. Le moment et le montant des achats effectués dans le cadre du programme sont assujettis aux approbations réglementaires et à la discrétion de la direction en fonction de facteurs comme les conditions du marché et d'autres facteurs.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le premier trimestre de 2022

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,40 $ par action ordinaire, qui sera versé le 15 mars 2022 aux actionnaires inscrits en date du 7 mars 2022. Le dividende trimestriel a augmenté de 14 % par rapport au dividende trimestriel précédent de 0,35 $. Agnico Eagle déclare un dividende en espèces à chaque exercice depuis 1983.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes prévues pour l'exercice 2022

Date de clôture des registres	Date de paiement
7 mars 2022*	15 mars 2022*
1er juin 2022	15 juin 2022
1er septembre 2022	15 septembre 2022
1er décembre 2022	15 décembre 2022

* 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)

Dépenses en immobilisations

Le total des dépenses en immobilisations (y compris celles liées aux investissements de maintien) du quatrième trimestre de 2021 était de 235,6 M$ (à l'exclusion de Hope Bay). Si l'on inclut Hope Bay, le total des dépenses en immobilisations du quatrième trimestre de 2021 s'élève à 245,4 M$.

Le tableau suivant présente les dépenses en immobilisations (y compris celles liées aux investissements de maintien) du quatrième trimestre et de l'exercice 2021.

Dépenses en immobilisations (en milliers de dollars américains)		
Investissements de maintien	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**	**Douze mois clos le 31 décembre 2021**
Complexe LaRonde	34 639 $	110 394 $
Mine Canadian Malartic	18 978	72 749
Complexe Meadowbank	11 729	48 917
Mine Meliadine	13 567	50 341
Mine Kittila	15 144	42 632
Mine Goldex	7 789	31 017
Mine Pinos Altos	8 395	22 216
Mine La India	4 237	10 117
Total des investissements de maintien	114 478 $	388 383 $
Capital de développement		
Complexe LaRonde	13 871 $	53 155 $
Mine Canadian Malartic	23 207	56 613
Complexe Meadowbank	932	9 643
Projet souterrain Amaruq	22 321	98 911
Mine Meliadine	21 403	75 373
Mine Kittila	21 272	77 175
Mine Goldex	4 761	18 673
Mine Pinos Altos	8 622	23 777
Mine La India	3 219	9 383
Autre	1 481	11 971
Total du capital de développement	121 089 $	434 674 $
Total des dépenses en immobilisations - à l'exclusion de Hope Bay	235 567 $	823 057 $
Investissements de maintien à la mine de Hope Bay	9 447 $	44 160 $
Capital de développement à la mine de Hope Bay	384	7 882
Total des dépenses en immobilisations - y compris Hope Bay	245 398 $	875 099 $

Démontrer un rendement ESG solide

En décembre 2021, à la suite d'une augmentation du nombre de cas de COVID-19 à ses installations au Nunavut, la Société a pris des mesures de précaution pour mieux préserver la santé de ses employés au Nunavut et des résidents des collectivités où elle exerce ses activités. En collaboration avec les autorités de santé publique du Nunavut, la Société a rapatrié les travailleurs du Nunavut (Nunavummiut) de ses installations de Meliadine, de Meadowbank et de Hope Bay, ainsi que les travailleurs de ses projets d'exploration au Nunavut. De plus, en raison de la résurgence des cas de COVID-19, les effectifs sur place ont été réduits en décembre 2021. Par conséquent, les activités de la Société au Nunavut ont ralenti considérablement pour les jours restants de décembre 2021. Les activités à la mine Meliadine ont été touchées jusqu'à la mi-janvier 2022 et les activités au complexe Meadowbank jusqu'au début de février 2022. Les deux sites miniers ont repris le rythme normal de leurs activités. La Société travaille activement avec les autorités de santé publique du Nunavut à l'élaboration d'un plan de réintégration dans le but de ramener les Nunavummiut dans ses activités au Nunavut plus tard au cours du premier trimestre de 2022. Une mise à jour opérationnelle pour chacun des sites miniers de la Société au Nunavut est présentée ci-dessous.

Au quatrième trimestre de 2021, il y a eu 232 cas confirmés de COVID-19 au sein des activités de la Société. Le variant Omicron de la COVID-19 qui avait un taux de propagation et de transmissibilité plus élevé a causé une forte augmentation du nombre de cas confirmés de COVID-19 au cours des dernières semaines de 2021 et au début de 2022. Des protocoles rigoureux et des mesures d'hygiène demeurent en place afin d'assurer la sécurité des employés et des collectivités de la Société pendant l'exploitation des mines en temps de pandémie. Comme la situation évolue rapidement, la Société surveille les activités au sein de ses installations et réévaluera sa réponse de façon continue.

En 2021, nombre d'organisations ont continué de saluer les pratiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») d'Agnico Eagle et leur contribution aux collectivités locales. Les divers sites miniers de la Société ont reçu les prix suivants :

- Agnico Eagle est reconnue sur la liste Corporate Knights des 100 entreprises durables mondiales 2021.
- Les superviseurs des mines LaRonde et Goldex ont reçu des trophées reconnaissance en santé et sécurité du travail (SST) de l'Association minière du Québec pour avoir maintenu des milieux de travail sécuritaires, comme l'ont démontré leurs équipes qui ont franchi l'étape de 200 000 heures de travail sans accident entraînant une perte de temps.
- La mine Kittila a reçu le prix du « partenaire de collaboration de l'année » de l'association touristique Visit Levi.
- Agnico Eagle Mexico a reçu le prix « Human Rights Committed Company 2021 » décerné par la Chihuahua State Human Rights Commission.

Fusion entre égaux d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold

La fusion avec Kirkland Lake Gold a été conclue le 8 février 2022. La Société fusionnée conservera la dénomination de « Mines Agnico Eagle Limitée » et demeurera inscrite à la Bourse de Toronto (TSX) et à la Bourse de New York (NYSE) sous le symbole « AEM ». Au total, Agnico Eagle a émis environ 209 274 263 actions ordinaires à d'anciens actionnaires de Kirkland Lake Gold en contrepartie de leurs actions. Vous trouverez ci-

dessous la composition de l'équipe de la haute direction, qui n'avait pas encore été annoncée.

David Smith, Vice-président exécutif – Finances et chef des finances : M. Smith continuera de diriger les équipes des finances, des relations avec les investisseurs et des TI. M. Smith est ingénieur et possède de l'expérience comme analyste en valeurs minières; il a assumé diverses fonctions à titre d'ingénieur minier au Canada et à l'étranger. Il s'est joint à Agnico Eagle en 2005 et occupait le poste de vice-président principal, Finances, et chef des finances depuis 2012.

Jean Robitaille, Vice-président exécutif et chef de la stratégie et des technologies : M. Robitaille continuera d'exercer son leadership dans les domaines du développement de l'entreprise, de la stratégie des affaires, de l'affectation des capitaux, de l'amélioration des activités et de l'innovation, des évaluations de projets et des services et études techniques. Il travaille chez Agnico Eagle depuis plus de 30 ans, où il a occupé des postes de cadre supérieur aux Services techniques, au Développement de projets et à l'exploitation. Depuis 2020, il a occupé le poste de vice-président principal, Développement de l'entreprise, Stratégie d'affaires et Services techniques.

Natasha Vaz, Vice-présidente exécutive, Chef de l'exploitation Ontario, Australie et Mexique : Mme Vaz dirigera les équipes d'exploitation et de construction pour l'Ontario, l'Australie et le Mexique. Elle est ingénieure et compte plus de 15 ans d'expérience technique et en exploitation dans l'industrie minière. Mme Vaz est actuellement présidente du conseil d'administration de l'Association minière de l'Ontario. Elle était récemment chef de l'exploitation de Kirkland Lake Gold.

Dominique Girard, Vice-président exécutif et chef de l'exploitation Nunavut, Québec et Europe : M. Girard continuera de diriger les équipes d'exploitation et de la construction pour le Nunavut, le Québec et l'Europe, ainsi que l'équipe de l'approvisionnement au Canada. Il est ingénieur en traitement des minéraux et a commencé sa carrière à Agnico Eagle en 2000. Il a été notamment vice-président, Services techniques, vice-président, Nunavut, directeur général à la mine Meadowbank et surintendant à la mine Kittilä. Plus récemment, il occupait le poste de vice-président principal, Exploitation – Canada et Europe, depuis 2020.

Eric Kallio, Vice-président exécutif, Stratégie d'exploration et de croissance : M. Kallio est un géologue qui compte plus de 30 années d'expérience dans les domaines de l'exploration, de la planification minière, de l'établissement de la portée et des études de faisabilité au Canada et à l'étranger. Cette expérience servira bien la croissance d'Agnico Eagle. Il a joué un rôle déterminant dans la découverte ou l'avancement de plusieurs projets couronnés de succès, notamment la fosse à ciel ouvert de la mine Dome à Timmins, en Ontario, la fosse à ciel ouvert de Detour Gold près de Cochrane, en Ontario, le projet Island Gold près de Wawa, en Ontario, et les découvertes par Lake Shore Gold dans le camp aurifère de Timmins. Plus récemment, il était vice-président principal, Exploration, pour Kirkland Lake Gold.

Guy Gosselin, Vice-président exécutif, Exploration : M. Gosselin continuera de diriger les équipes mondiales d'exploration, notamment en Australie, au Canada, en Europe, au Mexique, en Amérique du Sud et aux États-Unis. Ingénieur de formation comptant plus de 25 années d'expérience, M. Gosselin a joué un rôle déterminant dans la direction de l'équipe d'exploration d'Agnico Eagle pendant l'acquisition, la croissance et l'avancement de projets, particulièrement au Nunavut avec la découverte d'Amaruq, et en Abitibi. Il s'est joint à Agnico Eagle en 2000 et était depuis 2019 vice-président principal, Exploration.

Carol Plummer, Vice-présidente exécutive, Excellence opérationnelle : Mme Plummer assurera le leadership et favorisera la collaboration dans les domaines de la santé, de la sécurité, de la gestion de l'environnement, des infrastructures essentielles et de la durabilité opérationnelle (budget/durée de vie restante) afin d'accroître l'efficacité et d'assurer l'harmonisation des opérations et de la culture au sein des équipes régionales et fonctionnelles de la Société. Ingénieure de formation, Mme Plummer s'est jointe à Agnico Eagle en 2004 et a occupé plusieurs postes clés, dont ceux de vice-présidente principale, Développement durable, vice-présidente, Développement de l'entreprise, vice-présidente, Mise en valeur des projets, États-Unis et Amérique latine, et directrice générale des mines Lapa, Kittilä et LaRonde. Depuis 2021, elle était vice-présidente principale, Développement durable, Ressources humaines et Culture.

Chris Vollmershausen, Vice-président exécutif, Affaires juridiques, Avocat et Secrétaire général : M. Vollmershausen continuera de diriger l'équipe juridique d'Agnico Eagle et de fournir des conseils juridiques stratégiques à la Société et au conseil d'administration. Il est avocat spécialisé en valeurs mobilières et a occupé plusieurs postes de direction chez Agnico Eagle, dont celui de vice-président, Affaires juridiques. Il s'est joint à Agnico Eagle en 2014 et, depuis 2020, il était vice-président principal, Affaires juridiques, avocat et secrétaire général.

Nouvelles prévisions triennales pour Agnico Eagle

La nouvelle Agnico Eagle annonce ses premières prévisions détaillées pour la production et les coûts pour 2022, et ses prévisions de la production pour chacune des mines de 2022 à 2024. En 2022, on prévoit que la production d'or sera d'environ 3,2 millions d'onces à 3,4 millions d'onces. Les prévisions de production d'or pour 2022 comprennent une année complète de production pour les mines Detour, Macassa et Fosterville.

Les prévisions de production de 2022 tiennent compte de l'incidence du variant Omicron de la COVID-19 sur les activités de la Société depuis le début de l'année. La Société continue de mettre en œuvre des protocoles rigoureux dans toutes les régions opérationnelles et soutient un programme mondial de vaccination. Toutefois, les activités d'exploitation pourraient encore être perturbées, compte tenu de l'incertitude entourant l'évolution du virus et des mesures prises par la Société, les gouvernements et d'autres intervenants pour contenir la propagation et l'impact du virus.

La production d'or pour 2023 et 2024 devrait se situer dans une fourchette semblable à celle de 2022, soit environ de 3,2 à 3,4 millions d'onces d'or. Les prévisions de production pour 2024 ne tiennent pas compte de l'augmentation potentielle de la production découlant de projets de pipeline comme le gisement AK, les zones internes d'Odyssey et le projet Akasaba à la mine Goldex. Collectivement, si ces projets sont approuvés et mis en valeur, ils pourraient ajouter jusqu'à 100 000 onces d'or aux prévisions de 2024.

Le total des coûts décaissés par once pour 2022 devrait se situer entre 725 $ et 775 $, selon une hypothèse d'un taux de change de 1,25 entre le dollar canadien et le dollar américain. Bien que la Société s'attende à une certaine variabilité des coûts d'exploitation de 2022 à 2024, le total des coûts décaissés par once devrait demeurer relativement stable au cours de cette période (selon une hypothèse d'un taux de change de 1,25 entre le dollar canadien et le dollar américain). La Société continue de mettre l'accent sur la réduction des coûts en misant sur l'amélioration de sa productivité et sur des initiatives axées sur l'innovation dans toutes ses activités.

Les coûts de maintien tout compris par once en 2022 devraient se situer entre 1 000 $ et 1 050 $ par once. Bien que la Société s'attende à une certaine variabilité des coûts d'exploitation de 2022 à 2024, les coûts de maintien tout compris par once moyens devraient demeurer stables au cours de cette période (selon une hypothèse d'un taux de change de 1,25 entre le dollar canadien et le dollar américain).

Les prévisions du total des coûts décaissés par once et des coûts de maintien tout compris par once pour 2022 à 2024 ne tiennent pas compte des synergies potentielles découlant de la fusion. Au fur et à mesure que les synergies de fusion prévues présentées ci-dessous se concrétiseront, les deux mesures de coûts devraient diminuer au cours de la même période.

À la suite de la fusion, la Société dispose maintenant de six actifs de production essentiels (les complexes LaRonde et Meadowbank et les mines Detour, Fosterville, Meliadine et Canadian Malartic) dont les taux de production annuels en 2022 devraient dépasser 300 000 onces d'or.

Solides prévisions triennales et coûts stables

Les prévisions de la production et des coûts pour chacune des mines en 2022, et les prévisions de production aurifère pour chacune des mines pour 2023 et 2024 sont présentées ci-après. Les possibilités d'optimiser et d'améliorer davantage les prévisions de la production aurifère et des coûts unitaires de 2022 à 2024 sont en cours d'évaluation.

Production d'or payable estimative (2022 à 2024)

	2022* Prévisions Fourchette		**2023 Prévisions Fourchette**		**2024 Prévisions Fourchette**	
Complexe LaRonde	370 000	390 000	375 000	390 000	375 000	390 000
Canadian Malartic (50 %)	315 000	325 000	325 000	335 000	335 000	345 000
Mine Goldex	130 000	140 000	130 000	140 000	120 000	130 000
Mine de Detour Lake	700 000	730 000	700 000	730 000	700 000	730 000
Mine Macassa	170 000	190 000	200 000	220 000	330 000	350 000
Mine Meliadine	360 000	380 000	370 000	390 000	370 000	390 000
Complexe Meadowbank	335 000	360 000	340 000	370 000	410 000	450 000
Mine Fosterville	390 000	410 000	360 000	390 000	230 000	265 000
Mine Kittila	235 000	250 000	245 000	255 000	235 000	245 000
Mine Pinos Altos	125 000	130 000	125 000	130 000	125 000	130 000
Mine La India	80 000	85 000	65 000	75 000	20 000	25 000
Total – Production aurifère	**3 210 000**	**3 390 000**	**3 235 000**	**3 425 000**	**3 250 000**	**3 450 000**

* Les prévisions comprennent une année complète en production pour les mines Detour, Macassa et Fosterville.

Total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des sous-produits ($ par once) :

	2022* Prévisions (point milieu)
Complexe LaRonde	641 $
Mine Canadian Malartic (50 %)	791
Mine Goldex	776
Mine de Detour Lake	645
Mine Macassa	718
Mine Meliadine	852
Complexe Meadowbank	1 186
Mine Fosterville	385
Mine Kittila	833
Mine Pinos Altos	900
Mine La India	1 003
Total	**749 $**

*Les prévisions du total des coûts décaissés par once ne tiennent pas compte des synergies potentielles résultant de la fusion et sont fondées sur les valeurs médianes des prévisions de production pour 2022.

Le tableau suivant présente les hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2022 :

Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2022

Hypothèses sur les prix des marchandises et les taux de change en 2022		Incidence approximative sur le total des coûts décaissés par once	
$ CA/$ US	1,25	Variation de 5 % du taux de change $ CA/$ US	25 $
$ US/euro	1,20	Variation de 5 % du taux de change $ US/euro	3 $
MXN/$ US	20,00	Variation de 5 % du taux de change MXN/$ US	1 $
$ A/$ US	1,32	Variation de 5 % du taux de change $ A/$ US	2 $
Diesel ($ CA/l)	0,90 $	Variation de 10 % du prix du diesel	6 $
Argent ($/oz)	22,00 $	Variation de 1 $/oz du prix de l'argent	<1 $
Cuivre ($ par livre)	4,00 $	Variation de 10 % du prix du cuivre	<1 $
Zinc ($ par livre)	1,40 $	Variation de 10 % du prix du zinc	<1 $

Prévisions en matière d'amortissement

Agnico Eagle prévoit que sa charge d'amortissement pour 2022 se situera entre 1,37 G$ et 1,47 G$.

Aux fins de l'établissement de rapports financiers, la fusion est considérée comme un regroupement d'entreprises avec Agnico Eagle, l'acquéreur. Par conséquent, la contrepartie de l'acquisition est allouée aux actifs et passifs identifiables de Kirkland Lake Gold en fonction de leur juste valeur au 8 février 2022 (« l'allocation du prix d'acquisition »). L'estimation de charge d'amortissement pour 2022 tient compte de l'allocation de la juste valeur provisoire des actifs de Kirkland Lake Gold, mais l'estimation est sujette à changement en raison de la finalisation de l'allocation du prix d'acquisition qui aura lieu dans les douze mois suivant la date d'acquisition.

Prévisions en matière de frais généraux et d'administration

Agnico Eagle prévoit pour 2022 des frais généraux et d'administration de 165 M$ à 175 M$, exception faite de la rémunération à base d'actions. En 2022, la charge liée à la rémunération à base d'actions devrait s'établir entre 50 M$ et 60 M$ (y compris une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de l'ordre de 10 M$ à 15 M$).

Les prévisions en matière de frais généraux et d'administration pour 2022 ne tiennent pas compte des synergies d'entreprise présentées à la rubrique « Optimisation et synergies susceptibles de générer une valeur significative » du présent communiqué.

Autres prévisions relatives aux coûts

En 2022, Agnico Eagle prévoit engager des charges supplémentaires d'environ 31 M$ liées aux frais d'entretien du site de Hope Bay et d'autres charges totalisant environ 13 M$ liées aux activités de développement durable dans la région de l'Abitibi, au Québec, et aux coûts de la COVID-19.

Prévisions fiscales

Pour 2022, la Société prévoit des taux d'imposition effectifs de :

Canada – 40 % à 45 %
Mexique – 35 % à 40 %
Australie – 30 %
Finlande – 20 %

Le taux d'imposition effectif global de la Société devrait s'établir à environ 40 % pour l'exercice 2022.

Mise à jour des prévisions opérationnelles triennales

Depuis l'annonce des prévisions triennales précédentes concernant la production aurifère communiquées le 11 février 2021 (« les prévisions précédentes ») pour 2022 et 2023, plusieurs éléments nouveaux touchant l'exploitation ont eu pour effet de modifier le profil de production sur trois ans en général dans plusieurs mines. La description de ces éléments nouveaux touchant l'exploitation, fondée sur le point milieu des prévisions en matière de production aurifère, est présentée ci-dessous.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Complexe LaRonde – Prévisions	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Prévisions précédentes (oz)	375 000	382 500	405 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	379 734 (données réelles)	380 000	382 500	382 500

Complexe LaRonde – Prévisions 2022	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Argent (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Argent (%)**
	2 981	4,17	95,1 %	10,26	75,5 %
	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)[8]	**Zinc (%)**	**Récupération du concentrateur – Zinc (%)**	**Cuivre (%)**	**Récupération du concentrateur - Cuivre (%)**
	120,68 $ CA	0,40 %	71,1 %	0,13 %	77,3 %

[8] Les coûts des sites miniers par tonne ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et n'ont pas de définition normalisée en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Pour un rapprochement de cette mesure aux coûts de production, veuillez vous reporter au tableau « Rapprochement des mesures de la performance non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

Au complexe LaRonde, les prévisions en matière de production aurifère sont conformes aux prévisions précédentes pour 2022 et inférieures pour 2023. La réduction prévue dans la production aurifère en 2023 est principalement attribuable à un rajustement du taux d'extraction et de la séquence minière à la mine LaRonde. Le plan d'exploitation minière optimisée permettra de garantir que l'excavation des chantiers d'abattage à teneur élevée se fera dans les mines est et ouest. Il est maintenant prévu que les chantiers d'abattage à teneur inférieure situés à la zone de jonction entre les mines est et ouest seront exploités vers la fin de la durée de vie de la mine.

À la mine de la zone 5 de LaRonde (« LZ5 »), la mise en œuvre réussie de techniques minières automatisées a entraîné une amélioration constante de la productivité en 2021 et le taux de production prévu pour 2022 devrait être de 3 200 tonnes par jour (« t/j »).

Canadian Malartic : Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	350 000	330 000	350 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	357 392 (données réelles)	320 000	330 000	340 000

Canadian Malartic – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	9 487	1,17	89,7 %	34,09 $ CA

À Canadian Malartic (dont Agnico Eagle est propriétaire à 50 %), la baisse des prévisions de production pour 2022 et 2023, comparativement aux prévisions précédentes, est principalement attribuable à une réduction des débits du concentrateur, soit 51 500 t/j (en fonction d'une participation à 100 %). Cette réduction est volontaire et servira à optimiser le plan de traitement afin d'améliorer le profil de production pendant la transition vers le projet souterrain Odyssey. Cette optimisation devrait également permettre d'améliorer les mesures financières et les flux de trésorerie. Le concentrateur devrait revenir à des débits normaux et à sa pleine capacité d'environ 60 000 t/j (en fonction d'une participation à 100 %) au cours du deuxième semestre de 2024, à mesure que les activités minières souterraines s'intensifieront.

En 2022, environ le tiers de la production devrait provenir de la fosse Canadian Malartic et les deux tiers de la fosse Barnat.

Au projet Odyssey, la production devrait s'amorcer graduellement au cours du premier semestre de 2023, ce qui représente environ 23 000 onces d'or en 2023 et 38 000 onces d'or en 2024 (en fonction d'une participation de 50 %).

Goldex - Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	133 000	140 000	142 500	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	134 053 (données réelles)	135 000	135 000	125 000

Goldex – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	2 815	1,66	89,9 %	46,52 $CA

À Goldex, les prévisions en matière de production sont légèrement inférieures aux prévisions précédentes pour 2022 et 2023. Les prévisions de production pour 2022 et 2023 ont pris en compte un taux d'extraction plus conservateur pour la zone sud, soit 800 t/j, des taux d'extraction constants dans la zone Deep 1 ainsi que l'augmentation prévue de la capacité du système Rail-Veyor à 7 500 t/j.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Prévisions pour Detour Lake	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)*	700 000	700 000	700 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	712 824 (données réelles)	715 000	715 000	715 000

Prévisions pour Detour Lake 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	25 772	0,94	91,8 %	22,37 $ CA

*Pour la mine de Detour Lake, les prévisions précédentes renvoient aux prévisions triennales précédentes en matière de production aurifère publiées par Kirkland Lake Gold le 10 décembre 2020.

À la mine Detour, les prévisions de production sont plus élevées pour 2022 et 2023, comparativement aux prévisions précédentes, ce qui reflète l'optimisation continue de l'exploitation.

Prévisions pour Macassa	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)*	237 500	310 000	412 500	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	210 192 (données réelles)	180 000	210 000	340 000

Macassa – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	233	24,4	98,4 %	692,80 $ CA

*Dans le cas de la mine Macassa, les prévisions précédentes renvoient aux prévisions triennales précédentes en matière de production aurifère publiées par Kirkland Lake Gold le 10 décembre 2020.

La baisse des prévisions de production pour la mine Macassa en 2022 et 2023, comparativement aux prévisions précédentes, tient compte du fait que l'intensification des activités minières est plus lente que prévu. Ce ralentissement est en partie attribuable à la réévaluation de la séquence de la mise en valeur et de la séquence minière, aggravée par l'impact continu de la disponibilité réduite d'équipement causé par l'augmentation des besoins pour l'entretien, du faible rendement des batteries et des retards dans la livraison des nouvelles batteries.

NUNAVUT

Meliadine - Prévisions	2021*	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	370 000	390 000	385 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	391 687 (données réelles)	370 000	380 000	380 000

Meliadine – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	1 709	6,98	96,5 %	231,11 $ CA

*Comprend la production d'or précommerciale 2021 de 24 057 onces à la fosse à ciel ouvert de Tiriganiaq.

À Meliadine, les prévisions en matière de production sont inférieures aux précédentes pour 2022 et pour 2023. Les prévisions de production inférieures pour 2022 tiennent compte de l'incidence des réductions de l'activité minière en janvier 2022, en raison de la COVID-19. En 2023, les prévisions en matière de production reflètent des ajustements mineurs apportés à la séquence minière.

Complexe Meadowbank – Prévisions	2021*	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	370 000	400 000	415 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	324 808 (données réelles)	347 500	355 000	430 000

Complexe Meadowbank – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ CA)
	3 702	3,14	93,0 %	139,72 $ CA

*Comprend la production d'or précommerciale 2021 de 1 956 onces au projet souterrain d'Amaruq.

Au complexe Meadowbank, les prévisions en matière de production sont inférieures aux prévisions précédentes pour 2022 et 2023. La diminution des prévisions de production en 2022 tient compte de la suspension des activités d'extraction et de concentration liées à la COVID-19, qui a commencé en décembre 2021 et s'est poursuivie jusqu'en février 2022. En outre, la Société a révisé la séquence minière d'exploitation à ciel ouvert et le taux d'extraction pour 2022 et 2023, qui s'établit à 35 millions de tonnes par année, conformément au rendement actuel. Par conséquent, le minerai traité et les teneurs en or en 2022 et 2023 sont légèrement inférieurs à ce qui avait été prévu. La Société prévoit maintenant une production d'or de plus de 400 000 onces par année à compter de 2024.

Le gisement souterrain d'Amaruq devrait produire environ 30 000 onces d'or en 2022 et 100 000 onces d'or en 2023 et en 2024.

Chaque année, la migration des caribous est prise en compte dans le plan de production de la Société. Cette migration peut avoir une incidence sur la capacité de transporter du matériel sur la route entre Amaruq et Meadowbank et entre Meadowbank et Baker Lake. La gestion de la faune est une importante priorité et la Société travaille en collaboration avec les parties prenantes au Nunavut pour optimiser les solutions pour protéger la faune et réduire le plus possible les perturbations.

AUSTRALIE

Fosterville – Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)*	412 500	362 500	362 500	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	509 601 (données réelles)	400 000	375 000	247 500

Fosterville – Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne ($ A)
	768	16,66	97,3 %	264,86 $ A

*Dans le cas de la mine Fosterville, les prévisions précédentes renvoient aux prévisions triennales précédentes en matière de production d'or publiées par Kirkland Lake Gold le 10 décembre 2020.

Les prévisions de production améliorées pour la mine Fosterville en 2022 et 2023 témoignent d'une plus grande confiance dans le plan minier et du succès du remplacement des réserves minérales en 2021.

FINLANDE

Kittila - Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	250 000	257 500	265 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	239 240 (données réelles)	242 500	250 000	240 000

Kittila - Prévisions 2022	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne (EURO)
	1 984	4,35	87,4 %	84,85 €

À Kittila, la baisse des prévisions de production pour 2022 et 2023 par rapport aux prévisions précédentes est en grande partie associée aux révisions apportées au profil des teneurs en raison des changements apportés à la séquence minière attribuable au retard dans la mise en service du puits. La mise en service du treuil d'extraction est maintenant prévue à la fin de 2022 ou au début de 2023.

MEXIQUE

Pinos Altos - Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	122 500	125 000	120 000	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	126 932 (données réelles)	127 500	127 500	127 500

Pinos Altos - Prévisions 2022	Minerai total (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération d'or (%)
	1 918	2,21	93,6 %

Coût de production et d'exploitation minière par tonne	Argent (g/t)	Récupération du concentrateur - Argent (%)
75,52 $	48,01	46,2 %

À Pinos Altos, les prévisions en matière de production sont supérieures aux prévisions précédentes pour 2022 et 2023, et ce, en raison principalement d'une augmentation prévue des niveaux de débit découlant de l'apport des gisements satellites Sinter et Reyna de Plata et des teneurs aurifères plus élevées à Pinos Altos. La Société poursuivra la mise en valeur du gisement satellite de Cubiro et préparera l'exploitation en vue d'une montée en cadence de la production en deuxième moitié de 2023.

La India – Prévisions	2021	2022	2023	2024
Prévisions précédentes (oz)	77 000	75 000	42 500	s.o.
Prévisions actuelles (oz)	63 529 (données réelles)	82 500	70 000	22 500

La India – Prévisions 2022	Minerai total (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération d'or (%)
	7 348	0,52	67,2 %

Coût de production et d'exploitation minière par tonne	Argent (g/t)	Récupération d'argent (%)
11,52 $	2,57	14,3 %

À La India, les prévisions de production pour 2022 et 2023 sont supérieures aux précédentes. En 2022, la mine La India devrait bénéficier de la récupération tardive des onces d'or placées sur le remblai de lixiviation au deuxième trimestre de 2021. Ce retard a été causé par la pénurie d'eau, qui a affecté la cinétique de lixiviation en tas. En 2023, la production d'or plus élevée sera le fait de l'optimisation du fond de la fosse finale et d'une augmentation des réserves minérales du gisement El Realito.

Prévision concernant le total des dépenses en immobilisations

Les dépenses en immobilisations estimatives pour 2022 s'élèvent à environ 1,4 G$, ce qui inclut environ 703,3 M$ pour les investissements de maintien dans les mines en exploitation de la Société et 709,6 M$ pour les projets de croissance, comme le montre le tableau ci-dessous. De plus, environ 11,3 M$ devraient être consacrés aux dépenses d'exploration incorporées de maintien et 119,4 M$ aux dépenses d'exploration incorporées autres que de maintien. Pour plus de détails sur les dépenses d'exploration incorporées, consultez la section « Programme d'exploration et budget 2022 » du présent communiqué.

Dépenses en immobilisations estimatives pour 2022
(en milliers de dollars américains)

	Investissements de maintien	Capital de développement
Complexe LaRonde	83 800 $	65 000 $
Mine Canadian Malartic (50 %)	76 900	103 700
Mine Goldex	27 500	17 200
Mine de Detour Lake	175 500	178 300
Mine Macassa	43 300	105 000
Mine Meliadine	52 800	85 300
Complexe Meadowbank	69 700	51 200
Mine Fosterville	71 100	16 100
Mine Kittila	50 100	54 000
Mine Pinos Altos	27 200	28 100
Mine La India	6 200	5 700
Autre	19 200	—
Total des dépenses en immobilisations	**703 300 $**	**709 600 $**

Selon les hypothèses du budget de 2022 de la Société, les investissements de maintien annuels pour 2023 et au-delà devraient demeurer stables autour de 675 à 725 M$. En fonction de l'important éventail d'occasions de croissance de qualité en ce qui a trait à la mise en valeur, qui sont décrites ci-dessous, et en fonction également des prix de l'or au marché et du moment de l'approbation des projets, la Société prévoit que les capitaux de développement totaux pour les exercices futurs se situeront entre 625 à 675 M$. Dans l'ensemble, les dépenses d'immobilisations annuelles devraient se situer entre environ 1,3 et 1,4 G$ d'ici 2024.

Programme d'exploration et budget de 2022 – Poursuite du programme d'exploration ambitieux à Detour Lake et au projet souterrain Odyssey pour faire progresser deux importants prospects qui devraient favoriser la croissance des réserves minérales. Vaste programme visant à prolonger la durée de vie de la mine à LaRonde, Macassa, Meliadine, Amaruq, Fosterville et Kittila tout en faisant progresser les projets de pipeline prioritaires de Hope Bay et de Santa Gertrudis.

En raison du succès soutenu de l'exploration dans plusieurs projets, la Société a prévu 324 M$ pour le budget d'exploration en 2022, soit 193 M$ pour les activités d'exploration passées en charges et 131 M$ pour les dépenses d'exploration incorporées.

L'objectif est de tirer parti des récents succès d'exploration, de trouver d'autres ressources minérales et de les convertir en réserves minérales. Tout cela fait partie de la stratégie visant à développer le plein potentiel des activités existantes et des projets clés dans le pipeline de la Société.

Les priorités du programme d'exploration de 2022 sont l'agrandissement de la fosse à Detour Lake, le projet souterrain Odyssey à Canadian Malartic et des campagnes dans plusieurs propriétés : Complexe LaRonde, Meliadine, Macassa, Fosterville, Kittila et Hope Bay.

Au complexe LaRonde, la Société prévoit dépenser environ 12,0 M$ pour poursuivre l'aménagement de nouvelles galeries d'exploration à partir de l'infrastructure LaRonde 3 vers l'ouest, sous les chantiers de la mine LZ5, et pour effectuer 43 500 m de forage dans des cibles multiples, y compris les zones 5, 6 et la zone 20N et dans la zone 20N Sud découverte récemment, dans le but d'ajouter de nouvelles réserves et ressources minérales pour prolonger la durée de vie de la mine du complexe LaRonde au-delà de 2030.

À la mine Goldex, la Société prévoit dépenser environ 5,6 M$ pour 45 300 m de forage comprenant 39 300 m de forage de conversion et 6 000 m de forage d'exploration, axés sur la zone M, la zone ouest, la zone sud et en profondeur dans la zone Deep 3.

À la mine Canadian Malartic, la Société prévoit affecter environ 11,9 M$ (en fonction d'une participation à 50 %) pour 136 800 m (en fonction d'une participation de 100 %) de forage d'exploration et de conversion axés sur la conversion dynamique du gisement East Gouldie afin d'accroître la confiance dans la ressource minérale, de continuer la conversion des ressources minérales présumées en ressources minérales indiquées et d'affiner le modèle géologique. Au projet de la mine Odyssey, l'aménagement de la rampe est en cours et la Société sera en mesure de poursuivre le forage de conversion souterrain à partir de la rampe en 2022. De plus, la Société prévoit dépenser environ 4,1 M$ (en fonction d'une participation à 50 %) pour 21 900 m (en fonction d'une participation à 100 %) de forage d'exploration afin d'étendre la minéralisation vers l'est dans l'horizon de East Gouldie et la nouvelle zone Titan en profondeur sur la propriété Rand. Des travaux de forage sont également prévus sur la propriété voisine d'East Amphi pour prolonger les zones de Nessie et de Kraken.

À la mine de Detour Lake, la Société prévoit dépenser environ 35,8 M$ pour 194 000 m de forages capitalisés à la mine afin d'accroître les ressources minérales en profondeur et à l'ouest, et 10,1 M$ pour 40 000 m de forage d'exploration afin de continuer l'étude de la zone de déformation de Sunday Lake à l'est et à l'ouest des ressources minérales de la fosse.

À la mine de Macassa, la Société prévoit dépenser environ 20,3 M$ pour 99 900 m de forages capitalisés à la mine et pour mettre en valeur des galeries d'exploration afin de remplacer les réserves minérales et les ressources minérales épuisées. Un autre montant de 18,9 M$ est prévu au budget pour l'exploration, dont 10,4 M$ pour 89 700 m de forage d'exploration afin de continuer à étudier les extensions de cibles clés dans le complexe minier Sud (East, West, Upper et Lower), dans la faille Main, la faille 04, la faille Amalgamated et près de la surface. Le solde de 8,6 M$ sera consacré à l'aménagement d'une rampe d'exploration de 1,3 km à partir de la zone près de la surface afin d'avoir accès à la minéralisation de la propriété AK, de la mettre en valeur et de la convertir par forage souterrain.

Pour l'exploration régionale en Ontario, la Société prévoit dépenser un total de 19,1 M$ pour 53 900 m de forage, y compris : 2,6 M$ pour 12 200 m de forage d'exploration de surface à la propriété d'AK pour la conversion des ressources minérales; 7,9 M$ pour 15 800 m de forage dans les gisements d'Upper Beaver et d'Upper Canada et d'autres cibles dans le camp de Kirkland Lake; et 8,7 M$ aux mines de Taylor, Hislop, Holloway

West et d'autres propriétés dans les régions de Kirkland Lake et de Timmins qui sont des coentreprises avec Melkior Resources, Mistango River Resources, OreFinders Resources et Wallbridge Mining.

À la mine Meliadine, la Société prévoit dépenser environ 8,4 M$ pour 27 300 m de forages capitalisés à la mine, en mettant l'accent sur le forage de conversion aux gisements Tiriganiaq, Normeg, Wesmeg et Pump, ainsi que des forages d'exploration dans les gisements Tiriganiaq, Wesmeg, Pump et F-Zone, qui sont tous ouverts en profondeur.

Au complexe Meadowbank, la Société prévoit dépenser environ 10,4 M$ pour 42 800 m de forage, dont 20 200 m de conversion et 22 700 m de forage d'exploration, en vue de sonder les extensions de la minéralisation dans la fosse à ciel ouvert et d'autres possibilités d'exploration souterraine des gisements de l'exploitation satellite d'Amaruq. L'entreprise prévoit dépenser 9,1 M$ pour 19 000 m de forage afin de chercher de nouveaux gisements satellites près de la surface, près de la route et de l'infrastructure autour de la région de Meadowbank et Amaruq. Toute nouvelle découverte exploitable dans une fosse à ciel ouvert permettrait de prolonger la durée de vie de la mine à Amaruq en combinaison avec les extensions de la minéralisation souterraine de plus haute qualité à Amaruq.

À la mine de Hope Bay, la Société prévoit effectuer 80 000 m de forage dans le cadre d'un programme d'exploration de 32,2 M$ qui comprendra 17,9 M$ pour la mise en valeur de nouvelles galeries d'exploration et 29 000 m de forage d'exploration souterrain au gisement Doris pour explorer les extensions de la minéralisation et ajouter des réserves et des ressources minérales dans la zone BTD au nord et dans les zones BCO, BCN et West Valley sous la digue. La Société prévoit engager 14,3 M$ pour 51 000 m de forage en surface dans les zones d'exploration autour de la mine Doris, entre les gisements Doris et Madrid, et autour du gisement de Madrid, dans le but d'ajouter des réserves et des ressources minérales au projet.

À la mine de Fosterville, la Société prévoit dépenser environ 34,6 M$ pour 121 400 m de forages capitalisés à la mine et la mise en valeur des galeries d'exploration pour remplacer les réserves minérales épuisées et ajouter des ressources minérales dans les régions de Cygnet, de Lower Phoenix et de Robbin's Hill. Un autre montant de 19,7 M$ est prévu pour 62 000 m d'exploration souterraine et en surface dans le but de découvrir d'autres minéralisations à teneur élevée à Fosterville. Un montant supplémentaire de 2,9 M$ est prévu pour 20 000 m de forage exploratoire régional dans les propriétés entourant la mine Fosterville et un montant de 4,2 M$ est prévu pour 9 800 m de forage dans les Territoire du Nord, principalement pour tester de nouvelles cibles à Pine Creek, Maud Creek, Mt Paqualin et Union Reefs.

À la mine Kittila, la Société prévoit engager une somme d'environ 12,4 M$ pour 69 600 m de forage axé sur la zone principale des secteurs de Roura et Rimpi et la zone Sisar. Le forage comprend 46 800 m de forage de conversion dont les coûts sont capitalisés à la mine, tels qu'ils sont décrits ci-dessus, et 22 800 m de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges. Les activités de forage dont les coûts sont passés en charges seront axées sur des cibles au-delà de la zone de la réserve minérale actuelle, surtout de 1 500 à 2 000 m de profondeur et à des profondeurs moindres au nord de la mine.

À la mine Pinos Alto, la Société prévoit dépenser environ 3,5 M$ pour 17 400 m de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges. Les deux principaux objectifs sont de continuer la conversion et l'expansion de la ressource minérale à Cubiro, et de tester le potentiel en profondeur des zones Cerro Colorado, Santo Nino et Reyna Est et d'autres cibles sur la propriété. Un autre montant de 800 000 $ est prévu pour 5 000 m de forage dont les coûts sont capitalisés à la mine.

À la mine de La India, la Société prévoit dépenser environ 2,6 M$ pour 13 000 m de forage afin de chercher des cibles d'oxyde près de la zone principale et d'accroître et de convertir les ressources du gisement de sulfures polymétalliques de Chipriona.

Les coûts de mise en valeur et d'exploration du projet de Santa Gertrudis en 2022 sont estimés à environ 19,0 M$. L'exploration régionale comprend 13,2 M$ pour environ 35 500 m de forage axé sur l'expansion des ressources minérales et l'évaluation de l'extension de structures à teneur élevée comme le gisement d'Amelia et l'exploration de nouvelles cibles, et 3,5 M$ pour environ 16 500 m de forage qui viseront essentiellement la conversion des gisements à ciel ouvert. Une autre somme de 2,3 M$ devrait être consacrée à des études internes et à des travaux métallurgiques.

Programme d'exploration mondial et budget d'expansion de la Société de 2022

	Exploration passée en charges		**Dépenses d'exploration incorporées**		
	En millions de dollars	**En milliers de mètres**	**Investissements de maintien En millions de dollars**	**Autres que de maintien En millions de dollars**	**En milliers de mètres**
Québec					
Complexe LaRonde	10,0 $	27,7	2,0 $	— $	15,8
Goldex	0,6	6,0	1,3	3,7	39,3
Région du Québec	4,0	12,0	—	—	—
Corporation Canadian Malartic*	4,1	21,9	—	11,9	136,8
Ontario					
Detour Lake	10,1	40,0	—	35,8	194,0
Macassa	18,9	89,7	0,5	19,8	99,9
Régions de l'Ontario et projets	19,1	53,9	—	—	—
Nunavut					
Meliadine	—	—	1,4	7,1	27,3
Complexe Meadowbank	5,3	22,7	0,3	4,8	20,2
Hope Bay	32,2	80,0	—	—	—
Région du Nunavut	9,1	19,0	—	—	—
Australie					
Fosterville	22,7	82,0	0,3	34,3	121,4
Territoires du Nord	4,2	9,8	—	—	—
Europe					
Kittila	5,8	22,8	4,6	2,0	46,8
Régions d'Europe	5,6	12,0	—	—	—
Mexique					
Pinos Altos	3,5	17,4	0,8	—	5,0
La India	2,6	13,0	0,1	—	—
Santa Gertrudis	16,7	51,5	—	—	—
Régions du Mexique	7,6	—	—	—	—
États-Unis	6,7	3,0	—	—	—
Frais généraux et d'administration, coentreprises, autres	4,2	23,1	—	—	—
Total exploration	**193,0 $**	**607,5**	**11,3 $**	**119,4 $**	**706,5**
Hope Bay Autres dépenses	14,3				
Autres études de projet	22,8		—	—	
Total expansion de l'entreprise et services techniques	28,4		—	—	
Total des dépenses d'exploration et de projet	**258,5 $**		**11,3 $**	**119,4 $**	

* Pour les activités et les projets de la mine Canadian Malartic, dans laquelle Agnico Eagle détient une participation indirecte de 50 %, les charges présentées dans ce tableau comptent pour 50 % du total des charges, mais les longueurs de forage représentent la totalité des forages.

Facteurs de valeur futurs

Optimisation et synergies susceptibles de générer une valeur significative

En se fondant sur les travaux préliminaires effectués dans le cadre du processus de diligence raisonnable de la fusion, la Société avait déjà annoncé que les synergies et les avantages d'optimisation découlant de la fusion étaient estimés à 800 M$ avant impôt au cours des cinq prochaines années et à 2 G$ au cours des dix prochaines années. Bien qu'il s'agisse encore d'évaluations provisoires, un examen plus approfondi a permis de cerner des possibilités de synergie et d'optimisation qui pourraient dépasser ces estimations précédentes.

Compte tenu du travail et de la complexité liés à la réalisation de ces synergies, et compte tenu de la volatilité et de l'inflation des prix, ces synergies n'ont pas été prises en compte dans les prévisions en matière de production et de coûts fournies dans le présent communiqué. Toutefois, en 2022, la Société prévoit réaliser des synergies organisationnelles et opérationnelles découlant de la fusion de quelque 40 à 60 M$, dont 12 M$ avaient déjà été réalisés au moment de la parution du présent communiqué. Des détails supplémentaires sur les sources de ces avantages sont présentés ci-dessous.

Synergies d'entreprise

Au début, la Société a estimé que les synergies d'entreprise liées aux fusions pourraient se chiffrer à environ 35 M$ par année (environ 145 M$ sur cinq ans, 320 M$ sur 10 ans). Depuis la fusion, l'examen s'est poursuivi et a confirmé cette première estimation, notamment :

- Réduction des coûts de financement en raison de la reconnaissance du profil de crédit renforcé de la Société. La Société a déjà réalisé des économies récurrentes d'environ 10 M$ par année grâce à l'optimisation et à la restructuration de ses facilités de crédit et d'autres éléments liés à la trésorerie.
- Économies prévues au chapitre de la masse salariale (de 8 à 12 M$) en raison des départs anticipés à la retraite, de l'élimination des rôles qui se chevauchent et du fait que certains postes n'ont pas été pourvus.
- Réduction des coûts combinés des technologies de l'information en raison de l'élimination de l'infrastructure et des licences en double (de 2 à 4 M$).
- Autres économies sur le plan des frais généraux et administratifs (de 10 à 12 M$) sur des coûts comme l'assurance, l'espace de bureau et les consultants généraux. La Société a déjà réalisé une économie ponctuelle immédiate de 2 M$ sur les coûts d'assurance.

Les synergies d'entreprises réelles pour 2022 devraient s'élever à environ 15 à 25 M$. La Société croit qu'il est possible de dépasser la cible initiale de 35 M$ d'économies annuelles en synergies dès 2024 et au-delà.

Synergies opérationnelles

De prime abord, la Société a estimé que les synergies opérationnelles potentielles pourraient se chiffrer à plus de 130 M$ par année (440 M$ sur cinq ans, 1,1 G$ sur 10 ans). Des travaux sont en cours pour peaufiner et confirmer ces synergies potentielles. Bien que la réalisation de ces synergies se fera dans le cadre d'un projet pluriannuel, un

examen approfondi réalisé depuis la fusion a permis de cibler des possibilités de dépasser cette estimation initiale, comme il est indiqué ci-dessous.

Approvisionnement

La Société examine actuellement les pratiques d'approvisionnement et évalue la possibilité d'un regroupement des fournisseurs qui pourrait engendrer des économies annuelles importantes. La Société vise des économies d'environ 35 à 50 M$ par année, des économies plus modestes en 2022 et l'augmentation de ces économies au cours des années ultérieures. Les efforts initiaux accorderont la priorité aux possibilités liées aux activités canadiennes en raison de leur proximité et mettront l'accent sur les économies liées à l'entreposage et à la logistique, à l'équipement et aux pièces mobiles, aux pneus, aux explosifs, aux réactifs et aux produits consommables du concentrateur, au ciment, aux hydrocarbures et aux services.

Autres synergies opérationnelles

La Société a identifié un certain nombre d'autres possibilités de synergies opérationnelles, notamment :

- Mettre en œuvre des améliorations des processus dans l'ensemble de l'entreprise, ce qui entraînera des taux de récupération plus élevés, une disponibilité accrue ou la baisse des coûts d'exploitation.
- Ouvrir des centres d'exploitation et de surveillance hors site pour accroître les heures d'exploitation et la productivité.
- Optimiser les programmes d'exploration et leur exécution.
- Tirer parti de l'expérience de Macassa dans l'électrification de l'équipement pour la mise en œuvre dans d'autres activités afin de réduire les coûts d'exploitation et l'empreinte carbone de l'entreprise.
- Étendre l'expertise en automatisation de la Société aux activités de Macassa et de Fosterville afin d'accroître la productivité et l'efficacité.
- Réduire les frais d'experts-conseils en regroupant et en rationalisant le groupe des services techniques.
- Centraliser les bases de données de forage et des travaux de modélisation pour créer des synergies au chapitre du forage d'exploration, de la modélisation et de la gestion des données.
- Rationaliser et combiner les laboratoires d'analyse au Québec et en Ontario pour accroître l'efficacité et réduire les coûts.
- Réduire les frais de traitement pour Detour, Macassa et Fosterville.

La Société estime que les synergies opérationnelles et les autres mesures de réduction des coûts pourraient abaisser les coûts de production jusqu'à 10 $ l'once en 2022 et présenter une possibilité de réduction de 30 $ à 40 $ l'once les années suivantes.

Optimisation stratégique

La Société examine actuellement les possibilités stratégiques de réduire les dépenses actuelles et futures liées à son pipeline de projets (estimation initiale de 240 M$ sur cinq ans, de 590 M$ sur 10 ans). La Société a repéré deux possibilités à exploiter de manière prioritaire, décrites ci-dessous.

Exploitation minière d'AK à partir de l'infrastructure de Macassa

La Société évalue la possibilité d'utiliser l'infrastructure actuelle de la zone près de la surface de Macassa pour accéder au gisement AK. L'exploitation minière du gisement AK à partir de l'infrastructure de Macassa serait similaire aux activités minières de LZ5 (au complexe LaRonde). Les évaluations préliminaires indiquent que l'exploitation minière pourrait commencer dès 2024 et que la production pourrait s'établir en moyenne à environ 40 000 onces par année, pour un total des coûts décaissé de 650 $ à 750 $ l'once. Cette production devrait avoir une incidence positive sur la génération de flux de trésorerie à Macassa. Les travaux de délivrance de permis se poursuivent et l'entreprise prévoit prendre une décision de production, plus tard, en 2022. Des détails supplémentaires sont fournis ci-après dans le présent communiqué.

Examen du projet Upper Beaver

La Société examine actuellement un concept visant à tirer parti de l'infrastructure de Macassa ou de l'infrastructure du complexe Holt et de l'expérience en matière de fonçage de puits à Macassa pour améliorer les rendements du projet à Upper Beaver. Le fonçage du puits nº 4 de la mine Macassa est maintenant terminé. L'équipe interne de Macassa et l'équipement de fonçage de puits pourraient être utilisés à Upper Beaver et pourraient se traduire par des dizaines de millions de dollars en économies.

Regroupement des infrastructures et des actifs miniers dans le camp de Kirkland Lake Gold

À la suite de la fusion, Agnico Eagle exerce son contrôle sur 1 917 titres miniers couvrant environ 29 469 hectares (295 km carrés) dans le camp prolifique de Kirkland Lake Gold, qui historiquement a produit plus de 25 millions d'onces d'or jusqu'à la fin de 2021.

La vaste propriété mesure environ 35 km de long sur 17 km de large et englobe la ville de Kirkland Lake, ville minière aurifère active de 8 000 habitants, dotée d'une infrastructure, d'un réseau électrique et d'un réseau de transport fonctionnels.

Depuis la fusion, la Société est maintenant propriétaire de la mine productive et du concentrateur de Macassa ainsi que du complexe minier Holt près de Matheson, en Ontario (à environ 60 km au nord-est de Kirkland Lake). Le concentrateur de Holt, qui est actuellement en entretien, a une capacité de 3 000 t/j et est doté d'une installation de stockage des résidus détenant tous les permis nécessaires. La Société prévoit évaluer la possibilité d'intégrer un certain nombre de gisements satellites à l'infrastructure existante dans la région. Les possibilités importantes à exploiter (en fonction d'une participation à 100 %) sont décrites ci-dessous :

- Gisement AK
- Gisement Upper Beaver
- Autres gisements régionaux – Upper Canada, Anoki-McBean et Bidgood
- Possibilités le long de la faille Main où la Société contrôle maintenant six mines anciennes en production

Le gisement AK pourrait fournir à court terme du minerai supplémentaire au concentrateur de Macassa

Le gisement Amalgamated Kirkland comporte une minéralisation aurifère de type filon, encaissée par des roches sédimentaires et volcaniques Timiskaming altérées et pyritiques. Le gisement est situé dans l'une des nombreuses structures en direction nord-est qui se trouvent entre la faille Main de Kirkland Lake et la zone de déformation de Larder Lake-Cadillac (« LCDZ »). La minéralisation aurifère est de deux types : quartz aurifères et filons de quartz bréchiques, et minéralisation aurifère contenue dans des roches hôtes altérées par la pyrite.

Le gisement AK est situé très près de la limite de la propriété de Macassa et se trouve à quelques centaines de mètres des ouvrages souterrains existants de Macassa. À la fin de l'exercice 2021, il a été estimé que le gisement AK renfermait 265 000 onces de ressources minérales indiquées (1,3 million de tonnes, titrant 6,51 g/t d'or) et 406 000 onces de ressources minérales présumées (2,4 millions de tonnes, titrant 5,32 g/t d'or). En raison de la proximité de la limite de la propriété, la zone de déformation où est situé le gisement AK, qui s'étend latéralement et en profondeur, n'a jamais été visée par un programme de forage important. Cette zone, ainsi que l'orientation vers l'est de la faille Amalgamated, demeurent des cibles intéressantes pour de nouvelles découvertes.

En 2022, la Société prévoit aménager une rampe d'exploration de 1,3 km à partir des zones actuelles près de la surface de Macassa, ce qui devrait coûter environ 8,6 M$. La rampe d'exploration est conçue pour créer un accès pour réaliser des forages intercalaires et permettre la collecte d'un échantillon en vrac de teneur plus élevée du gisement.

L'exploitation minière du gisement AK devrait être semblable à l'exploitation minière à LZ5 (au complexe LaRonde). Une première évaluation estime que la production du gisement AK pourrait commencer dès 2024 et augmenter sur une période de sept ans. La production devrait se situer en moyenne à environ 40 000 onces par année, avec un total des coûts décaissés d'environ 650 $ à 750 $ l'once.

Les paramètres des prévisions portant sur les activités proposées de la Société au gisement AK reposent en partie sur les résultats d'évaluations internes. Ces évaluations comprennent des ressources minérales présumées, qui sont jugées trop hypothétiques du point de vue géologique pour qu'on puisse y appliquer une analyse économique permettant de les catégoriser comme des réserves minérales. Rien ne garantit que les quantités de production mentionnées dans les prévisions présentées dans le présent communiqué se concrétiseront.

Upper Beaver – Possibilité de devenir un producteur d'or et de cuivre de longue durée

Le gisement Upper Beaver est situé à environ 27 km de la mine Macassa et à 60 km du complexe minier de Holt. Le gisement Upper Beaver est un gisement d'or et de cuivre principalement situé dans le complexe alcalin intrusif et dans les basaltes adjacents d'Upper Beaver et est associé à de la pyrite et de la chalcopyrite disséminées et des filons de magnétite et sulfures associés à une forte altération hydrothermale magmatique. La minéralisation se présente sous forme de corps tabulaires allongés qui s'étendent vers le nord-est, à fort pendage au nord-ouest et plongent à 65 degrés vers le nord-est. La minéralisation a été délimitée le long d'une longueur de 400 m de la surface à une profondeur de 2 000 m et demeure ouverte en profondeur.

En 2021 à Upper Beaver, 163 trous totalisant 58 691 m ont été forés dans le cadre du programme de conversion à faible profondeur entre la surface et 500 m de profondeur, ainsi que le forage de conversion et d'expansion à des profondeurs comprises entre 800 et 1 500 m qui ciblait les zones de porphyre, de l'éponte inférieure et la zone Gap. Le programme de forage de conversion et d'expansion continue de recouper une importante minéralisation à teneur élevée, ce qui élargit davantage la zone de l'éponte et la zone porphyrique en profondeur. Les résultats récents comprennent des intervalles importants titrant 8,7 g/t d'or et 0,81 % de cuivre sur 18,2 m à 1 435 m de profondeur dans la zone porphyrique Est.

Ces résultats d'exploration de 2021 devraient avoir une incidence positive sur la prochaine estimation des réserves minérales et des ressources minérales à inclure dans une évaluation technique interne du gisement Upper Beaver, qui devrait être terminée en 2022. La Société croit qu'avec les travaux d'exploration en cours, il est fort possible de délimiter d'autres ressources minérales en profondeur et à proximité des gisements connus. Les réserves et les ressources minérales présentées ci-dessous sont inchangées par rapport au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2021, Upper Beaver avait environ 1,4 million d'onces d'or et 20 000 tonnes de cuivre dans des réserves minérales souterraines probables (8,0 millions de tonnes titrant 5,43 g/t d'or et 0,25 % de cuivre); 403 000 onces d'or et 5 100 tonnes de cuivre dans les ressources minérales indiquées souterraines (3,6 millions de tonnes, titrant 3,45 g/t d'or et 0,14 % de cuivre); et 1,4 million d'onces d'or et 17 300 tonnes de cuivre dans les ressources minérales présumées souterraines (8,7 millions de tonnes, titrant 5,07 g/t d'or et 0,20 % de cuivre). Pour plus de précisions sur les réserves minérales et les ressources minérales, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) » dans le présent communiqué.

La Société évalue différents scénarios pour trouver la meilleure façon d'exploiter le gisement qui commence à la surface et demeure ouvert sous 1,8 kilomètre de profondeur. Dans les années 1930, le gisement d'Upper Beaver a été exploité de la surface jusqu'à une profondeur de 400 mètres, exploitant des zones étroites à teneur élevée contenant de l'or et du cuivre. La Société est d'avis que Upper Beaver a le potentiel d'être une mine à faible coût avec une production annuelle de l'ordre de 150 000 à 200 000 onces d'or et des dépenses en immobilisations modérées.

À la suite de la fusion, la Société dispose également d'autres options de traitement, notamment la construction d'un concentrateur et d'une installation de gestion des résidus autonomes sur place ou l'utilisation du concentrateur et de l'installation de résidus existants à la mine Macassa ou au complexe minier Holt.

Les options ci-dessus seront examinées dans l'évaluation technique interne d'Upper Beaver, qui devrait être terminée plus tard cette année.

<u>D'autres gisements régionaux pourraient être favorables à la construction d'un complexe minier centralisé</u>

Le gisement Upper Canada se situe à environ 6 km au sud-ouest du gisement Upper Beaver, et à 1,6 km au nord de la zone de déformation Larder Cadillac principale, dans un corridor de déformation fortement altéré de 300 à 400 m de large. Les roches hôtes sont principalement des tufs volcaniques (trachyte) et des sédiments qui ont été

pénétrés par des corps de syénite. La minéralisation aurifère est associée à des zones de cisaillements intensément altérées qui contiennent une minéralisation de pyrite fine et de sulfures complémentaires. Des lentilles à plus forte teneur « en échelons » sont présentes au sein de la vaste enveloppe de minéralisation à teneur moins élevée.

Upper Canada était en production de 1930 jusqu'aux années 1970 et a produit 1,5 million d'onces. Le forage effectué par divers propriétaires au cours des dernières décennies a permis de définir une zone plus large autour des vieux ouvrages étroits abritant les ressources minérales actuelles.

À la fin de l'exercice 2021, on estimait que le gisement Upper Canada contenait 104 000 onces d'or dans les ressources minérales indiquées à ciel ouvert (2,0 millions de tonnes, titrant 1,62 g/t) et 618 000 onces d'or dans les ressources minérales indiquées souterraines (8,4 millions de tonnes, titrant 2,28 g/t). De plus, il y a 1,8 million d'onces d'or dans les ressources minérales présumées souterraines (8,7 millions de tonnes, titrant 3,21 g/t).

Les ressources minérales indiquées combinées du gisement Anoki-McBean de la propriété ont été estimées à 1,9 million de tonnes, titrant 5,33 g/t d'or (contenant 320 000 onces d'or) au 31 décembre 2021, et il y a d'autres ressources minérales présumées, toutes à des profondeurs souterraines.

Pour de plus amples renseignements sur les ressources minérales d'Upper Canada et d'Anoki-McBean, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) » du présent communiqué.

Des travaux sont en cours pour évaluer la possibilité de mettre en valeur des gisements régionaux comme source potentielle de minerai pour alimenter l'infrastructure de concentration actuelle dans la région.

Occasions le long de la faille Main autrefois en production

Agnico Eagle contrôle maintenant six des premières mines productives le long de la faille Main dans le camp minier de Kirkland Lake. Les ouvrages souterrains de ces mines sont tous interreliés et reliés aux zones de production de la mine de Macassa.

La minéralisation aurifère à Macassa et dans d'autres anciennes mines se retrouve le long des fractures ou des failles, dans les veines sous forme de fractures remplies de quartz, de brèches et de zones riches en sulfure (pyrite). Il y a de multiples failles minéralisées, désignées nº 04, nº 05 et nº 6, Kirkland Lake Main et les failles nord et sud de Kirkland Lake. Les failles s'étendent à 60° au nord-est et s'inclinent de 70 à 80° au sud, dans la même direction que la formation Timiskaming. La direction de la minéralisation aurifère au camp de Kirkland Lake suit une faible plongée de la minéralisation vers l'ouest de 60° dans le complexe intrusif de composition syénitique.

La Société prévoit continuer d'étudier les données historiques pour évaluer le potentiel des cibles d'exploration à plus long terme le long de la faille Main. À court terme, l'accent sera mis sur l'évaluation du potentiel minéral à l'est et le long de la faille Main sous le niveau 5800 à Macassa et à l'est dans les propriétés de Kirkland Minerals et de Teck-Hughes. Toute découverte importante dans ces propriétés pourrait fournir des sources minérales supplémentaires pour alimenter le concentrateur de Macassa.

Detour Lake – Le succès continu de l'exploration devrait favoriser l'augmentation future des réserves minérales et offrir d'autres possibilités d'améliorer la production.

La mine à ciel ouvert de Detour Lake est située dans le nord-est de l'Ontario, à environ 300 km au nord-est de Timmins et à 185 km par la route au nord-est de Cochrane, dans la partie la plus au nord de la ceinture de roches vertes de l'Abitibi. La durée de vie de la mine à Detour Lake est d'environ 22 ans et elle devrait produire en moyenne 659 000 onces d'or par année.

Kirkland Lake Gold a fait l'acquisition de Detour Lake le 31 janvier 2020 grâce à son acquisition de Detour Gold Corporation. Au moment de l'acquisition, Kirkland Lake Gold avait repéré d'importantes possibilités de générer de la valeur en augmentant les ressources et les réserves minérales, ainsi qu'en lançant des initiatives pour élargir et optimiser les activités d'extraction et de concentration et les parcs à résidus.

Le 30 mars 2021, Kirkland Lake Gold a publié un rapport technique mis à jour (le « Rapport technique 2021 de Detour Lake ») pour la mine de Detour Lake. Selon le rapport, la production aurifère devrait se situer entre 680 000 et 720 000 onces de 2021 à 2024, pour atteindre environ 800 000 onces en 2025, les coûts de maintien tout compris par once s'établissant en moyenne à 775 $, de 2021 à 2025, et à 821 $ sur la durée de vie de 22 ans du plan minier. Le rapport technique 2021 de Detour Lake ne comprenait aucun des résultats d'exploration de la période qui a suivi l'acquisition de Detour Lake par Kirkland Lake Gold, et ne tenait pas compte non plus de l'incidence complète des initiatives d'amélioration des activités entreprises à la suite de l'acquisition.

L'un des points saillants du programme visant à créer de la valeur à la mine de Detour Lake a été le succès de l'exploration depuis l'acquisition en 2020. Les travaux d'exploration ont ciblé notamment la zone Saddle, située entre la fosse principale actuelle et la fosse ouest prévue. La zone Saddle était une zone sous-explorée qui ne contenait aucune réserve minérale et seulement des ressources minérales limitées. Les autres cibles importantes visées étaient l'extension en profondeur de la fosse principale et de la fosse ouest prévue, ainsi que les zones à l'ouest des réserves minérales existantes de la fosse ouest, d'autres secteurs où les forages antérieurs avaient été limités.

Les résultats des travaux d'exploration réalisés en 2020 et 2021 démontrent l'existence d'un corridor de minéralisation large et continu s'étendant sur plus de 4,0 kilomètres à partir de la fosse principale, en passant par la zone Saddle, jusqu'à l'emplacement prévu de la fosse ouest, à une profondeur d'au moins 800 m sous la surface, le système demeurant ouvert.

Les résultats de l'exploration ont également permis d'étendre le corridor minéralisé à au moins 400 mètres à l'ouest du puits ouest prévu, le corridor demeurant ouvert. De plus, les résultats des forages ont permis d'identifier de vastes zones de minéralisation à teneur plus élevée sous l'enveloppe de la mine actuelle pour la fosse principale et la fosse ouest, qui indiquent une possibilité d'ajouter à la fois des réserves minérales et des ressources minérales à ciel ouvert et, éventuellement, souterraines. En 2021, Kirkland Lake Gold a mené un programme d'exploration de 41,2 M$ à la mine de Detour Lake.

Le 2 septembre 2021, Kirkland Lake Gold a publié une mise à jour de son estimation des ressources minérales (l'« estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021 »), qui comprenait les résultats de forage à la mine de Detour Lake jusqu'au 26 juillet 2021.

La nouvelle estimation comprenait une augmentation de 10,1 millions d'onces des ressources minérales mesurées et indiquées de la fosse à ciel ouvert qui s'établissent à 14,7 millions d'onces d'or (572,0 millions de tonnes, titrant 0,80 g/t). Les 14,7 millions d'onces de ressources minérales mesurées et indiquées de la fosse à ciel ouvert sont constituées de 12,2 millions d'onces d'or (386,5 millions de tonnes, titrant 0,98 g/t) établies selon une teneur de coupure de 0,50 g/t et de 2,5 millions d'onces d'or (185,5 millions de tonnes, titrant 0,42 g/t) des ressources minérales de moindre qualité établies selon une teneur de coupure entre 0,35 et 0,50 g/t.

Dans le cadre des plans miniers précédents, les ressources minérales à faible teneur étaient considérées comme de la matière qui serait extraite et traitée comme déchet, tandis que l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021 prévoyait que cette matière serait extraite, stockée et traitée plus tard de façon stratégique à mesure que la disponibilité du concentrateur augmenterait.

Au 31 décembre 2021, les réserves minérales et les ressources minérales n'incluaient pas l'incidence de l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021 ni des résultats de forage effectués après l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021. Au 31 décembre 2021, les réserves minérales de la mine Detour Lake étaient estimées à 15,0 millions d'onces d'or (573,3 millions de tonnes, titrant 0,82 g/t), ce qui représente les réserves minérales au 31 décembre 2020, moins l'incidence de l'épuisement de la production au cours de 2021. Les réserves minérales de 15,0 millions d'onces au 31 décembre 2021 comprennent 13,1 millions d'onces d'or (426,8 millions de tonnes, titrant 0,96 g/t) établies selon une teneur de coupure de 0,50 g/t et 1,9 million d'onces d'or (146,5 millions de tonnes, titrant 0,41 g/t) selon une teneur de coupure inférieure à 0,50 g/t. On estime actuellement que la mine renferme des ressources minérales mesurées et indiquées de la fosse à ciel ouvert de 14,7 millions d'onces d'or (572,0 millions de tonnes titrant 0,80 g/t d'or) et des ressources minérales présumées de 1,2 million d'onces d'or (52,4 millions de tonnes, titrant 0,71 g/t d'or).

La production à Detour Lake en 2021 a atteint un record de 712 824 onces d'or, une augmentation de 38 % par rapport aux 516 757 onces d'or pour les 11 mois d'activité en 2020 après l'acquisition de Detour Lake par Kirkland Lake Gold. La production de 712 824 onces était supérieure au point milieu des prévisions initiales pour l'ensemble de l'exercice 2021, soit de 680 000 à 720 000 onces, et correspondait aux prévisions améliorées de 700 000 à 720 000 onces (annoncées le 3 novembre 2021). Les solides résultats en matière de production pour l'exercice 2021 s'appuient sur une production trimestrielle record au quatrième trimestre de 2021 de 210 980 onces d'or, jumelée au débit record de 6 303 150 tonnes traitées au concentrateur et à une teneur record de 1,14 g/t d'or.

Perspectives

Le 23 février 2022, des prévisions de production sur trois ans pour Detour Lake ont été publiées et comprenaient de 700 000 à 730 000 onces d'or par année de 2022 à 2024. L'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021, combinée à une mise à jour prévue des ressources minérales et aux initiatives d'amélioration continue des activités seront intégrées dans un nouveau rapport technique et un plan de vie de la mine qui devraient être déposés au deuxième trimestre de 2022. Ce rapport devrait témoigner de la croissance des réserves minérales et offrir d'autres possibilités d'améliorer le profil de production future de la mine de Detour Lake.

Mine Macassa – L'achèvement du projet du puits nº 4 en 2022 devrait procurer de nombreux avantages et entraîner une augmentation continue de la production jusqu'en 2024 et au-delà.

La mine Macassa, détenue à 100 %, est située dans la région aurifère historique de Kirkland Lake, en Ontario, et demeure l'une des mines d'or qui renferme des minéraux de la plus haute teneur dans le monde. La production à Macassa a commencé en 1933, et la mine a été exploitée de façon continue jusqu'en 1999, année où les activités ont été suspendues en raison du faible prix de l'or. La production a repris en 2002 avec la découverte du South Mine Complex (« SMC ») en 2005. Le SMC est une zone à teneur élevée qui a entraîné une amélioration importante des teneurs à la mine et une augmentation des niveaux de production au-dessus des moyennes historiques. Macassa a été l'une des premières mines au monde à introduire des véhicules électriques à batterie (VEB), les premiers VEB ayant été mis en service en 2012. À l'heure actuelle, environ 90 % du parc minier est constitué de VEB, ce qui se traduit par de faibles émissions de gaz à effet de serre.

Depuis la découverte du SMC, Macassa a continué d'obtenir d'importants succès d'exploration, en élargissant la zone SMC d'une part et en repérant de nouvelles zones de minéralisation à teneur élevée le long de la faille Main et de la faille Amalgamated, les deux principales failles qui se prolongent dans le camp de Kirkland Lake.

En janvier 2018, Kirkland Lake Gold a annoncé son intention de foncer un nouveau puits de 6 400 pieds d'une capacité de 4 000 t/j (minerai et déchets) (le projet de « puits nº 4 ») pour la mine de Macassa. La décision de foncer un nouveau puits prenait en compte les succès enregistrés à la mine pour le remplacement des réserves minérales, les résultats favorables des forages d'exploration et l'avancement des activités minières à SMC à l'est, et plus loin en profondeur, à distance du puits nº 3 existant. De plus, le nouveau puits de mine procurera une meilleure ventilation, ce qui améliorera les conditions de travail grâce à une réduction de la chaleur et de l'humidité, réduira les risques d'exploitation et la dépendance à l'égard du puits de mine nº 3 actuel, dont le revêtement est en bois, il permettra d'améliorer la capacité d'exploration et favorisera l'augmentation de la production en accroissant la capacité de levage de la mine afin d'utiliser la capacité excédentaire du concentrateur de Macassa.

Une fois le puits nº 4 terminé, la capacité de levage du minerai à la mine devrait doubler pour atteindre environ 2 000 t/j. La ventilation dans la partie profonde de la mine de Macassa passera d'environ 300 000 pieds cubes par minute (PCM) à environ 750 000 PCM. De plus, le puits nº 4 est situé plus au centre de l'ancien camp de Kirkland Lake que le puits nº 3 actuel, et il soutiendra le développement futur de l'exploration le long des failles Main et Amalgamated.

L'étape de la construction de l'infrastructure de surface du projet du puits nº 4 s'est terminée en juillet 2019, et le fonçage a commencé au début d'août de la même année. L'étape du fonçage du projet a progressé plus rapidement que prévu et s'est terminée le 12 janvier 2022, soit plus d'un an avant l'échéance prévue. Au moment de la publication du présent communiqué, la construction de la trémie doseuse et d'autres infrastructures connexes, ainsi que les travaux d'aménagement pour relier le nouveau puits aux activités minières actuelles, avançaient comme prévu. Ces activités devraient être achevées à la fin de 2022, devançant le calendrier initial et en deçà du budget.

En 2021, les dépenses d'exploration ont totalisé 38,2 M$, et le forage a continué de prolonger le gisement SMC dans plusieurs directions. De plus, les travaux d'exploration

ont également repéré de nouvelles zones de minéralisation à teneur élevée le long de la faille Amalgamated. En 2020, un corridor de minéralisation à teneur élevée s'étendant sur au moins 700 mètres de long et de 300 mètres de haut a été identifié le long de la faille Main historique sous la propriété adjacente de Kirkland Minerals. La Société prévoit effectuer un suivi de cette cible à fort potentiel une fois que l'exploration souterraine dans la zone sera terminée. Au 31 décembre 2021, les réserves minérales étaient estimées à 1,86 million d'onces d'or (3,55 millions de tonnes titrant 16,3 g/t).

La production à Macassa en 2021 a totalisé 210 192 onces d'or, une augmentation de 15 % par rapport à 183 037 onces en 2020. La production pour l'année était inférieure aux prévisions initiales de 220 000 à 255 000 onces, mais elle a atteint la limite supérieure des prévisions révisées publiées le 3 novembre 2021, dans le cadre des résultats de Kirkland Lake Gold du troisième trimestre de 2021. La réduction inscrite dans les prévisions de production du 3 novembre 2021 reflétait en grande partie l'effet continu d'une baisse de la disponibilité de l'équipement causée par l'augmentation des exigences d'entretien, du faible rendement des batteries et des retards dans la livraison des nouvelles batteries, ce qui a entraîné la baisse de la production, la diminution de la mise en valeur du nombre de mètres d'exploitation et des teneurs moyennes attribuables aux changements apportés à la séquence minière.

Perspectives

Le 23 février 2022, la Société a publié des prévisions en matière de production triennale pour Macassa de 170 000 à 190 000 onces en 2022, de 200 000 à 220 000 onces en 2023 et de 330 000 à 350 000 onces en 2024. Les niveaux de production pourraient augmenter lorsque tous les avantages du puits n° 4 seront réalisés.

Les prévisions de production mises à jour sont le résultat d'un examen de l'exploitation de Macassa, notamment :

- Évaluer les possibilités d'intégrer la zone AK au plan minier après la fusion.
- Régler les problèmes de rendement et de chaîne d'approvisionnement liés aux batteries et au parc de véhicules de transport alimentés par batterie.
- Évaluer les plans futurs pour la rampe près de la surface et les zones minéralisées, comme AK.
- Examiner le programme de mise en valeur ainsi que la séquence minière dans plusieurs zones de la mine souterraine.

Mine de Fosterville – Le forage d'exploration continue de cibler le remplacement et l'augmentation des réserves minérales ainsi que la découverte possible de nouvelles zones à teneur élevée.

La mine Fosterville est située à environ 20 km au nord-est de Bendigo, à Victoria, en Australie. Kirkland Lake Gold a acquis Fosterville dans le cadre d'un regroupement d'entreprises avec Newmarket Gold Inc. en novembre 2016. Au moment de la transaction, Fosterville avait une production annuelle d'or d'environ 150 000 onces avec des réserves minérales de 388 000 onces d'or (1,7 million de tonnes titrant 7,3 g/t d'or).

Un facteur clé dans la décision d'acquérir Fosterville était son fort potentiel d'exploration. L'exploration avait montré une possibilité d'améliorer les teneurs dans la minéralisation de sulfures hôte au fur et à mesure qu'elle progressait en pente descendante, et avait identifié une nouvelle forme de minéralisation; des veines de quartz à teneur élevée

contenant des quantités importantes d'or visible commençant à une profondeur d'environ 800 mètres de la surface.

De 2017 à 2018, l'exploration a connu un succès important, tant sur le plan de l'augmentation des réserves minérales que de l'augmentation des teneurs moyennes, ce qui a finalement mené à l'établissement de la zone Swan à teneur très élevée comme l'une des zones aurifères parmi les zones à plus haute teneur dans le monde. De 2019 à 2020, la mine a mené d'importants programmes d'exploration, ce qui a conduit à la découverte continue de veines de quartz à teneur élevée avec minéralisation visible d'or à de nombreux endroits (bien qu'à des niveaux inférieurs à ceux qui avaient été recoupés dans la zone Swan). Parmi les cibles prioritaires à Fosterville, on retrouve le système Lower Phoenix qui a un potentiel de prolongement en aval-pendage de la zone Swan, le système aurifère Harrier adjacent au sud, la structure Cygnet, d'environ 125 m dans l'éponte jusqu'à la zone Swan, et Robbin's Hill, un nouveau système aurifère identifié à environ 4,0 km au nord de la mine Fosterville existante.

En 2021, Kirkland Lake Gold a réalisé un programme d'exploration de 80,5 M$ à Fosterville, y compris une double galerie d'exploration de la mine Fosterville à Robbin's Hill. Les principaux résultats de l'exploration en 2021 comprenaient un intervalle de quartz à teneur élevée contenant de l'or visible à 500 mètres en aval-pendage à partir de la zone Swan dans la zone Lower Phoenix, dans une série de structures secondaires sous-parallèles à la zone Swan à Cygnet, et 1 000 mètres en aval-pendage à partir des réserves minérales les plus profondes de Robbin's Hill. Au 31 décembre 2021, les réserves minérales à Fosterville étaient estimées à 1,86 million d'onces d'or (5,6 millions de tonnes titrant 10,3 g/t), tandis qu'on estimait que Robbin's Hill renfermait des réserves minérales probables d'environ 157 000 onces d'or (1,05 million de tonnes titrant 4,7 g/t).

La production à Fosterville en 2021 a totalisé 509 601 onces d'or, soit plus de 100 000 onces de plus que la limite inférieure des prévisions de production initiales pour 2021 de 400 000 à 425 000 onces (et conforme aux prévisions révisées d'environ 500 000 onces annoncées le 3 novembre 2021). Une production d'or plus élevée que prévu en 2021 est principalement attribuable à une tendance constante de teneurs supérieures au cours de l'année.

Perspectives

Le 23 février 2022, la Société a publié des prévisions de production triennales pour Fosterville de 390 000 à 410 000 onces en 2022, de 360 000 à 390 000 onces en 2023 et de 230 000 à 265 000 onces en 2024. Les niveaux de 2022 et 2023 sont meilleurs que ceux indiqués dans les prévisions de décembre 2020. La réduction de la production prévue en 2024 par rapport au niveau de 2021 reflète la transition vers des teneurs inférieures en raison de la réémergence de la minéralisation de sulfures hôte comme minéralisation dominante au fond de la zone Swan. La réduction est également liée aux plans visant à faire progresser les zones à faible teneur de la mine afin de prolonger la durée de vie de la zone Swan, tandis que le forage exploratoire continue de cibler le remplacement et l'augmentation des réserves minérales, ainsi que la découverte possible de nouvelles zones à teneur élevée.

Selon les résultats d'exploration actuels, l'objectif à long terme de la Société pour Fosterville est d'établir la mine comme actif à long terme grâce au remplacement réussi des réserves minérales. La Société est d'avis qu'il y a des possibilités de découvrir d'autres zones à teneur élevée qui pourraient possiblement soutenir des niveaux de production plus élevés et l'amélioration des coûts unitaires.

Projet Odyssey – Les activités de mise en valeur souterraines et de construction de surface respectent le calendrier et le budget

Agnico Eagle et Yamana Gold Inc. (« Yamana ») ont chacune une participation de 50 % dans la société en nom collectif Canadian Malartic GP (le « Partenariat »), qui possède et exploite la mine Canadian Malartic et le projet Odyssey dans le nord-ouest du Québec. En février 2021, le Partenariat a approuvé la construction du projet souterrain Odyssey, situé à l'est de l'exploitation minière actuelle, après avoir procédé à une évaluation économique préliminaire interne. Les résultats de cette étude ont été intégrés dans le rapport technique d'exploitation de Canadian Malartic intitulé « rapport technique NI 43-101, mine Canadian Malartic, Québec, Canada » (le « rapport CM »). Le rapport CM a été déposé sur SEDAR le 25 mars 2021.

En fonction d'une participation à 100 %, l'analyse économique préliminaire comprend 410 000 onces d'or dans les ressources minérales indiquées (6,2 millions de tonnes titrant 2,07 g/t d'or) et 6,9 millions d'onces d'or dans les ressources minérales présumées (75,9 millions de tonnes titrant 2,82 g/t d'or) qui représentent environ la moitié du total de fin d'année 2020 du projet Odyssey de 859 000 onces d'or dans la catégorie ressources indiquées (13,3 millions de tonnes d'or titrant 2,0 g/t) et 13,6 millions d'onces d'or dans la catégorie des ressources présumées (177,5 millions de tonnes titrant 2,4 g/t). La mise en valeur de ce projet combine l'exploitation de quatre zones minières principales par des rampes et des puits : Odyssey Nord, Odyssey Sud, East Malartic et East Gouldie.

Selon les réserves minérales actuelles, la production des fosses à ciel ouvert de Malartic et de Barnat au Canada s'étend jusqu'en 2029. Le minerai tout-venant devait commencer à diminuer en 2022, car la production de minerai souterrain commencera graduellement en 2023 pour atteindre un rythme de 3 500 t/j en 2024. La mine souterraine devrait atteindre la production maximale d'environ 19 000 t/j d'ici 2031.

Les dépenses en immobilisations de 2021 à 2028 devraient totaliser environ 1,34 G$ (en fonction d'une participation à 100 %), ce qui comprend 1 144 M$ en dépenses d'immobilisations initiales et 191 M$ en dépenses d'immobilisations de mise en valeur supplémentaires. La transition graduelle de l'exploitation à ciel ouvert à l'exploitation souterraine permet d'étaler les dépenses en immobilisations sur huit ans. De plus, les produits de la production initiale, qui devrait commencer en 2023, réduiront considérablement les besoins en liquidités externes pour la construction du projet.

De 2023 à 2028, la production d'or devrait être d'environ 932 000 onces pour un total des coûts décaissés d'environ 800 $ l'once (tous les chiffres sont établis en fonction d'une participation à 100 %). La production annuelle moyenne payable est d'environ 545 400 onces d'or de 2029 à 2039, pour un total des coûts décaissés d'environ 630 $. On s'attend à ce que les investissements de maintien diminuent graduellement de 2029 à 2039, avec une moyenne prévue d'environ 56 M$ par année.

Les paramètres des prévisions portant sur les activités proposées du projet Odyssey de la Société reposent sur les données du rapport de CM, qui est préliminaire en nature et comprend des ressources minérales présumées qui sont jugées trop hypothétiques du point de vue géologique pour qu'on puisse y appliquer une analyse économique permettant de les catégoriser comme des réserves minérales. Rien ne garantit que les quantités indiquées dans les prévisions de production se concrétiseront. La base du rapport de CM et les qualifications et les hypothèses faites par la personne compétente qui a réalisé le rapport de CM, sont présentées dans le présent communiqué à la rubrique « information scientifique et technique ».

Activités récentes

Les activités de mise en valeur souterraines en 2021 étaient conformes aux attentes, avec l'achèvement de 1 487 mètres linéaires en travaux sur la rampe d'accès achevés et de 2 081 mètres équivalents en travaux de mise en valeur latérale. Une galerie d'exploration a été installée au niveau 16 et l'accès à la rampe est maintenant au niveau 26, ce qui représente environ la moitié de la profondeur du gisement Odyssey Sud. Les travaux de mise en valeur devraient passer du niveau actuel de 425 mètres par mois à environ 860 mètres par mois au deuxième semestre de 2022. Pour accélérer le rythme des travaux de mise en valeur, le Partenariat ajoutera ses propres équipes de mise en valeur ainsi que de l'équipement souterrain supplémentaire (diesel et électrique) au deuxième trimestre de 2022.

À Odyssey Sud, la production à partir de la rampe devrait commencer pendant le premier semestre de 2023 et augmenter jusqu'à 3 500 t/j en 2024. L'amorçage du puits et l'installation du chevalement ont commencé en 2021, et les activités de fonçage de puits devraient commencer au quatrième trimestre de 2022. Le puits aura une profondeur estimée à 1 800 m et la première station de chargement devrait être mise en service en 2027 en prévision d'une production modeste d'East Gouldie. Les zones peu profondes de East Malartic et d'Odyssey Nord devraient entrer en production en 2029 et 2030 respectivement.

Les travaux de construction en surface progressent bien, le garage d'entretien et l'entrepôt étaient construits et entièrement fermés à la fin de 2021. Le garage devrait être entièrement fonctionnel d'ici avril 2022. Les travaux de fondation de la première étape de l'usine de pâtes ont commencé en février et l'usine devrait être pleinement fonctionnelle au premier trimestre de 2023.

En 2021, 12 forages en surface ont permis d'effectuer 123 680 m de forage et deux forages souterrains ont été réalisés sur 9 722 m. Le forage en surface visait à convertir et à prolonger le gisement d'East Gouldie et à évaluer les zones internes d'Odyssey. Le forage souterrain était principalement axé sur la conversion des ressources minérales du gisement Odyssey Sud.

À East Gouldie, la campagne de forage de 2021 a confirmé la teneur élevée du cœur du gisement et prolongé les limites de la minéralisation connue. À la fin de l'exercice 2021, environ 1,5 million d'onces (11,9 millions de tonnes titrant 3,88 g/t d'or) avaient été converties en ressources minérales indiquées et 1,2 million d'onces supplémentaires (10,7 millions de tonnes titrant 3,4 g/t d'or) avaient été ajoutées aux ressources minérales présumées. Les ressources minérales susmentionnées sont détenues à 100 % et n'ont pas été prises en compte dans le plan minier actuel d'Odyssey. D'autres détails relatifs aux ressources minérales sont présentés dans la section relative aux réserves minérales et aux ressources minérales du présent communiqué.

Les résultats des forages souterrains récents dans la zone interne d'Odyssey et la zone de Jupiter continuent de démontrer le potentiel d'ajout de ressources minérales à proximité des gisements d'Odyssey Nord et d'Odyssey Sud. Le trou de forage MEV21-213R a croisé la minéralisation dans cette zone interne recoupant trois intervalles titrant 3,2 g/t sur 20,8 m (longueur de la carotte) à 558 m de profondeur, titrant 3,9 g/t sur 9,9 m (longueur de la carotte) à 641 m de profondeur et titrant 3,9 g/t sur 8,7 m (profondeur de la carotte) à 1 095 m de profondeur.

Les ressources minérales des zones internes d'Odyssey ne sont actuellement pas incluses dans le plan minier en raison de la complexité géologique accrue de ces zones. On prévoit effectuer d'autres forages intercalaires dans ces zones à partir du sous-sol afin d'accroître les connaissances géologiques, ce qui pourrait présenter des possibilités de production supplémentaire pendant la période d'accélération des activités souterraines. De plus, les ressources minérales en profondeur du gisement d'East Malartic pourraient représenter une autre possibilité d'inclusion future dans le plan minier, ce qui pourrait prolonger la durée de vie du projet souterrain. Le forage intercalaire et d'autres études techniques sont nécessaires pour évaluer le potentiel économique de ces ressources minérales.

Quinze forages sont en cours sur le site et environ 137 000 m de forage en surface et souterrain sont prévus pour convertir et accroître les ressources minérales en 2022. D'autres détails relatifs au programme de forage 2022 sont présentés dans la section du programme d'exploration et du budget du présent communiqué.

Les possibilités d'améliorer davantage le projet Odyssey continueront d'être évaluées au fur et à mesure de la progression du programme de mise en valeur, y compris les possibilités d'accroître la conversion des ressources minérales et de prolonger le gisement East Goudie à teneur élevée, ce qui pourrait prolonger considérablement la durée de vie de la mine et améliorer le profil de production d'or dans la transition de l'exploitation à ciel ouvert à l'exploitation souterraine. Le forage intercalaire et d'autres études techniques sont nécessaires pour évaluer le potentiel économique de ces ressources minérales.

Le prolongement vers l'est d'East Gouldie continue de faire l'objet d'études jusqu'à la limite est de la propriété Canadian Malartic et jusqu'à la limite adjacente de Rand Malartic, où la zone était à plus de 1,2 km de la limite actuelle des ressources minérales.

Projet d'agrandissement de Kittila – Le fonçage du puits devrait être terminé au deuxième semestre de 2022

En février 2018, l'entreprise a approuvé un important projet d'agrandissement à Kittila afin d'accroître de 25 % le débit du concentrateur pour le faire passer à 2,0 millions de tonnes par année (« mtpa ») et de foncer un puits de production de 1 040 m de profondeur. L'agrandissement du concentrateur a été réalisé avant la date prévue et dans les limites du budget en 2020, au coût de 29,5 millions d'euros.

Les travaux sur le puits ont commencé en 2019, et malgré les problèmes logistiques associés à la COVID-19, les travaux progressent bien. Au troisième trimestre de 2021, la phase 1 du nouveau niveau principal (à 900 m de profondeur) a été mise en service. La phase 1 comprenait la salle à manger souterraine, les installations sociales, les bureaux des superviseurs et l'aire de stationnement. Au cours de la phase 2, le garage d'entretien et les installations d'entreposage seront mis en service.

À la fin de 2021, on estimait que la progression du projet était de 90 %. Voici les progrès réalisés :

- Système de manutention de la roche sous-terrain – 95 %
- Fonçage du puits – 69 %
- Fond du puits – 97 %
- Chevalement et treuils – 89 %

Les travaux de fonçage du puits devraient être terminés au deuxième semestre de 2022. La mise en service du treuil de production est prévue à la fin de 2022 ou au début de 2023. Le treuil de service devrait être terminé au premier trimestre de 2023. Les coûts totaux du projet d'expansion devraient rester dans la fourchette estimative publiée précédemment de 190 à 200 millions d'euros, mais la situation globale de la COVID-19 pourrait avoir une incidence à la fois sur les coûts et le calendrier.

Avec l'achèvement du puits, la Société prévoit une baisse potentielle des coûts des sites miniers par tonne. Grâce à l'agrandissement du concentrateur, le coût par tonne a été réduit d'environ 4 € en 2021 par rapport à 2020. Une économie supplémentaire de 3 à 4 euros par tonne est prévue lorsque le puits sera mis en service, en raison de la baisse des coûts de manutention du minerai. La production devrait rester stable autour de 245 000 à 250 000 onces par an. Au cours du premier trimestre de 2022, la Société prévoit entreprendre des activités pour l'obtention des permis afin d'augmenter le débit du concentrateur à 2,3 mtpa d'ici 2026. Avec l'augmentation du débit de traitement, la production pourrait atteindre environ 275 000 à 300 000 onces par année en 2026.

Le corps minéralisé à Kittila reste ouvert en profondeur et l'exploration en 2021 a délimité une nouvelle zone cible sous le fond du puits proposé avec des résultats allant jusqu'à 5,5 g/t d'or sur 15,6 m à 1 097 m de profondeur. De plus, des intervalles importants ont été recoupés en profondeur dans la région de Sisar, dont 6,3 g/t sur 13,6 m à une profondeur de 1 948 m.

Les projets du pipeline en développement offrent une option de production future

Hope Bay – L'accent est mis sur les activités d'exploration visant à élaborer une stratégie de production optimale autour du potentiel géologique du vaste ensemble de terrains.

Le 2 février 2021, Agnico Eagle a acquis TMAC Resources Inc. (« TMAC »). Ainsi, la Société a acquis une participation de 100 % dans la propriété de Hope Bay, qui est située dans la région de Kitikmeot au Nunavut, à environ 685 kilomètres au nord-est de Yellowknife et à 125 kilomètres au sud-ouest de Cambridge Bay. L'ensemble des terrains comprend des parties des 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. La Société croit que Hope Bay est d'une ampleur et d'une portée semblables à sa propriété de Meliadine.

La propriété contient d'importantes infrastructures, notamment :

- Aménagement d'une mine souterraine dans les gisements de Doris et de Boston.
- Une usine de traitement classique entièrement fermée (d'une capacité nominale de 2 000 t/j) et un bassin de résidus à Doris.
- Une bande d'atterrissage en gravier à Doris qui peut accueillir des Boeing 737 et une bande d'atterrissage secondaire en gravier à Boston.
- Un port avec une installation de déchargement et d'entreposage du carburant à Roberts Bay.
- Un réseau routier toutes saisons, une usine génératrice diesel et un complexe de bureaux.

TMAC a établi de solides relations avec les résidents et les organismes inuits et le gouvernement du Nunavut. Une Entente sur les répercussions et les avantages pour les Inuits a été conclue avec la Kitikmeot Inuit Association. Par le passé, une partie de la main-d'œuvre provenait du Nunavut, et TMAC a également réussi à recruter des travailleurs de partout au Canada, dont une grande partie provenait des marchés du travail de l'Ouest canadien.

En 2021, l'accent a été mis sur la compréhension de l'exploitation existante et l'accélération de l'exploration.

Agnico Eagle a repris ses activités minières en février 2021 et la production s'est poursuivie jusqu'à la fin de septembre 2021. En 2021, l'objectif principal était d'exploiter la mine sans qu'il y ait d'incidence sur les flux de trésorerie, tout en acquérant une meilleure compréhension du circuit du concentrateur, des conditions souterraines et du potentiel d'exploration initiale à Doris et à Madrid.

Les activités minières se sont poursuivies en continu, tandis que le concentrateur a été exploité par rotation de trois semaines de travail et de trois semaines de congé. À la suite de deux éclosions de COVID-19 en septembre et octobre, la Société a cessé ses activités de traitement du minerai au quatrième trimestre de 2021 et s'est concentrée sur les activités du site pour appuyer les efforts d'exploration à Doris et à Madrid. En 2021, la production d'or totale était de 56 229 onces, pour un total des coûts décaissés de 1 063 $ l'once, et des coûts de maintien tout compris de 1 750 $ l'once.

Les activités d'exploration ont commencé en février 2021 et se sont poursuivies jusqu'au quatrième trimestre de 2021, avec plus de 81 000 m de forage effectué dans les gisements de Doris et de Madrid. Les résultats du programme de 2021 indiquent que les deux gisements sont ouverts dans plusieurs directions.

Historiquement, le projet Hope Bay a fait l'objet d'importantes activités d'exploration, notamment plus d'un million de mètres de forage, dont environ 90 % sur les gisements établis de Doris, Madrid et Boston. Par conséquent, le projet renferme une importante ressource minérale historique. Ces ressources minérales historiques ont maintenant été examinées et intégrées aux estimations des réserves minérales et des ressources minérales de fin d'exercice 2021 de la Société.

Au 31 décembre 2021, il a été estimé que Hope Bay renfermait des réserves minérales probables de 3,33 millions d'onces (16,0 millions de tonnes titrant 6,50 g/t d'or), des ressources minérales indiquées de 0,97 million d'onces (8,8 millions de tonnes titrant 3,43 g/t d'or) et des ressources minérales présumées de 1,68 million d'onces (10,2 millions de tonnes titrant 5,09 g/t d'or). Pour de plus amples renseignements, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) » du présent communiqué.

À plus long terme, l'accent sera mis sur l'exploration et l'évaluation de scénarios de production plus importants

En 2022 et 2023, les activités de production demeureront suspendues et l'accent sera mis principalement sur l'exploration à Hope Bay. Certaines activités sur le site seront également menées pour appuyer le programme d'exploration et maintenir le site en vue d'un éventuel redémarrage des activités minières. Le budget de Hope Bay pour 2022 est d'environ 80 M$ (dont 77,8 M$ seront passés en charges) et comprend 32,2 M$ pour

l'exploration (y compris environ 951 m de mise en valeur souterraine à Doris), 31,3 M$ pour l'entretien du site et 14,3 M$ pour des projets et des études (dont environ 9 M$ pour une nouvelle usine de traitement de l'eau).

Agnico Eagle croit qu'il y a d'excellentes possibilités d'accroître les réserves et les ressources minérales dans toutes les zones du gisement et à l'échelle régionale. La structure de Doris est ouverte en profondeur et pourrait s'étendre jusqu'à Madrid. La mine Doris renferme un certain nombre de zones où le forage a recoupé des intervalles importants, notamment :

- Prolongement BTD – 9,0 g/t d'or sur 8,5 m à 9 m de profondeur.
- DCN Sud – 4,4 g/t sur 13,5 m à 126 m de profondeur
- BCN – 17,1 g/t d'or sur 4,9 m à 431 m de profondeur
- BCO – 6,7 g/t d'or sur 11,5 m à 540 m de profondeur

À Madrid, tous les gisements sont ouverts dans toutes les directions, et il y a un bon potentiel de conversion des intervalles entre les zones connues et ajouter aux réserves minérales et aux ressources minérales. De plus, les teneurs à Madrid semblent plus uniformes. En 2022, les activités de forage se concentreront sur les zones de Naartok, de Suluk et de Suluk Sud, et en 2023, les activités de forage se déplaceront vers les zones 7 et Wolverine. Parmi les intervalles importants croisés à ce jour à Madrid, mentionnons :

- Naartok – 12,4 g/t d'or sur 4,2 m à 637 m de profondeur
- Suluk – 10,8 g/t d'or sur 9,3 m à 685 m de profondeur
- Patch 7 – 14,5 g/t d'or sur 7,7 m à 480 m de profondeur

Le forage d'exploration effectué par TMAC sous les ressources minérales à Boston en 2019 a recoupé une minéralisation à teneur élevée, y compris 24,5 g/t d'or sur 3,5 m à environ 550 m de profondeur. Le forage historique effectué par un exploitant précédent avait également recoupé une minéralisation importante à environ 1 000 m sous la surface (56,6 g/t d'or sur 8,8 m). La poursuite du forage pourrait ajouter aux ressources minérales de Boston.

Résultats sélectionnés des forages des gisements de Doris, Madrid et Boston

Gisement	Zone	Trou de forage	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (mètres)	Longueur de la carotte (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
Boston	Boston	HB-S03-293	1 439,8	1 448,5	1 014	8,8	56,6	27,9
Boston	Boston	TMBBO-19-0001	454,6	458,1	427	3,5	24,5	24,5
Doris	BCN	08TDD623	461,6	466,5	431	4,9	22,5	17,1
Doris	DCN Sud	97TDD137	165,2	178,7	126	13,5	18,9	4,4
Doris	BCO	TM00125	574,0	585,5	540	11,5	11,9	6,7
Doris	Prolongement de BTD	TMRDC-19-0004	6,5	15,0	9	8,5	9,0	9,0
Madrid	Naartok	04PMD285	720,5	724,7	673	4,2	12,4	12,4
Madrid	Patch 7	TMMP7-19-0031	552,1	559,7	480	7,7	15,6	14,5
Madrid	Suluk	TMMSU-19-0023	772,7	782,0	685	9,3	10,8	10,8

* Teneur plafonnée à 50 g/t d'or.

La Société est d'avis qu'il y a un bon potentiel d'exploration ailleurs dans les ceintures de roches vertes de Hope Bay et d'Elu. La majorité des forages d'exploration passés et récents ont porté sur la définition et l'expansion des gisements connus. À ce jour, plus de 90 cibles d'exploration régionale ont été délimitées, dont 40 ont été définies par la

cartographie et l'échantillonnage de surface, ainsi que par des levés géophysiques et géochimiques.

De plus amples détails sur le programme de forage à Hope Bay sont présentés dans la section du budget d'exploration 2022 du présent communiqué. Au cours de l'année, la Société évaluera les priorités d'exploration et le nombre de mètres attribués à chaque programme et pourrait ajuster l'allocation.

Des évaluations internes sont en cours concernant la possibilité d'exploiter une mine de 4 000 tonnes par jour à Hope Bay qui pourrait produire de 250 000 à 300 000 onces d'or par année à des coûts et à des niveaux de dépenses en immobilisations raisonnables pendant au moins 12 à 15 ans. Les études actuelles évaluent uniquement la production des gisements de Doris et de Madrid. La mise en valeur du gisement de Boston pourrait améliorer à la fois la durée de vie de la mine et le profil de production.

La Société évalue également s'il y a lieu de moderniser le concentrateur actuel à Doris ou de construire un nouveau concentrateur plus près du gisement de Madrid. Les principaux permis et approbations nécessaires pour construire et exploiter les gisements de Doris, de Madrid et de Boston jusqu'à un maximum de 4 000 tonnes par jour sont déjà acquis. Cependant, tous changements importants aux plans opérationnels pourraient nécessiter des modifications aux permis existants.

Hammond Reef – Production optionnelle dans un contexte où le prix de l'or est plus élevé

La propriété de Hammond Reef, détenue à 100 %, située dans le nord-ouest de l'Ontario, couvre environ 32 070 hectares et est située à environ 260 km à l'ouest de Thunder Bay. La propriété est accessible par des routes secondaires en gravier à partir de la ville d'Atikokan, qui est située à environ 30 km au sud-ouest.

Le gisement de Hammond Reef est un gisement d'or à faible teneur et à haut tonnage qui est principalement hébergé dans des roches granitoïdes altérées et cisaillées de façon variable. La minéralisation aurifère est généralement associée à la minéralisation de pyrite à grain fin qui est souvent associée à des fractures, des veinules et des filons remplis de chlorite, de calcite et de quartz en combinaisons variées.

Une étude technique interne positive à Hammond Reef a été réalisée par la Société en 2020, ce qui a entraîné la déclaration des premières réserves minérales du projet le 31 décembre 2020. Les réserves minérales probables de la fosse à ciel ouvert sont estimées à 3,32 millions d'onces d'or (123,5 millions de tonnes titrant 0,84 g/t d'or). Outre ces réserves, le projet renferme 0,8 million d'onces d'or de ressources minérales mesurées (47,1 millions de tonnes titrant 0,54 g/t d'or) et 1,5 million d'onces d'or de ressources minérales indiquées (86,3 millions de tonnes titrant 0,53 g/t d'or).

Si la mise en valeur est approuvée à l'avenir, on s'attend à ce que les activités d'extraction minière soient menées dans deux fosses à ciel ouvert et à ce que le concentrateur utilise un procédé de traitement conventionnel d'une capacité nominale de 30 000 t/j avec un taux de récupération moyen de 89,1 %. Les résidus seront confinés dans une installation de stockage de résidus classique.

Selon les prévisions actuelles, la production annuelle moyenne d'or pour la durée de vie prévue de 12 ans de la mine devrait être d'environ 272 000 onces, pour un total des coûts

décaissés moyen par once 748 $ et des coûts de maintien tout compris moyen par once de 806 $. Les dépenses en immobilisations initiales s'élèvent à quelque 1,0 G$.

Pour obtenir plus de détails sur le projet, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 11 février 2021. Des ententes de partage des ressources ont été signées avec les Premières Nations locales et le projet a reçu l'approbation environnementale des organismes fédéraux et provinciaux. Les études se poursuivront en 2022 afin d'optimiser le projet et de faire progresser l'obtention des derniers permis requis pour la construction et l'exploitation.

Les réserves de minéraux aurifères atteignent un niveau record de 25,7 millions d'onces en 2021, en raison de l'acquisition de Hope Bay et des résultats positifs à LaRonde

Au 31 décembre 2021, les estimations des réserves minérales prouvées et probables de la Société (déduction faite de la production aurifère de 2021) totalisaient 337 millions de tonnes de minerai titrant 2,37 g/t d'or, renfermant environ 25,7 millions d'onces d'or. Il s'agit d'une hausse d'environ 1,6 million d'onces d'or (7 %) et d'une augmentation de 10 % des teneurs comparativement à l'exercice précédent.

Le minerai extrait des mines en 2021 contenait 2,3 millions d'onces d'or extraites sur place (32,4 millions de tonnes titrant 2,18 g/t d'or), données qui excluent la production de Creston Mascota.

Voici quelques faits saillants des estimations des réserves minérales en date du 31 décembre 2021 :

- À Hope Bay, une déclaration des réserves minérales prouvées souterraines de 15 000 onces d'or (78 000 tonnes d'or titrant 6,03 g/t) et des réserves minérales probables de 3,3 millions d'onces d'or (15,9 millions de tonnes d'or titrant 6,50 g/t) dans la première estimation des réserves minérales depuis que la Société a acquis le projet.

- Au complexe LaRonde, le forage de conversion réussi a plus que remplacé la production de 2021, entraînant une croissance nette de 30 000 onces d'or après épuisement de la production.

Les réserves minérales aurifères de la Société au 31 décembre 2021 sont présentées ci-dessous, en comparaison avec les réserves minérales aurifères de l'exercice précédent :

Réserves minérales aurifères par mine ou gisement	Réserves minérales prouvées et probables (en milliers d'onces d'or)			Teneur moyenne des réserves minérales aurifères (g/t)		
	2021	2020	Variation (en milliers d'onces d'or)	2021	2020	Variation (en g/t d'or)
Mine LaRonde	2 950	2 984	(34)	6,00	6,12	(0,12)
LaRonde – Zone 5	852	788	64	2,07	2,08	(0,01)
Complexe LaRonde	**3 802**	**3 772**	**30**	**4,21**	**4,36**	**(0,15)**
Canadian Malartic (50 %)	1 767	2 214	(446)	1,09	1,12	(0,03)
Goldex	998	1 115	(117)	1,60	1,57	0,03
Akasaba Ouest	147	147	—	0,84	0,85	—
Mine Meadowbank	3	3	—	2,34	2,34	—
Amaruq	2 593	2 888	(295)	3,92	3,87	0,05
Complexe Meadowbank	**2 595**	**2 891**	**(295)**	**3,92**	**3,87**	**0,05**
Meliadine	3 653	4 025	(371)	5,93	5,89	0,04

Hope Bay	3 334	—		3 334	6,50	—	—
Upper Beaver	1 395	1 395		—	5,43	5,43	—
Hammond Reef	3 323	3 323		—	0,84	0,84	—
Kittila	3 794	4 067		(273)	4,24	4,16	0,08
Pinos Altos	757	878		(121)	2,05	2,03	0,02
La India	157	256		(99)	0,67	0,66	—
Total – Réserves minérales	**25 724**	**24 082**		**1 642**	**2,37**	**2,15**	**0,22**

Les données présentées dans le tableau ci-dessus et certaines autres données présentées dans le présent communiqué ont été arrondies au millier le plus près et les écarts dans les totaux s'expliquent par le fait que les chiffres ont été arrondis. Pour des données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) », en annexe. Les réserves minérales sont les réserves *in situ*, et prennent en compte tous les taux de récupération et les facteurs de dilution, avant le taux de récupération du concentrateur ou de la lixiviation en tas.

Les paramètres économiques utilisés pour estimer les réserves et les ressources minérales de toutes les propriétés sont présentés dans le tableau ci-dessous. Les paramètres économiques de la Société suivent la méthode acceptée par la US Securities and Exchange Commission (la « SEC ») en fixant le prix maximum autorisé comme étant le moindre de la moyenne mobile sur trois ans et du prix au comptant courant, qui est une norme courante de l'industrie.

Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2021 déclarées 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 $	18 $	3,00 $	1,00 $	1,30 $	18,00 MXN	1,15 euro
Hope Bay et 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

Les hypothèses susmentionnées relativement aux prix des métaux sont inférieures aux prix moyens de l'or et de l'argent pour les trois dernières années (du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2021), soit environ 1 654 $ par once et 20,63 $ par once, respectivement. Pour les projets à plus long terme qui n'ont pas été approuvés pour aménagement, comme les projets de Hope Bay et de Hammond Reef, la Société croit qu'il est approprié d'utiliser une hypothèse relativement aux prix de l'or pour l'estimation des réserves minérales qui reflète davantage l'environnement actuel du prix de l'or. Les ressources minérales sont estimées en évaluant les réserves minérales selon une teneur de coupure 75 %, à l'exception des propriétés de Hammond Reef et de Hope Bay, où la teneur de coupure utilisée pour les réserves minérales est de 80 %.

La contribution la plus importante à l'augmentation des onces d'or dans les réserves minérales provient de Hope Bay avec une déclaration des réserves minérales prouvées souterraines de 15 000 onces d'or (78 000 tonnes d'or titrant 6,03 g/t) et des réserves minérales souterraines probables de 3,3 millions d'onces d'or (15,9 millions de tonnes d'or titrant 6,50 g/t) dans la première estimation des réserves minérales depuis que la Société a acquis le projet en février 2021 et lancé une campagne de forage exploratoire dynamique. Les résultats de Hope Bay n'étaient pas inclus dans les réserves minérales et les ressources minérales d'Agnico Eagle à la fin de 2020.

Au complexe LaRonde, une combinaison de forages de conversion réussis et d'études économiques, a plus que compensé les 399 000 onces d'or extraites *in situ*, entraînant une augmentation nette d'environ 30 000 onces d'or dans les réserves minérales.

La mine Canadian Malartic voit ses réserves minérales prouvées et probables diminuer d'environ 446 000 onces d'or (compte tenu de la participation de 50 % d'Agnico Eagle) puisque 396 000 onces d'or ont été extraites *in situ* lorsque la mine à ciel ouvert de Canadian Malartic est entrée dans ses dernières années d'exploitation. Le succès continu de l'exploration dans les gisements souterrains d'Odyssey, d'East Gouldie et d'East Malartic, collectivement appelés le projet de la mine Odyssey, donne à penser qu'une partie importante du projet souterrain de la mine Odyssey pourrait être convertie en réserves minérales à l'avenir afin de remplacer le minerai actuellement extrait dans les fosses adjacentes de Canadian Malartic et de Barnat.

À la mine de Kittila, le forage de conversion a entraîné une augmentation d'environ 189 000 onces d'or dans les réserves minérales. Avec l'extraction d'un record de 276 000 onces d'or sur place en 2021 ainsi que la diminution de 185 000 onces d'or en raison d'une augmentation des paramètres liés à la teneur de coupure et d'autres ajustements, le résultat a été une diminution globale des réserves minérales de 273 000 onces d'or à Kittila.

Outre l'or, les réserves minérales prouvées et probables d'Agnico Eagle incluent les métaux récupérés comme sous-produits suivants : environ 28 millions d'onces d'argent aux mines Pinos Altos, LaRonde et La India (34,2 millions de tonnes titrant en moyenne 25,34 g/t d'argent), 169 300 tonnes de zinc et 39 300 tonnes de cuivre à la mine LaRonde (15,3 millions de tonnes d'une teneur de 1,11 % de zinc et de 0,26 % de cuivre), 25 900 tonnes de cuivre au projet Akasaba Ouest (5,4 millions de tonnes d'une teneur de 0,48 % de cuivre) et 20 000 tonnes de cuivre au projet Upper Beaver (8,0 millions de tonnes d'une teneur de 0,25 % de cuivre).

À un prix de l'or supérieur de 10 % au prix de l'or présumé (toutes les autres hypothèses demeurant inchangées), la Société estime qu'il y aurait une hausse d'environ 7,7 % de la quantité d'or contenue dans les réserves minérales prouvées et probables. Par contre, en supposant un prix de l'or inférieur de 10 % (les autres hypothèses demeurant inchangées), la Société estime que la quantité d'or contenue dans les réserves minérales prouvées et probables diminuerait d'environ 8,5 %.

Les ressources minérales mesurées et indiquées augmentent de 12 % pour atteindre 17,3 millions d'onces d'or avec la déclaration initiale des ressources minérales indiquées à East Gouldie, l'acquisition de Hope Bay et le forage de conversion réussi à Goldex et Chipriona

Au 31 décembre 2021, les ressources minérales mesurées et indiquées de la Société totalisaient 17,3 millions d'onces d'or (353 millions de tonnes d'or titrant 1,52 g/t), composé de 69 millions de tonnes de ressources minérales mesurées, titrant 0,92 g/t d'or et de 284 millions de tonnes de ressources minérales indiquées titrant 1,62 g/t d'or. Cela représente une augmentation de 12 % (1,9 million d'onces) du nombre d'onces d'or, et une augmentation de 9 % de la teneur en or (par rapport à 1,40 g/t d'or l'année précédente) (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse de la Société daté du 11 février 2021 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées au 31 décembre 2020).

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées en date du 31 décembre 2021 :

- Déclaration des ressources minérales indiquées souterraines initiales dans le gisement East Gouldie du projet Odyssey de 745 000 onces d'or (6,0 millions de tonnes titrant 3,88 g/t d'or) (compte tenu de la participation de 50 % d'Agnico Eagle).

- L'acquisition de Hope Bay et l'intégration subséquente des forages les plus récents depuis la dernière estimation ainsi que les critères de classification des ressources minérales de la Société se sont traduits par l'ajout d'un total de 967 000 onces d'or (8,8 millions de tonnes titrant 3,43 g/t d'or) en ressources minérales indiquées à Hope Bay.

- Le forage de conversion réussi dans le gisement de sulfure polymétallique de Chipriona exploitable à ciel ouvert et l'ajout des ressources minérales de sulfure de la propriété de La India ont entraîné une augmentation des ressources minérales indiquées, qui s'établissent à 260 000 onces d'or, ainsi que 18,0 millions d'onces d'argent et 34 100 tonnes de zinc (6,4 millions de tonnes, titrant 1,26 g/t d'or, 87,3 g/t d'argent et 0,53 % de zinc) à la fin de 2021.

Les ressources minérales présumées augmentent de 2 % pour atteindre 23,7 millions d'onces en raison du forage exploratoire réussi à East Gouldie et à Kittila et de l'acquisition de Hope Bay

Au 31 décembre 2021, les ressources minérales présumées de la Société totalisent maintenant 272 millions de tonnes titrant 2,72 g/t d'or, ou environ 23,7 millions d'onces d'or. Cela représente une augmentation d'environ 2 % (359 000 onces) du nombre d'onces d'or, accompagnée d'une augmentation de 6 % des teneurs, par rapport à l'estimation des ressources minérales présumées de décembre 2020 (pour des détails sur l'estimation des ressources minérales présumées de décembre 2020, consulter le communiqué de presse de la Société daté du 11 février 2021).

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales présumées en date du 31 décembre 2021 :

- À East Gouldie (en fonction d'une participation à 50 %), malgré la conversion de 745 000 onces de ressources minérales présumées en ressources minérales indiquées, les ressources minérales présumées ont diminué de seulement 163 000 onces en raison de l'ajout de 582 000 onces de nouvelles ressources minérales présumées par suite d'une campagne d'exploration dynamique.

- L'acquisition de Hope Bay en 2021 et le programme d'exploration ont ajouté des ressources minérales présumées de 1,7 million d'onces d'or (10,2 millions de tonnes, titrant 5,09 g/t d'or).

- L'approfondissement de la limite des ressources minérales de Kittila d'environ 560 à 2 100 mètres de profondeur en raison du forage exploratoire réussi au cours des dernières années a ajouté 0,7 million d'onces d'or (4,2 millions de tonnes titrant 5,09 g/t d'or). Toutefois, ce gain a été annulé par une augmentation des paramètres dans les teneurs de coupure et l'application de formes exploitables optimisées pour déclarer les ressources minérales présumées avec dilution interne.

Grâce à cette amélioration importante de la méthode de déclaration à Kittila, 96 % des onces totales de la Société dans les ressources minérales présumées souterraines au 31 décembre 2021 démontrent la continuité spatiale de la minéralisation dans une forme potentiellement exploitable.

L'estimation des ressources minérales à la fin de l'exercice 2021 exclut les ressources minérales du gisement de Kylmäkangas en Finlande, qui a été vendu par la Société en juin 2021, et qui renfermait des ressources minérales présumées de 250 000 onces d'or (1,9 million de tonnes, titrant 4,11 g/t d'or) à la fin de 2020.

Pour plus de précisions sur les réserves minérales et les ressources minérales, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) », en annexe.

	Ressources minérales mesurées et indiquées (en milliers d'onces d'or)	**Ressources minérales présumées (en milliers d'onces d'or)**
Mine LaRonde	587	654
LaRonde – Zone 5	660	1 227
Complexe LaRonde	**1 248**	**1 881**
Canadian Malartic (50 %)	95	72
Odyssey (50 %)	66	891
East Malartic (50 %)	364	2 639
East Gouldie (50 %)	745	3 046
Goldex	1 836	1 227
Akasaba Ouest	86	—
Zulapa	—	39
Meadowbank	90	—
Amaruq	1 403	1 210
Complexe Meadowbank	**1 494**	**1 210**
Meliadine	2 247	2 293
Hope Bay	967	1 678
Hammond Reef	2 298	0
Upper Beaver (Kirkland Lake)	403	1 416
Amalgamated Kirkland (Kirkland Lake)	265	406
Anoki/McBean (Kirkland Lake)	320	382
Upper Canada (Kirkland Lake)	722	1 863
Kittila	1 971	1 135
Kuotko	—	29
Barsele (55 %)	176	1 005
Pinos Altos	797	332
La India	101	3
Tarachi	361	4
Chipriona	260	130
El Barqueño - Or	331	351
Santa Gertrudis	99	1 679
Total - Ressources minérales	**17 253**	**23 709**

*Sauf indication contraire, la propriété des mines et des projets est à 100 %. Lorsque la participation d'Agnico Eagle est inférieure à 100 %, les ressources minérales déclarées tiennent compte de la participation de la Société.

Les réserves minérales aurifères de Kirkland Lake Gold totalisent 18,9 millions d'onces à la fin de 2021; une forte croissance des réserves minérales de Detour Lake est prévue dans le rapport technique et le plan sur la durée de vie de la mine qui devraient être publiés en 2022

Voici quelques faits saillants des estimations des réserves minérales de Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021 :

- 15 millions d'onces d'or dans les réserves minérales prouvées et probables de Detour Lake à la fin de 2021. La forte croissance des réserves minérales de Detour Lake devrait s'ajouter aux estimations des nouvelles réserves minérales

qui seront incluses dans le rapport technique et le plan de vie de la mine de 2022, dont la publication est attendue au deuxième trimestre de 2022.

- Le forage de conversion réussi à Fosterville en 2021 s'est traduit par l'ajout de 569 361 onces d'or dans les réserves minérales prouvées et probables, ce qui a entraîné une croissance nette des réserves minérales de 44 000 onces d'or après l'épuisement de la production de 525 361 onces d'or.

Au 31 décembre 2021, les réserves minérales prouvées et probables de Kirkland Lake Gold (déduction faite de la production aurifère de 2021) totalisaient 583,5 millions de tonnes titrant 1,01 g/t d'or, contenant environ 18,9 millions d'onces d'or, composées de 81,7 millions de tonnes titrant 1,41 g/t d'or (3,7 millions d'onces d'or) en réserves minérales prouvées et de 502 millions de tonnes titrant 0,94 g/t d'or (15,2 millions d'onces d'or) en réserves minérales probables.

Ces résultats se comparent aux réserves minérales prouvées et probables au 31 décembre 2020 de 604,6 millions de tonnes titrant 1,03 g/t d'or, contenant environ 20,1 millions d'onces d'or, composées de 85,0 millions de tonnes titrant 1,50 g/t d'or en réserves minérales prouvées et de 519,6 millions de tonnes titrant 0,96 g/t d'or en réserves minérales probables.

La diminution des réserves minérales prouvées et probables totales de Kirkland Lake Gold à la fin de 2021 comparativement à l'année précédente reflétait en grande partie la production minière totale de 1,5 million d'onces d'or *in situ* (25,1 millions de tonnes titrant 1,87 g/t d'or). L'incidence de l'épuisement de la production a été partiellement compensée par la conversion réussie d'une grande partie des ressources minérales indiquées en réserves minérales à Fosterville, avec une croissance nette des réserves minérales de 44 000 onces après l'épuisement de la production.

Les réserves minérales de Detour Lake à la fin de 2021 sont les réserves minérales estimées au 31 décembre 2020, après déduction de l'épuisement de la production minière s'élevant à environ 741 000 onces au cours de 2021. Une nouvelle estimation des réserves minérales pour Detour Lake, reflétant l'incidence d'une augmentation de 10,1 millions d'onces des ressources minérales à ciel ouvert mesurées et indiquées annoncées dans le cadre de la mise à jour de l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021, le 2 septembre 2021, ainsi que la pleine incidence du succès des travaux d'exploration réalisés tout au long de 2021, devrait être publiée au deuxième trimestre de 2022 dans le cadre d'un nouveau rapport technique et d'un nouveau plan de vie de la mine pour Detour Lake.

Les réserves minérales aurifères de Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021 sont présentées ci-dessous, comparativement aux réserves minérales aurifères de l'exercice précédent :

Réserves minérales aurifères par mine ou gisement	Réserves minérales prouvées et probables (en milliers d'onces d'or)			Teneur moyenne des réserves minérales aurifères (g/t)		
	2021	2020	Variation (en milliers d'onces d'or)	2021	2020	Variation (en g/t d'or)
Macassa	1 856	2 282	-426	16,26	20,1	-3,84
Macassa près de la surface	0	86	-86	0	8,7	-8,7
Total des activités souterraines CAN	**1 856**	**2 369**	**-513**	**16,26**	**19,18**	**-2,93**
Fosse de Detour Lake - au-dessus de 0,5 g/t	11 149	11 862	-713	0,96	0,96	-0,01
Fosse de Detour Lake - moins de 0,5 g/t	1 482	1 510	-28	0,41	0,41	0
Fosse de Detour ouest - au-dessus de 0,5 g/t	1 779	1 779	0	0,95	0,95	0
Fosse de Detour ouest - moins de 0,5 g/t	416	416	0	0,4	0,4	0
Fosse nord - au-dessus de 0,5 g/t	180	180	0	0,95	0,95	0
Fosse nord - moins de 0,5 g/t	29	29	0	0,41	0,41	0
Total des fosses à ciel ouvert au Canada - au-dessus de 0,5 g/t	**13 108**	**13 821**	**-713**	**0,96**	**0,96**	**-0,01**
Total des fosses à ciel ouvert au Canada - moins de 0,5 g/t	**1 926**	**1 954**	**-28**	**0,41**	**0,41**	**0**
Total des activités canadiennes	**16 890**	**18 144**	**-1 253**	**0,91**	**0,94**	**-0,03**
Fosterville	1 861	1 794	67	10,33	15,45	-5,12
Robbin's Hill	157	180	-23	4,67	5,29	-0,62
Territoire du Nord	0	0	0	0	0	0
Total des activités australiennes	**2 018**	**1 974**	**44**	**9,44**	**13,15**	**-3,71**
Total	**18 909**	**20 118**	**-1 209**	**1,01**	**1,03**	**-0,03**

Les données présentées dans le tableau ci-dessus et certaines autres données présentées dans la présente section du communiqué ont été arrondies au millier le plus près et tous écarts dans les totaux s'expliquent par le fait que les chiffres ont été arrondis. Pour des données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) », en annexe. Les réserves minérales sont extraites *in situ*.

Les paramètres économiques utilisés pour estimer les réserves et les ressources minérales de toutes les propriétés de Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021 sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Hypothèses utilisées pour l'estimation des réserves minérales de Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021

	Or ($ US/oz)	$ CA pour 1,00 $ US	$ A pour 1,00 $ US
Réserves minérales	1 300 $	1,31 $	1,36 $

Les hypothèses susmentionnées relativement aux prix des métaux sont inférieures aux prix moyens de l'or pour les trois dernières années (du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2021), soit environ 1 654 $ par once.

Les réserves minérales de Detour Lake au 31 décembre 2021 comprennent des réserves minérales prouvées de 80,3 millions de tonnes, titrant 1,13 g/t d'or pour environ

2,9 millions d'onces d'or et des réserves minérales probables de 493,0 millions de tonnes, titrant 0,76 g/t d'or pour environ 12,1 millions d'onces d'or.

En 2021, Detour Lake a réalisé une production record avec un total de 24,1 millions de tonnes de minerai titrant 1,00 g/t d'or pour traitement contenant environ 778 000 onces d'or extraites sur place. La réduction des réserves minérales d'environ 741 000 onces d'or à la fin de 2021 a été causée par l'épuisement de la mine, partiellement compensée par l'incidence des rapprochements positifs de la production.

L'estimation des ressources minérales de Kirkland Lake Gold de mi-exercice 2021 comprenait les résultats des forages au 26 juillet 2021 et les ressources minérales mesurées et indiquées à ciel ouvert inscrites représentaient le triple des estimations précédentes. Compte tenu du succès considérable de l'exploration tout au long de 2021 et de la croissance des ressources minérales à ce jour, Kirkland Lake Gold s'attend à ce qu'une proportion importante des ressources minérales de Detour Lake puisse être convertie en réserves minérales dans la prochaine estimation des réserves minérales, prévue avant la fin du deuxième trimestre 2022.

À Fosterville, les réserves minérales prouvées s'élèvent à 1,2 million de tonnes titrant 17,31 g/t d'or pour 679 000 onces d'or et les réserves minérales probables s'élèvent à 5,4 millions de tonnes titrant 7,67 g/t d'or pour 1,3 million d'onces d'or au 31 décembre 2021. L'estimation des réserves minérales du 31 décembre 2021 représente une augmentation de 44 000 onces des réserves minérales prouvées et probables par rapport à la fin de l'année 2020, après l'épuisement de 525 361 onces d'or extraites *in situ* et le forage de conversion réussi en 2021. Les rapprochements positifs des teneurs observés en 2021 ont également contribué à l'augmentation des réserves minérales en réduisant l'impact de l'épuisement des mines par rapport aux réserves minérales de la fin de l'année précédente.

À Macassa, les réserves minérales prouvées totalisent 237 000 tonnes titrant 15,30 g/t d'or pour 116 000 onces d'or et les réserves minérales probables totalisent 3,3 millions de tonnes titrant 16,32 g/t d'or pour 1,7 million d'onces d'or au 31 décembre 2021. La diminution de 513 000 onces des réserves minérales d'or prouvées et probables par rapport à l'année précédente tient compte de la production minière au cours de 2021, totalisant environ 214 000 onces d'or extraites *in situ*, ainsi que l'incidence des nouvelles interprétations et des révisions des paramètres d'estimation qui ont réduit les réserves minérales d'environ 300 000 onces d'or.

Les ressources minérales mesurées et indiquées de Kirkland Lake Gold ont augmenté de 79 % pour atteindre 22,4 millions d'onces d'or en raison du succès de l'exploration à Detour Lake et à Fosterville

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées en date du 31 décembre 2021 de Kirkland Lake Gold :

- Ajout de 10,1 millions d'onces de nouvelles ressources minérales mesurées et indiquées à la mine de Detour Lake, témoignant de l'important succès des nouveaux forages et activités d'exploration dans les futures zones de West Pit et de Saddle (les ressources minérales du 31 décembre 2021 n'ont pas été mises à jour par rapport à l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021).

- Ajout de 150 000 onces de nouvelles ressources minérales mesurées et indiquées à la mine Fosterville en raison du succès de l'exploration aux gisements de Lower Phoenix et de Robbin's Hill.

Au 31 décembre 2021, le total des ressources minérales mesurées et indiquées de Kirkland Lake Gold était estimé à 22,4 millions d'onces d'or (647,3 millions de tonnes titrant 1,08 g/t d'or), ce qui représente une augmentation de 79 % des onces (9,9 millions d'onces) comparativement aux 12,5 millions d'onces (207,1 millions de tonnes titrant 1,88 g/t d'or) estimées au 31 décembre 2020. Le total des ressources minérales mesurées était de 34,1 millions de tonnes titrant 2,33 g/t d'or (2,6 millions d'onces d'or) et le total des ressources minérales indiquées était de 613,2 millions de tonnes titrant 1,01 g/t d'or (19,9 millions d'onces d'or) au 31 décembre 2021. (Voir le communiqué de Kirkland Lake Gold daté du 25 février 2021 pour plus de détails sur les estimations des ressources minérales mesurées et indiquées de Kirkland Lake Gold de décembre 2020).

Pour la mine de Detour Lake, les ressources minérales mesurées étaient de 25,8 millions de tonnes titrant 1,53 g/t d'or (1,3 million d'onces d'or) et les ressources minérales indiquées étaient de 549,1 millions de tonnes titrant 0,79 g/t d'or (14,0 millions d'onces d'or) au 31 décembre 2021. (Les ressources minérales n'ont pas été mises à jour par rapport à l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021). Les ressources minérales mesurées et indiquées combinées de Detour Lake totalisent 15,2 millions d'onces d'or (574,9 millions de tonnes titrant 0,83 g/t d'or) à la fin de 2021, ce qui représente une augmentation de 194 % des onces (10,1 millions d'onces) comparativement aux 5,2 millions d'onces (134,1 millions de tonnes titrant 1,20 g/t d'or) estimées au 31 décembre 2020. L'augmentation des ressources minérales mesurées et indiquées est attribuable au succès important avec les forages depuis l'acquisition de Detour Lake par Kirkland Lake Gold le 31 janvier 2020. Les forages effectués en 2021 après la mise à jour semestrielle des ressources minérales n'ont pas été pris en compte dans l'estimation des ressources minérales du 31 décembre 2021, et seront intégrés dans une nouvelle estimation des ressources minérales de Detour Lake, qui devrait être publiée au deuxième trimestre de 2022.

Pour le complexe minier de Fosterville, y compris Robbin's Hill, les ressources minérales mesurées étaient de 1,1 million de tonnes titrant 4,4 g/t d'or (156 000 onces d'or) et les ressources minérales indiquées étaient de 10,2 millions de tonnes titrant 5,2 g/t d'or (1,7 million d'onces d'or) au 31 décembre 2021.

Le total des ressources minérales mesurées et indiquées à Fosterville était de 1,9 million d'onces d'or (11,3 millions de tonnes titrant 5,14 g/t d'or) au 31 décembre 2021, y compris un total combiné de 1,5 million d'onces d'or aux gisements de Lower Phoenix et de Harrier (8,9 millions de tonnes titrant 5,26 g/t d'or) et 355 000 onces d'or au gisement de Robbin's Hill (2,4 millions de tonnes titrant 4,69 g/t d'or). L'estimation du 31 décembre 2021 pour Fosterville représente une augmentation de 9 % des onces d'or (150 000 onces) et une diminution de 5 % des teneurs par rapport aux 1,7 million d'onces (9,8 millions de tonnes de ressources mesurées et indiquées titrant 5,44 g/t d'or) estimés au 31 décembre 2020. Environ 83 % de l'augmentation globale des onces d'or (124 000 onces) est attribuable aux gisements de Lower Phoenix et de Harrier, le reste (26 000 onces) venant du gisement de Robbin's Hill. L'augmentation des ressources minérales mesurées et indiquées dans les deux régions est en grande partie attribuable au succès de l'exploration et du forage de conversion des ressources minérales présumées définies précédemment, ainsi qu'à la réduction des teneurs de coupure pour certaines zones en fonction d'une réévaluation des approches minières.

À la mine de Macassa, les ressources minérales mesurées étaient de 252 000 tonnes d'or titrant 16,2 g/t (131 000 onces d'or) et les ressources minérales indiquées étaient de 1,6 million de tonnes titrant 12,1 g/t d'or (640 000 onces d'or) au 31 décembre 2021. Le total des ressources minérales mesurées et indiquées était estimé à 770 000 onces d'or (1,9 million de tonnes titrant 12,61 g/t d'or) au 31 décembre 2021 comparativement à 792 000 onces (1,92 million de tonnes titrant 12,85 g/t) au 31 décembre 2020. La légère diminution des ressources minérales mesurées et indiquées s'explique en grande partie par des niveaux inférieurs aux attentes de forage de conversion effectué en raison de pénuries de main-d'œuvre chez les entrepreneurs de forage, ainsi que par l'incidence des révisions des paramètres d'estimation.

Les ressources minérales mesurées et indiquées de Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021 comprenaient un ajustement visant à retirer 271 000 onces d'or des ressources minérales mesurées et indiquées au complexe Holt ainsi que des actifs dans le Territoire du Nord de l'Australie. Les activités au complexe Holt et dans le Territoire du Nord ont été suspendues au début de 2020.

Les ressources minérales présumées de Kirkland Lake Gold de 6,9 millions d'onces au 31 décembre 2021 demeurent en grande partie inchangées

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales présumées de Kirkland Lake Gold en date du 31 décembre 2021 :

- Les ressources minérales présumées à Macassa ont augmenté de 367 000 onces, ou 48 %, en raison principalement du succès de l'exploration et de la reclassification des ressources minérales mesurées et indiquées en ressources minérales présumées.

- L'augmentation de 363 000 onces, ou 78 % des ressources minérales présumées au gisement de Robbin's Hill à Fosterville a largement compensé l'incidence de la conversion des ressources minérales présumées existantes en ressources minérales mesurées et indiquées aux gisements de Lower Phoenix et de Harrier.

Au 31 décembre 2021, les ressources minérales présumées de Kirkland Lake Gold étaient estimées à 6,9 millions d'onces d'or (93,8 millions de tonnes titrant 2,28 g/t d'or), comparativement à 6,9 millions d'onces d'or (92,9 millions de tonnes titrant 2,32 g/t) au 31 décembre 2020.

Les ressources minérales présumées pour la mine de Detour Lake ont été estimées à 1,3 million d'onces d'or (53,3 millions de tonnes à une teneur moyenne de 0,78 g/t d'or) au 31 décembre 2021. Cela se compare aux 1,6 million d'onces (53,3 millions de tonnes titrant 0,94 g/t d'or) de ressources minérales présumées à Detour Lake au 31 décembre 2020. La diminution d'une année à l'autre était principalement attribuable à la conversion des ressources minérales présumées en ressources minérales indiquées dans le cadre de l'estimation des ressources minérales de mi-exercice 2021. Les résultats des forages effectués en 2021 après l'estimation des ressources minérales de mi-exercice n'ont pas été pris en compte dans l'estimation des ressources minérales de fin d'exercice 2021, et seront intégrés dans une nouvelle estimation des ressources minérales de Detour Lake, qui devrait être publiée au deuxième trimestre de 2022.

Au 31 décembre 2021, les ressources minérales présumées du complexe minier de Fosterville totalisaient 1,7 million d'onces d'or (9,3 millions de tonnes titrant 5,72 g/t d'or),

comparativement à 1,7 million d'onces d'or (8,6 millions de tonnes titrant 6,35 g/t d'or) à la fin de 2020. Le total des ressources minérales présumées comprenait 874 000 onces (5 millions de tonnes titrant 5,48 g/t d'or) provenant des gisements de Lower Phoenix et Harrier et 830 000 onces (4,3 millions de tonnes titrant 5,98 g/t d'or) provenant du gisement de Robbin's Hill. L'estimation des ressources minérales présumées au 31 décembre 2021 pour Lower Phoenix et Harrier était inférieure de 404 000 onces par rapport au 31 décembre 2020, la diminution témoignant de la conversion des ressources minérales de la catégorie présumée aux catégories mesurées et indiquées.

Les ressources minérales présumées de Robbin's Hill ont augmenté de 363 000 onces, soit une augmentation de 78 % par rapport aux 467 000 onces (2,4 millions de tonnes titrant 6,01 g/t d'or) de l'année précédente, l'augmentation étant en grande partie attribuable au succès de l'exploration en profondeur dans la plongée de la minéralisation antérieure.

Les ressources minérales présumées pour la mine Macassa au 31 décembre 2021 ont été estimées à 1,1 million d'onces d'or (2,4 millions de tonnes titrant 14,77 g/t d'or), ou une augmentation de 48 % des onces d'or (367 000 onces) de 763 000 onces (1,4 million de tonnes titrant 16,42 g/t d'or) estimées au 31 décembre. 2020. L'augmentation des ressources minérales présumées est liée au fait qu'on a repéré une nouvelle minéralisation qui n'a pas été suffisamment forée en 2021 pour être convertie en ressources minérales indiquées, ainsi qu'à la nouvelle classification de certaines ressources minérales mesurées et indiquées en ressources présumées en raison des révisions des paramètres d'estimation.

La répartition des ressources minérales de Kirkland Lake Gold, par propriété au 31 décembre 2021 est présentée ci-dessous.

	Ressources minérales mesurées et indiquées (en milliers d'onces d'or)	**Ressources minérales présumées (en milliers d'onces d'or)**
Actifs canadiens		
Detour - fosse principale	8,075	545
Detour ouest	6 643	651
Détour - zone 58N	534	136
Total Detour Lake	**15 253**	**1 332**
Macassa	748	1 052
Macassa près de la surface	23	78
Total Macassa	**770**	**1 130**
Aquarius	1 106	14
Complexe Holt	1 699	1 310
Total partiel des actifs canadiens	**18 828**	**3 785**
Actifs australiens		
Mine à ciel ouvert Fosterville	154	15
Mine souterraine de Fosterville	1 358	859
Total Fosterville	**1 512**	**874**
Mine à ciel ouvert Robbin's Hill	47	2
Mine souterraine Robbin's Hill	307	828
Total Robbin's Hill	**355**	**830**
Total Complexe Fosterville	**1 866**	**1 704**
Mine à ciel ouvert du Territoire du Nord	870	787
Mine souterraine du Territoire du Nord	860	606
Total Territoire du Nord	**1 729**	**1 393**
Sous-total des actifs australiens	**3 596**	**3 097**
Total - Ressources minérales	**22 423**	**6 882**

**Sauf indication contraire, la propriété des mines et des projets est à 100 %.*

Pour plus de précisions sur les réserves minérales et les ressources minérales, voir le tableau intitulé « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) », en annexe.

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 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 – La marque des sept millions d'onces d'or coulées a été atteinte; l'automatisation entraîne une augmentation constante du taux d'extraction à la ZL5; record du nombre de tonnes traitées en 2021

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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	739	739
Tonnes de minerai traitées par jour	8 033	8 033
Teneur en or (g/t)	3,67	4,69
Production aurifère (onces)	**82 386**	**105 729**
Coûts de production par tonne ($ CA)	131 $	102 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	116 $	106 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	934 $	539 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	664 $	433 $

Au quatrième trimestre de 2021, la production d'or a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères moins élevées. Un ajustement de la séquence minière lié à un blocage du système de remblayage par pâte au troisième trimestre de 2021 et à la disponibilité réduite des pelles automatisées a fait en sorte qu'une plus grande proportion du minerai traité provenait de chambres à faible teneur et de LZ5 au quatrième trimestre de 2021.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2021 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus, de la hausse des coûts de production minière découlant de l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre et des coûts pour renforcer le soutien au sol, ainsi que des coûts de production au concentrateur associés à l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage, en plus des coûts supplémentaires de manutention du minerai pendant la réparation d'un silo de minerai de surface. Au quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison essentiellement de la diminution des teneurs aurifères, de la hausse des coûts de production par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne au quatrième trimestre de 2021 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison de la hausse des coûts de production minière associée à l'augmentation des coûts de main-d'œuvre et des coûts pour renforcer le soutien au sol, ainsi que des coûts de production au concentrateur découlant de l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage, sans oublier les coûts supplémentaires de manutention du minerai pendant la réparation d'un silo de minerai de surface. Au quatrième trimestre de 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution des teneurs aurifères, de la hausse des coûts des sites miniers par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 961	2 674
Tonnes de minerai traitées par jour	8 112	7 306
Teneur en or (g/t)	4,20	4,29
Production aurifère (onces)	**379 734**	**349 913**
Coûts de production par tonne ($ CA)	122 $	109 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	112 $	105 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	760 $	622 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	535 $	517 $

Pour l'ensemble de l'exercice de 2021, la production aurifère a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison essentiellement de la hausse des débits, annulée partiellement par la baisse des teneurs aurifères. Pendant tout l'exercice 2021, le complexe LaRonde a fonctionné aux niveaux prévus ou au-dessus, tandis qu'au cours 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 »).

Les coûts de production par tonne pour l'exercice 2021 ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus, de l'intensification des activités de mise en valeur, de la hausse des coûts de production minière associée à l'augmentation des coûts de main-d'œuvre et des coûts pour renforcer le soutien au sol, ainsi que des coûts de production au concentrateur découlant de l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage. Les coûts de production par once ont augmenté pour l'exercice de 2021 en comparaison de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne pour l'exercice 2021 ont augmenté par rapport à l'exercice antérieur, en raison principalement de l'intensification des activités de mise en valeur, de la hausse des coûts de production minière associée à l'augmentation des coûts de main-d'œuvre et des coûts pour renforcer le soutien au sol, ainsi que des coûts de production au concentrateur découlant de l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage. Le total des coûts décaissés par once pour l'exercice 2021 a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain, de la hausse des coûts des sites miniers par tonne et de la baisse des teneurs aurifères, annulées en partie par l'augmentation des produits tirés des sous-produits de métaux découlant de la hausse des prix moyens réalisés pour les sous-produits de métaux.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre de 2021, le complexe LaRonde a atteint la marque de sept millions d'onces d'or coulées depuis le début de l'opération en 1988. Le Complexe a également établi un record pour le nombre de tonnes traitées en 2021.

- Un retard dans la séquence minière a entraîné une baisse de la production des activités minières dans le secteur Ouest (15 % de la production d'or) et une baisse globale de la teneur en or au quatrième trimestre de 2021. Au premier trimestre de 2022, environ 20 à 25 % de l'or devrait provenir du secteur Ouest de la mine.

- Au quatrième trimestre de 2021, le taux d'extraction à la mine LZ5 était en moyenne d'environ 3 264 t/j. Avec un taux de production supérieur à 3 200 t/j pour un deuxième trimestre consécutif, le site a démontré les avantages de l'équipement automatisé et vise maintenant à maintenir ce taux de 3 200 t/j en 2022.

- Le complexe LaRonde a réussi à implanter progressivement l'automatisation pour ses activités de production et compte de plus en plus sur cette technologie. En 2021, à la mine LaRonde, 27 % du déblaiement de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface, comparativement à un premier objectif de 17 %. En 2021, à la mine LZ5, 23 % du déblaiement de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface, comparativement à un premier objectif de 20 %. En 2022, la Société a fixé des objectifs de 30 % pour l'automatisation du déblaiement de production à LaRonde et de 23 % pour l'automatisation du déblaiement de production et du transport à LZ5, tout en travaillant également sur le forage de production à distance.

- Au quatrième trimestre de 2021, les principaux travaux d'entretien du ventilateur auxiliaire 194 à la mine LaRonde ont été effectués conformément au calendrier. Les travaux d'entretien visant à réparer et à améliorer le silo de minerai de surface de 5 000 tonnes ont commencé et devraient être terminés au premier trimestre de 2022. Pendant ces travaux d'entretien, le concentrateur fonctionne normalement.

- La signature d'une entente de collaboration avec les groupes des Premières Nations, qui était prévue en novembre 2021, a été reportée et devrait maintenant avoir lieu en 2022.

Faits saillants du projet

- Dans la zone LR11-3 (qui se trouve à l'ancienne mine de Bousquet 2), l'assèchement des anciennes galeries de mine et la mise en valeur se sont poursuivis selon le plan au quatrième trimestre de 2021. La production de LR11-3 devrait commencer à la fin de 2022.

- La construction des installations de traitement des résidus secs progresse comme prévu. L'installation de l'équipement mécanique a commencé et celle de l'ensemble filtre-presse est en cours. Les installations de traitement des résidus secs devraient être fonctionnelles d'ici la fin de 2022.

Exploration

- Les travaux de remise en état de la galerie d'accès 9, l'élargissement de la galerie d'accès 215 et la mise en valeur de la galerie d'exploration 290 ont continué de progresser au quatrième trimestre de 2021. Le forage initial ciblant les zones minéralisées sous l'ancienne mine Bousquet se poursuit à partir des stations de forage remises en état jusqu'à présent sur la galerie d'accès 9-0; les premiers résultats sont attendus plus tard en 2022.

- Le forage exploratoire dans le cœur de la zone 20N Zinc Sud s'est poursuivi et a permis de récupérer des interceptions importantes, y compris le trou LR-317-004A, qui a produit 12,6 g/t d'or, 271 g/t d'argent, 1,47 % de cuivre et 1,8 % de zinc sur 2,8 mètres à 3,438 mètres de profondeur à environ 118 mètres sous les réserves minérales définies à la fin de 2021. L'intervalle confirme que la zone devient plus riche en or en profondeur et reste ouverte en profondeur et latéralement.

Canadian Malartic – Un rendement minier record en 2021 entraîne une production aurifère annuelle record; la marque de six millions d'onces d'or coulées est atteinte (en fonction d'une participation à 100 %) en 2021

En juin 2014, Agnico Eagle et Yamana ont acquis la Corporation minière Osisko (maintenant Canadian Malartic Corporation) et créé la société en nom collectif. 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

	Trimestre clos le 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	5 530	5 738
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	60 109	62 370
Teneur en or (g/t)	1,12	1,07
Production aurifère (onces)	**88 933**	**86 371**
Coûts de production par tonne ($ CA)	28 $	26 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	28 $	27 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	689 $	668 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	676 $	656 $

Pour le quatrième trimestre 2021, la production d'or a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de teneurs aurifères plus élevées et d'un taux de récupération métallurgique plus élevé, hausse partiellement annulée par une baisse des débits. Au cours du quatrième trimestre de 2021, Canadian Malartic a bénéficié de la hausse des teneurs et du taux de récupération des minerais dans la fosse Malartic et d'un meilleur approvisionnement provenant de la fosse de Barnat à teneur plus élevée. Le concentrateur a affiché un autre excellent rendement trimestriel, avec un débit de 60 109 t/j atteint, qui était supérieur au plan, mais inférieur au débit record de 62 370 t/j atteint au quatrième trimestre de 2020.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts de production de la mine et du concentrateur

découlant de la baisse des débits et du moment choisi de l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once ont augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts de production par tonne 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 au quatrième trimestre de 2021 étaient essentiellement les mêmes, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production de la mine et du concentrateur découlant de la baisse des débits, compensée par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Le total des coûts décaissés par once a augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulée par l'augmentation des teneurs aurifères.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Exercice clos le 31 décembre 2021**	**Exercice clos le 31 décembre 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	22 260	19 337
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)**	60 986	56 832
Teneur en or (g/t)	1,11	0,97
Production aurifère (onces)	**357 392**	**265 387**
Coûts de production par tonne ($ CA)	28 $	27 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	28 $	27 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	679 $	736 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	663 $	723 $

**Pour l'exercice 2020, la fosse à ciel ouvert Barnat avait 18 930 onces de production d'or précommerciale.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 340 jours pour l'exercice 2020.*

La production d'or pour l'exercice 2021 a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits et des teneurs en or. Le débit plus élevé est principalement attribuable au solide rendement opérationnel et à l'exploitation continue tout au long de 2021, tandis qu'à l'exercice précédent, les activités avaient 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 provenant de la fosse Barnat à teneur élevée en 2021, conformément à la séquence minière, alors qu'à l'exercice précédent, on avait traité du minerai à plus faible teneur des piles de stockage pendant le redémarrage des activités suivant le décret du Québec.

Les coûts de production par tonne pour l'exercice de 2021 étaient essentiellement les mêmes que ceux de l'exercice précédent, car la hausse des coûts de production à ciel ouvert découlant d'un ratio du taux de recouvrement plus élevé à la fosse Barnat a été partiellement annulée par les débits de production plus élevés et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Pour l'exercice 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse de la production aurifère, en partie annulée par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne pour l'exercice de 2021 étaient essentiellement les mêmes que ceux de l'exercice précédent, car la hausse des coûts de production à ciel ouvert découlant d'un ratio du taux de recouvrement plus élevé à la fosse Barnat a été partiellement annulée par les débits de production plus élevés et un ajustement des frais

de décapage reportés plus élevé. Pour l'exercice 2021, le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à 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.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre de 2021, la mine Canadian Malartic a atteint la marque de six millions d'onces d'or coulées (en fonction d'une participation à 100 %) depuis le début de l'exploitation en 2011.

- En 2021, des performances opérationnelles records et des teneurs aurifères élevées ont fait grimper la production annuelle d'or à 714 784 onces (en fonction d'une participation à 100 %)

- Le quatrième trimestre de 2021 était le troisième trimestre consécutif, avec plus de 18 millions de tonnes extraites des fosses. La production à ciel ouvert était supérieure au plan à la fosse Canadian Malartic, qui demeure prioritaire afin d'assurer l'achèvement de la fosse en 2023 à temps pour une transition vers la gestion des résidus dans la fosse en 2024.

Faits saillants du projet

Canadian Malartic :

- Le Partenariat a examiné récemment la possibilité d'accroître la capacité dans une partie de l'installation de gestion des résidus. Toutefois, le Partenariat a déterminé que la meilleure option était d'optimiser le plan de transformation afin d'améliorer le profil de production pendant la transition vers le projet souterrain Odyssey. Cela a entraîné un ajustement du débit du concentrateur à 51 500 t/j en 2022 et devrait améliorer les paramètres financiers et les flux de trésorerie à court terme.

Projet Odyssey :

- Une mise à jour du projet Odyssey est présentée ci-dessus dans la section « Facteurs de valeur futurs » du présent communiqué.

Goldex – Une millionième once d'or coulée depuis le redémarrage en 2013

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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	729	756
Tonnes de minerai traitées par jour	7 924	8 217
Teneur en or (g/t)	1,70	1,79
Production aurifère (onces)	**35 921**	**39 507**
Coûts de production par tonne ($ CA)	44 $	42 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	44 $	42 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	701 $	624 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	679 $	591 $

La production d'or au quatrième trimestre de 2021 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de teneurs et de débits de production moins élevés. Au quatrième trimestre de 2021, la mine Goldex a enregistré un solide rendement conforme au plan de production, tandis qu'au quatrième trimestre de 2020, la mine a atteint une production trimestrielle record en termes de débit au concentrateur et du nombre d'onces résultant de l'exploitation de chantiers d'abattage à teneurs plus élevées.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2021 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des coûts de la mine découlant de la hausse des coûts pour renforcer le soutien au sol, de l'augmentation de la production de la zone sud et des coûts de production du concentrateur résultant de faibles niveaux de débit et de coûts unitaires plus élevés pour les réactifs et les matériaux de concassage. Au quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, de la hausse des coûts de production par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au quatrième 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. Le total des coûts décaissés par once au quatrième trimestre de 2021 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution des teneurs aurifères, de la hausse des coûts des sites miniers par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 874	2 655
Tonnes de minerai traitées par jour	7 874	7 254
Teneur en or (g/t)	1,60	1,64
Production aurifère (onces)	**134 053**	**127 540**
Coûts de production par tonne ($ CA)	42 $	41 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	42 $	41 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	717 $	648 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	684 $	634 $

Pour l'exercice 2021, la production d'or a augmenté en comparaison de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des débits au concentrateur, hausse partiellement annulée par des teneurs inférieures. Le débit plus élevé est principalement attribuable à l'exploitation continue tout au long de l'exercice, alors qu'à l'exercice précédent, les activités avaient été temporairement suspendues du 23 mars au 24 avril 2020 en raison du décret du Québec.

Au cours de l'exercice 2021, les coûts de production par tonne ont été essentiellement les mêmes que pour l'exercice précédent. Pour l'exercice 2021, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et de la baisse des teneurs aurifères.

Au cours de l'exercice 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont été essentiellement les mêmes que pour l'exercice précédent. Pour l'exercice 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de

l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et de teneurs aurifères inférieures.

Faits saillants opérationnels

- En 2021, Goldex a réalisé ses meilleurs résultats en matière de santé et de sécurité depuis la reprise des activités en 2013.

- Au quatrième trimestre 2021, la mine Goldex a coulé sa millionième once d'or depuis le redémarrage des activités en 2013.

- Les travaux sur le système de remblayage en pâte ont été achevés en novembre 2021, ce qui a permis de rétablir les niveaux d'exploitation normaux. La production dans les zones Sud et Deep 1 de catégorie à teneurs élevées a repris conformément à la séquence minière ajustée.

- La production de minerai de la zone Sud était de 776 t/j au quatrième trimestre de 2021 et a atteint 1 319 t/j en décembre 2021. L'augmentation de la production de minerai de la zone Sud a contribué à l'augmentation du nombre d'onces à teneur aurifère élevée traitées au quatrième trimestre de 2021.

- Au quatrième trimestre de 2021, le système Rail-Veyor a fonctionné à 7 143 t/j, soit une capacité supérieure à sa capacité nominale de 7 000 t/j.

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'au projet de Hope Bay acquis 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.

En décembre 2021, à la suite d'une augmentation du nombre de cas de COVID-19 à ses installations au Nunavut, la Société a décidé par mesure de précaution de renvoyer à la maison les employés basés au Nunavut et de réduire les activités sur le site.

Mine de Meliadine – Production annuelle aurifère record; découverte d'une nouvelle extension vers l'est à Tiriganiaq

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 98 222 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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	462	334
Tonnes de minerai traitées par jour**	5 022	4 023
Teneur en or (g/t)	7,07	8,08
Production aurifère (onces)	**101 843**	**88 273**
Coûts de production par tonne ($ CA)	188 $	248 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	190 $	234 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	680 $	716 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	656 $	652 $

**Au quatrième trimestre de 2020, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait une production d'or précommerciale de 4 509 onces.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 83 jours pour le trimestre clos le 31 décembre 2020.*

Au quatrième trimestre de 2021, la production aurifère a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'un taux de traitement trimestriel record de 5 022 t/j, au-dessus de la cible de 4 800 t/j, partiellement annulée par des teneurs aurifères inférieures résultant de l'augmentation du tonnage provenant du minerai extrait à ciel ouvert à teneur moins élevée.

Les coûts de production par tonne ont diminué au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des débits et du moment de l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once au quatrième 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 du moment de l'inventaire des stocks invendus, le tout annulé par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et la baisse des teneurs aurifères.

Au quatrième 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 a augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères inférieures et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain, le tout partiellement annulé par la baisse des coûts des sites miniers par tonne.

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 501	1 346
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 698	3 813
Teneur en or (g/t)	7,37	7,35
Production aurifère (onces)	**367 630**	**312 398**
Coûts de production par tonne ($ CA)	199 $	244 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	206 $	240 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	644 $	786 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	634 $	774 $

**Au cours de l'exercice 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait 24 057 onces de production d'or précommerciale. Au cours de l'exercice 2020, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait 6 491 onces de production d'or précommerciale.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 319 jours pendant l'exercice 2021 et de 353 jours pendant l'exercice 2020.*

La production d'or pour l'exercice 2021 a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits et des teneurs aurifères. Pour l'exercice 2021, la mine Meliadine a accéléré son débit de traitement, atteignant un taux de traitement annuel moyen de 4 698 t/j. À 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 pour l'ensemble de l'exercice 2021 en comparaison de l'exercice précédent en raison de débits accrus, de l'optimisation continue des processus d'exploitation et du moment de l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once pour l'exercice 2021 ont diminué en comparaison 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.

Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué pour l'ensemble de l'exercice 2021 en comparaison de l'exercice précédent en raison de débits accrus et de l'optimisation continue des processus d'exploitation. Pour l'exercice 2021, le total des coûts décaissés à l'once a diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts des sites miniers par tonne et de l'augmentation des teneurs aurifères, le tout compensé en partie par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- En raison de l'éclosion de la COVID-19 en décembre 2021, la mine s'est concentrée sur la production et a réduit le rythme de certaines activités de soutien, y compris l'exploitation souterraine, ce qui devrait avoir une légère incidence sur la séquence minière au début de 2022. À la mi-janvier 2022, la mine était revenue à des niveaux d'exploitation normaux.

- En 2021, la mine Meliadine a atteint et dépassé le moment fixé pour accélérer l'exploitation de ses installations de traitement, atteignant un taux de traitement annuel moyen de 4 698 t/j. Au quatrième trimestre de 2021, le taux de traitement moyen est passé à 5 022 t/j. L'augmentation du débit du concentrateur a permis d'établir une production annuelle d'or record de 391 687 onces (y compris la production précommerciale de la mine à ciel ouvert Tiriganiaq).

- En 2022, le concentrateur à Meliadine devrait fonctionner à 4 800 t/j. Les travaux d'agrandissement de la phase 2 du concentrateur devraient être terminés au milieu de 2024, et il est prévu que le taux de traitement passera à 6 000 t/j, et pourrait atteindre 6 250 t/j en 2026.

- Les activités à ciel ouvert à Tiriganiaq I ont été achevées comme prévu en 2021, et un premier élargissement de la fosse devrait commencer en 2022.

- La saison de rejet d'eau salée en mer a commencé le 14 août 2021 et s'est terminée au quatrième trimestre de 2021. Les apports d'eau salée souterraine demeurent inférieurs aux niveaux prévus. Les installations de stockage d'eau salée de surface devraient fournir une capacité suffisante pour gérer les niveaux d'eau sur le site jusqu'à la construction de la conduite de rejet.

- Le permis de construction de la conduite de rejet a été reçu le 31 janvier 2022. Une fois construite, la conduite de rejet sera utilisée de façon saisonnière pour le rejet en mer. Le fait de remplacer le transport par camion de l'eau salée rejetée en mer par la conduite d'eau devrait réduire les coûts et l'impact environnemental. La construction de la conduite d'eau devrait commencer au deuxième trimestre de 2022 et se terminer à temps pour la saison de rejet de 2024.

Exploration

- Au quatrième trimestre de 2021, un prolongement vers l'est de la minéralisation Tiriganiaq a été découvert en profondeur. Les points saillants comprennent 15,8 g/t d'or sur 3,0 m à 487 m de profondeur dans le trou M21-2931A et 15,7 g/t d'or sur 6,6 m à 508 m de profondeur dans le trou M21-3300.

- Compte tenu des résultats de forage récents démontrant le potentiel de minéralisation supplémentaire de l'or en profondeur, la Société a commencé l'aménagement d'une galerie d'exploration pour accélérer le forage d'exploration. Au quatrième trimestre de 2021, les travaux d. aménagement ont progressé d'environ 100 mètres linéaires et la première baie de forage a été achevée. Les premiers forages devraient commencer au premier trimestre de 2022.

Complexe Meadowbank – Nombre de tonnes de minerai extrait records en 2021; production d'or touchée par l'éclosion de la COVID-19 en décembre 2021 et teneurs aurifères inférieures

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 31 décembre 2021**	**Trimestre clos le 31 décembre 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	782	684
Tonnes de minerai traitées par jour**	8 635	8 755
Teneur en or (g/t)	2,93	2,89
Production aurifère (onces)	**67 630**	**57 739**
Coûts de production par tonne ($ CA)	181 $	145 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	164 $	132 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 652 $	1 297 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 434 $	1 142 $

**Au quatrième trimestre de 2021, Amaruq avait 1 608 onces d'or en production précommerciale du projet de mine souterraine. *Au quatrième trimestre de 2020, Amaruq avait 10 995 onces d'or en production précommerciale de la fosse IVR.*

***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 78 jours au quatrième trimestre de 2020.*

Au quatrième trimestre de 2021, la production d'or (à l'exclusion de la production précommerciale) a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du débit du concentrateur et des teneurs aurifères supérieures attribuable à l'apport de la fosse à ciel ouvert IVR. Si l'on inclut la production précommerciale, la production d'or au quatrième trimestre de 2021 était essentiellement la même que celle de l'année précédente, malgré une interruption de 11 jours des activités du concentrateur en décembre 2021 liée à la COVID-19.

Au quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts capitalisés et de l'augmentation des coûts de service pour gérer l'éclosion de la COVID-19, le tout annulé partiellement par le moment de l'inventaire. Les coûts de production par once ont augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et de l'appréciation dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulé par l'augmentation des teneurs aurifères.

Au quatrième 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 pour l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts des sites miniers par tonne et de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain, le tout partiellement annulé par l'augmentation des teneurs aurifères.

Complexe Meadowbank - Statistiques d'exploitation*

Toutes les mesures excluent les tonnes et les onces de production précommerciale	**Exercice clos le 31 décembre 2021**	**Exercice clos le 31 décembre 2020**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	3 556	2 482
Tonnes de minerai traitées par jour**	9 782	7 113
Teneur en or (g/t)	3,07	2,72
Production aurifère (onces)	**322 852**	**198 418**
Coûts de production par tonne ($ CA)	144 $	154 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	143 $	148 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 259 $	1 436 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 201 $	1 404 $

***Pour l'exercice 2021, le projet souterrain d'Amaruq avait une production d'or précommerciale de 1 956 onces. Pour l'exercice 2020, Amaruq avait 10 995 onces d'or en production précommerciale de la fosse IVR.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 349 jours en 2020.*

Pour l'exercice 2021, la production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement d'un débit plus élevé découlant d'un solide rendement opérationnel, de l'optimisation de l'installation de traitement et de la hausse des teneurs en or liées grâce à l'approfondissement de la fosse et à l'apport de la fosse à ciel ouvert IVR. Au cours de l'exercice précédent, les activités de production au complexe étaient réduites et des travaux d'entretien au concentrateur avaient 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 pour l'ensemble de l'exercice 2021 ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des débits et des initiatives d'amélioration continue à la mine et au concentrateur, annulés en partie par un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Pour l'exercice 2021, les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de l'exercice précédent en raison

de la hausse de la production aurifère et de la baisse des coûts de production par tonne, en partie annulée par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Pour l'ensemble de l'exercice 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de l'exercice précédent principalement pour les raisons évoquées plus haut quant à la baisse des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés à l'once pour l'exercice 2021 a diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des teneurs aurifères et de la baisse des coûts des sites miniers par tonne, le tout partiellement annulé par l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- En 2021, les activités à la mine à ciel ouvert Amaruq ont continué de progresser, la mine ayant établi un record de tonnes extraites annuel d'environ 38,5 millions de tonnes. De plus, le rendement constant du parc de camions de longue distance a atteint un tonnage record de 3,8 millions de tonnes de minerai transportées entre Amaruq et Meadowbank.

- En raison de l'éclosion de COVID-19 en décembre 2021, les activités au complexe Meadowbank ont été réduites aux services essentiels à compter du 22 décembre 2021. Les activités de production ont été relancées à la mi-janvier 2022 et se sont progressivement accélérées pour atteindre les niveaux d'exploitation normaux en février 2022.

- Au quatrième trimestre de 2021, les teneurs aurifères au concentrateur étaient inférieures aux prévisions en raison d'une dilution plus élevée que prévu et des changements apportés dans la séquence minière à compter du deuxième trimestre de 2021. Étant donné les teneurs aurifères moins élevées et la suspension des activités pendant 11 jours, la production d'or au quatrième trimestre de 2021 a été plus faible que prévu.

- Compte tenu de la suspension des activités de production en décembre 2021 et de l'intensification graduelle des activités en janvier 2022, la production d'or au premier trimestre de 2022 devrait être d'environ 60 000 onces.

- La Société évalue actuellement les possibilités d'optimiser davantage l'intégration des opérations à ciel ouvert et souterraines.

- Au cours du quatrième trimestre de 2021, la Société a procédé à un arrêt de sept jours du concentrateur qui comprenait des travaux de préparation pour attacher les cylindres de broyage à haute pression. Les travaux de mise en service des cylindres de broyage à haute pression devraient être terminés au cours du deuxième trimestre de 2022.

Points saillants du projet souterrain

- Au quatrième trimestre de 2021, la cadence des travaux de mise en valeur souterrains a permis de dépasser l'objectif, avec 942 mètres achevés.

- La construction de l'infrastructure de la mine souterraine, même si elle a été ralentie par la réduction des activités liée à la COVID-19 en décembre 2021 et en janvier 2022, respecte le budget et le calendrier établis.

- Au premier semestre de 2022, la Société se concentre sur la préparation opérationnelle du projet souterrain. L'extraction dans un chantier pilote est prévue pour le deuxième trimestre de 2022 et la production commerciale devrait être atteinte au deuxième semestre de 2022.

Projet de Hope Bay – Activités suspendues; l'accent est mis à plus long terme sur l'exploration et l'évaluation de scénarios de production à plus grande échelle

Situé dans la région de Kitikmeot, au Nunavut, au Canada, à environ 125 km au sud-ouest de Cambridge Bay, le projet de Hope Bay a été acquis en février 2021. La Société détient la propriété exclusive (à 100 %) des 191 342 hectares qui comprend des parties des ceintures de roches vertes Elu et de Hope Bay. La ceinture de roches vertes de Hope Bay, longue de 80 km, abrite trois gisements d'or (Doris, Madrid et Boston) avec des réserves et des ressources minérales et plus de 90 cibles d'exploration régionale. Au moment de l'acquisition du projet de Hope Bay, la construction du gisement de Doris était terminée et la production commerciale avait commencé au deuxième trimestre de 2017.

Mine Hope Bay – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	7	228
Tonnes de minerai traitées par jour	76	685
Teneur en or (g/t)	3,60	8,42
Production aurifère (onces)	**705**	**56 229**
Coûts de production par tonne ($ CA)	3 463 $	457 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	220 $	326 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	27 153 $	1 478 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 829 $	1 063 $

**Toutes les mesures s'appliquent à la période du 2 février 2021 au 31 décembre 2021.*

À la fin de septembre et au début d'octobre 2021, il y a eu une éclosion de COVID-19 à la mine de Hope Bay. Par mesure de précaution, la Société a suspendu ses activités afin d'assurer la sécurité de ses employés et de protéger les collectivités environnantes. L'usine de traitement a cessé ses activités le 7 octobre 2021 jusqu'à la fin de l'exercice 2021. Par conséquent, au quatrième trimestre de 2021, la production d'or à Hope Bay était minime, soit 705 onces, et les coûts unitaires déclarés ne sont pas représentatifs des niveaux d'exploitation normaux.

Pour l'exercice 2021, la production d'or à Hope Bay s'est établie à 56 229 onces, avec des coûts de production par tonne de 457 $ CA, des coûts de production par once de 1 478 $, des coûts des sites miniers par tonne de 326 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 1 063 $. Toutes les données de l'exercice 2021 sont valables du 2 février 2021 au 31 décembre 2021.

Faits saillants opérationnels

- À la fin de septembre et de nouveau à la mi-octobre, un nombre important de cas de COVID-19 a été relevé sur le site. Par mesure de précaution, la Société a décidé de suspendre les activités d'exploitation minière et de traitement du minerai alors qu'elle examinait les possibilités d'améliorer le dépistage et les tests aux installations d'Edmonton et de Yellowknife et les protocoles sanitaires sur place.

- La Société a commencé à intensifier ses activités d'exploration et souterraines à la mi-novembre 2021. Toutefois, avec l'augmentation du nombre de cas de COVID-19 en décembre, la Société a de nouveau réduit toutes les activités sur place aux services essentiels seulement.

- En 2022 et 2023, les activités de production demeureront suspendues et l'accent sera mis principalement sur l'accélération de l'exploration et l'évaluation de scénarios de production plus importante. La Société demeure confiante dans le potentiel à long terme de la propriété de Hope Bay.

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 mtpa a été achevé au quatrième trimestre de 2020. Un puits souterrain est en construction et devrait être mis en service à la fin de 2022 ou au début de 2023. 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 – Production d'or annuelle record; fonçage d'un puits devant être terminé au deuxième semestre de 2022; le forage confirme l'extension vers le sud des zones Main et Sisar

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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	526	353
Tonnes de minerai traitées par jour	5 717	3 837
Teneur en or (g/t)	4,39	4,58
Production aurifère (onces)	**63 172**	**45 056**
Coûts de production par tonne (EUR)	74 €	90 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	84 €	100 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	712 $	830 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	812 $	908 $

Au quatrième 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, annulée partiellement par les teneurs aurifères moins élevées en lien avec la séquence minière prévue. Les niveaux de débit plus élevés sont le résultat du solide rendement opérationnel au quatrième trimestre de 2021 et de la fermeture prolongée du concentrateur au quatrième trimestre de 2020 pour terminer le raccordement à l'agrandissement du concentrateur.

Les coûts de production par tonne ont diminué au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits, d'une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport, de la baisse des coûts d'entretien du concentrateur en conséquence du moment de l'arrêt des activités du concentrateur au quatrième trimestre de 2020. Les coûts de production par once ont diminué au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne et de la dépréciation de l'euro par rapport au dollar américain, le tout partiellement annulé par la baisse des teneurs aurifères.

Au quatrième trimestre 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 quatrième trimestre 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 la dépréciation de l'euro par rapport au dollar américain, le tout partiellement annulé par la baisse des teneurs aurifères.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 052	1 702
Tonnes de minerai traitées par jour	5 622	4 650
Teneur en or (g/t)	4,19	4,38
Production aurifère (onces)	**239 240**	**208 125**
Coûts de production par tonne (EUR)	80 €	87 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	82 €	86 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	806 $	816 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	835 $	805 $

Au cours de l'exercice 2021, la production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison principalement d'un débit plus élevé résultant de l'accélération de la capacité du concentrateur de Kittila afin d'atteindre l'objectif de 2 mtpa, annulée en partie par la baisse des teneurs aurifères découlant des ajustements de la séquence minière.

Pour l'exercice 2021, les coûts de production par tonne ont diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits et d'une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport Pour l'exercice 2021, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne et du moment des ventes des stocks, le tout en partie contrebalancé par la baisse des teneurs aurifères et l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain.

Pour l'exercice 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits et d'une utilisation inférieure des sous-traitants pour l'aménagement et le transport. Pour l'exercice 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs aurifères et de l'appréciation de l'euro par rapport au dollar américain, le tout partiellement compensé par la baisse des coûts des sites miniers par tonne.

Faits saillants opérationnels

- La mine a atteint une production annuelle record de 239 240 onces en 2021. Ce rendement est attribuable à l'exploitation bien menée du concentrateur à son taux de production accru de 2,0 mtpa et au rendement élevé de la mine souterraine où ont été extraites un volume record de 2 089 535 tonnes en 2021.

- Au quatrième trimestre de 2021, la production de minerai était plus élevée que prévu, à environ 545 000 tonnes extraites, démontrant la capacité d'augmentation du taux d'extraction de 2,0 mtpa. Les teneurs aurifères ont augmenté au quatrième trimestre de 2021, par rapport au troisième trimestre de 2021, avec l'extraction dans des chambres à teneur plus élevée qui avait été retardée précédemment en raison d'un changement dans la séquence minière.

- La cadence de la mise en valeur souterraine a été inférieure aux prévisions en 2021 en raison de la transition effectuée pour que les entrepreneurs deviennent des employés permanents. Au quatrième trimestre de 2021, le rendement des

activités de mise en valeur souterraine s'est amélioré pour atteindre la cadence nécessaire pour maintenir les niveaux de production de 2022. Ce transfert des entrepreneurs a été l'un des facteurs principaux contribuant à une réduction de 4 € des coûts de sites miniers par tonne en 2021 par rapport à l'exercice précédent.

- Au quatrième trimestre de 2021, la mine a commencé à installer un réseau 5G privé pour soutenir les activités souterraines et de surface. Le réseau fait partie intégrante de la transformation numérique du site minier (il ouvre de nouvelles possibilités d'avancement de l'automatisation, comme des véhicules autonomes). L'installation se poursuivra jusqu'en 2022 et devrait être terminée au quatrième trimestre de 2022.

- Dans le cadre de l'entretien annuel de l'autoclave, on prévoit un arrêt de neuf jours du concentrateur au premier trimestre de 2022 et un arrêt de onze jours au quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- Le rythme pour le fonçage du puits à Kittila s'est accéléré au quatrième trimestre de 2021 et le fonçage du puits est terminé à environ 70 %. Les travaux de fonçage du puits devraient être terminés au deuxième semestre de 2022. La mise en service du treuil de production est prévue à la fin de 2022 ou au début de 2023. Les coûts totaux du projet d'expansion devraient rester dans la fourchette estimative publiée précédemment de 190 à 200 millions d'euros, mais la situation globale de la COVID-19 pourrait avoir une incidence sur les coûts et le calendrier.

- Dans le cadre du projet d'agrandissement de la mine, la construction d'une usine d'élimination de l'azote progresse comme prévu et elle devrait être mise en service au deuxième semestre de 2022.

Exploration

- Au quatrième trimestre de 2021, le forage exploratoire a permis de délimiter une zone cible sous le puits en construction, le trou RUG21-1537 a recoupé 5,5 g/t d'or (non coupée) sur 15,6 m à une profondeur de 1 097 m dans la zone principale. Dans le programme d'exploration en profondeur, le forage dans le trou RIE21-700E a recoupé 6,3 g/t (non coupée) sur 13,6 m à une profondeur de 1 948 m, confirmant davantage la minéralisation aurifère dans les parties profondes de la zone Sisar.

MEXIQUE

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 – La production est commencée dans la partie souterraine de Sinter et la production devrait bientôt commencer dans la fosse à ciel ouvert à Reyna de Plata; le projet d'avancement à Cubiro est conforme au calendrier

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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	441	544
Tonnes de minerai traitées par jour	4 793	5 913
Teneur en or (g/t)	2,43	2,23
Production aurifère (onces)	**32 741**	**36 671**
Coûts de production par tonne	74 $	69 $
Coûts des sites miniers par tonne	82 $	68 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	999 $	1 021 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	888 $	767 $

La production d'or au quatrième trimestre de 2021 a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison surtout de la baisse des débits résultant de l'épuisement précoce de la fosse à ciel ouvert Sinter au troisième trimestre de 2021 et des exigences plus élevées liées au support de terrain pour la préparation des chambres, annulées partiellement par des teneurs aurifères plus élevées provenant des chambres d'abattage à teneur élevée de la zone Cerro Colorado.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent résultant de faibles niveaux de débit et des coûts de traitement plus élevés par suite de la hausse des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage, ce qui a été partiellement annulé par le moment de l'inventaire des stocks. Au quatrième trimestre de 2021, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères plus élevées et du moment de l'inventaire des stocks, le tout en partie contrebalancé par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Au quatrième trimestre de 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, résultant de faibles niveaux de débit et de la hausse des coûts de traitement attribuables aux coûts unitaires plus élevés pour les réactifs et les matériaux de concassage. Au quatrième 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 hausse des coûts des sites miniers par tonne et de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la diminution des volumes d'argent, annulée en partie par des teneurs aurifères plus élevées.

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 899	1 796
Tonnes de minerai traitées par jour	5 203	4 907
Teneur en or (g/t)	2,19	2,13
Production aurifère (onces)	**126 932**	**114 798**
Coûts de production par tonne	75 $	69 $
Coûts des sites miniers par tonne	75 $	66 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 115 $	1 086 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	858 $	749 $

La production d'or pour l'exercice 2021 a augmenté en comparaison 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 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 »).

Pour l'exercice 2021, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des coûts de traitement liés à la hausse des coûts unitaires pour les réactifs et 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, ce qui a été en partie compensé par un débit plus élevé. Les coûts de production par once pour l'exercice 2021 ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production par tonne, en partie compensée par le moment de l'inventaire et les teneurs aurifères plus élevées.

Pour l'exercice 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de traitement et de la consommation de diesel pour les raisons susmentionnées, annulée en partie par la hausse des débits. Le total des coûts décaissés par once a augmenté pour l'exercice 2021 par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne et de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la diminution des volumes d'argent, annulée en partie par des teneurs aurifères plus élevées.

Faits saillants opérationnels

- À Sinter, une tranchée a été exploitée au fond de la fosse épuisée, et 32 000 tonnes ont été extraites au quatrième trimestre de 2021. La production du gisement Sinter est maintenant souterraine. L'usine de remblai en pâte et le système de ventilation sont terminés à environ 90 % et devraient être mis en service au premier trimestre de 2022. L'exploitation souterraine à Sinter devrait atteindre sa pleine capacité de production au premier semestre de 2022.

- Avec l'avancement actuel des travaux de remise en état à la zone de Cerro Colorado, l'extraction dans des chambres d'abattage à teneur élevée a repris à un rythme réduit, ce qui a contribué à la production d'or plus élevée que prévu pour le trimestre.

- En 2022, environ 90 % du minerai proviendra des gisements souterrains (Santo Nino, Cerro Colorado, Oberon de Weber et Sinter), les 10 % restants provenant de la fosse à ciel ouvert Reyna de Plata.

Faits saillants du projet

- Au gisement de Cubiro, la mise en valeur souterraine a progressé de 322 m au quatrième trimestre de 2021 et de 2 743 m pour l'exercice. Les travaux sont toujours en avance sur le calendrier prévu. La construction de la ligne électrique s'est terminée au quatrième trimestre de 2021. Les activités de préproduction se poursuivront en 2022 jusqu'en 2023. La production initiale est prévue au deuxième semestre de 2023. Une fois terminé, l'aménagement de Cubiro devrait offrir une plus grande souplesse de production au sein des activités de Pinos Altos.

- À Reyna de Plata, les activités de préparation du site étaient terminées à la fin du quatrième trimestre de 2021. Les activités de prédécapage dans la fosse à ciel ouvert sont en cours et la production devrait commencer au premier semestre de 2022.

La India – L'amélioration de la cinétique de la lixiviation est favorable à une solide production d'or; l'exploration régionale demeure axée sur le gisement de Chipriona et d'autres ressources de sulfures possibles

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 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 398	1 657
Tonnes de minerai traitées par jour	15 196	18 011
Teneur en or (g/t)	0,76	0,55
Production aurifère (onces)	**24 660**	**22 393**
Coûts de production par tonne	16 $	10 $
Coûts des sites miniers par tonne	15 $	11 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	885 $	740 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	840 $	813 $

La production d'or au quatrième trimestre de 2021 a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la récupération tardive du minerai empilé au deuxième trimestre de 2021 et qui a été graduellement irrigué pendant le deuxième semestre de l'exercice. La mine de La India a également bénéficié de teneurs aurifères plus élevées que prévu dans le gisement de la zone principale au quatrième trimestre de 2021.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2021 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des coûts plus élevés de l'exploitation à ciel ouvert découlant d'un ratio du taux de recouvrement plus élevé dans la zone principale, de la consommation plus élevée de ciment et de cyanure liée à la forte teneur en argile du minerai et des ajustements aux stocks de minerai placés sur le remblai de lixiviation. Les coûts de production par once ont augmenté au quatrième trimestre de 2021 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et du moment de l'inventaire, annulée en partie par la hausse des teneurs aurifères.

Au quatrième 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 pour l'augmentation des coûts de production par tonne. Au quatrième 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 hausse des coûts des sites miniers par tonne, annulée partiellement par la hausse des teneurs aurifères et des produits tirés des sous-produits de métaux liée à l'augmentation des volumes d'argent.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 018	5 526
Tonnes de minerai traitées par jour	16 488	15 098
Teneur en or (g/t)	0,56	0,67
Production aurifère (onces)	**63 529**	**84 974**
Coûts de production par tonne	10 $	12 $
Coûts des sites miniers par tonne	10 $	12 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	950 $	802 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	939 $	788 $

Au cours de l'exercice 2021, la production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent, ce qui est attribuable principalement à la réduction de l'irrigation de la halde à compter de mars 2021 en raison de la faible disponibilité de l'eau locale, de la lenteur de la mise en service de la cinétique de lixiviation en tas après le début de la saison des pluies en juillet 2021 et des teneurs inférieures, 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).

Pour l'exercice 2021, les coûts de production par tonne ont diminué en comparaison 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 de mars à juin 2021 et des taux d'empilage plus élevés. Les coûts de production par once pour l'exercice 2021 ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison d'une baisse des teneurs aurifères, annulée partiellement par la baisse des coûts de production par tonne pour les raisons décrites ci-dessus.

Pour l'exercice 2021, les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison à 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 de mars à juin 2021 et des taux d'empilage plus élevés. Pour l'exercice 2021, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison 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 pour les raisons décrites ci-dessus.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre de 2021, la Société a poursuivi ses plans visant à améliorer la cinétique de lixiviation en tas. Par conséquent, la cinétique de lixiviation s'est améliorée considérablement au cours de la période et s'est traduite par une production d'or supérieure aux prévisions.

- Au quatrième trimestre de 2021, les coûts ont subi l'incidence d'un taux de décapage plus élevé que prévu dans la zone principale et de l'augmentation de la consommation de ciment pour le procédé d'agglomération. Une étude est en cours pour évaluer la possibilité de réduire la consommation de ciment, en le remplaçant par un liant.

- En 2022, la production de minerai passera de la fosse de la zone principale, qui devrait s'épuiser au premier semestre de l'année, à la fosse de La India et à la fosse d'El Realito.

Faits saillants du projet

- La phase III de la construction du remblai de lixiviation de La India (qui occupe la fosse de la zone nord maintenant épuisée) a été achevée au quatrième trimestre de 2021. La phase III du remblai de lixiviation offre une capacité suffisante pour empiler le reste du minerai dans les réserves minérales.

- La construction de la route de transport d'El Realito a été achevée au quatrième trimestre de 2021. Les activités de prédécapage dans la fosse El Realito sont en cours et devraient être achevées au début du troisième trimestre 2022.

Chipriona – Possibilité de mise en valeur d'un projet de sulfure dans le camp minier de La India

Dans le cadre de son programme d'exploration régionale à La India 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.

La Société a foré 75 trous totalisant 18 377 m à Chipriona en 2021 pour convertir les ressources minérales, mettre à niveau les catégories du modèle de blocs et accroître les ressources minérales à l'intérieur de la conception actuelle de la fosse. Le recoupement continu de brèches présentant une minéralisation polymétallique a confirmé les projections latérale et descendante de structures minéralisées d'une largeur de 10 à 20 m et démontré un potentiel supplémentaire de conversion des ressources minérales.

En raison du succès des forages de conversion et d'extension à Chipriona en 2021, la Société a annoncé une augmentation importante des ressources minérales indiquées à la fin de 2021 et a confirmé les valeurs d'argent à teneur élevée qui caractérisent le gisement de sulfure de Chipriona par opposition à la minéralisation oxydée à faible teneur qu'on retrouve habituellement dans les activités de lixiviation en tas de La India.

Au 31 décembre 2021, le gisement à ciel ouvert de Chipriona contenait des ressources minérales indiquées de 260 000 onces d'or, 18,0 millions d'onces d'argent et 51 000 tonnes de zinc (6,4 millions de tonnes titrant 1,26 g/t d'or, 87,3 g/t d'argent, et 0,80 % de zinc) et des ressources minérales présumées de 130 000 onces d'or, 19,3 millions d'onces d'argent et 54 000 tonnes de zinc (6,8 millions de tonnes titrant 0,59 g/t d'or, 87,8 g/t d'argent et 0,79 % de zinc).

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 structures de filons et de brèches à teneur élevée.

En 2022, l'exploration se poursuivra autour des gisements de La India et de Chipriona afin d'accroître la minéralisation de style sulfure polymétallique, et on s'attend à ce qu'elle s'ajoute aux ressources minérales totales. La Société continuera d'effectuer des essais métallurgiques pour évaluer la viabilité de la construction d'installations pour traiter ce type de minéralisation.

La Société évalue actuellement la possibilité de traiter les sulfures de Chipriona et de La India pour produire un concentré de flottation produisant une moyenne d'environ 75 000 onces d'équivalent or par année. Compte tenu de son emplacement, le projet bénéficierait de l'infrastructure actuelle de La India, ce qui réduirait les dépenses en immobilisations.

Les coûts de mise en valeur et d'exploration du projet de Chipriona en 2022 sont estimés à environ 3,1 M$. L'exploration se fera par étapes. La première phase du forage consistera en un forage d'environ 8 000 m axé principalement sur la conversion des ressources minérales actuelles.

Santa Gertrudis – Occasion de production d'oxyde à ciel ouvert et de sulfure souterrain dans une ancienne région aurifère

Agnico Eagle a acquis la propriété exclusive de la propriété aurifère Santa Gertrudis en novembre 2017. La propriété de 44 215 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.

Le programme d'exploration de Santa Gertrudis en 2021 a totalisé 52 974 m dans 115 trous, les des travaux étant axés sur l'expansion des ressources minérales d'oxyde, l'évaluation de nouvelles cibles et la poursuite des études métallurgiques. Un programme de forage intercalaire visant à convertir les ressources minérales d'oxyde en réserves minérales dans les failles de Cristina et Central a également été lancé au cours de l'exercice.

Au 31 décembre 2021, les ressources minérales indiquées à ciel ouvert étaient estimées à 4,8 millions de tonnes, soit 0,64 g/t d'or (99 000 contenaient des onces d'or) et 4,8 g/t d'argent (739 000 onces d'argent), les ressources minérales présumées étant estimées à 23,5 millions de tonnes, soit 1,14 g/t d'or (858 000 contenaient des onces d'or) et 2,1 g/t d'argent (1,6 million d'onces d'argent), tandis que les ressources minérales présumées souterraines totalisaient 7,3 millions de tonnes titrant 3,5 g/t d'or (821 000 contenaient des onces d'or) et 18,3 g/t d'argent (4,3 millions d'onces d'argent).

Au cours du quatrième trimestre, le forage d'exploration dans le gisement d'Amelia a permis d'améliorer la modélisation géologique et structurale, ce qui a permis de faire des projections concernant des structures à teneur élevée à une profondeur d'environ 120 m sous les ressources minérales définies à la fin de 2021.

Au gisement d'oxyde de Santa Teresa, situé à 3,2 km au sud du gisement d'Amelia, une première ressource minérale présumée a été estimée à 2,0 millions de tonnes, titrant 1,04 g/t d'or (65 900 onces d'or) au 31 décembre 2021, et est incluse dans les ressources minérales à ciel ouvert susmentionnées de Santa Gertrudis.

Une nouvelle minéralisation de sulfure à teneur élevée a été recoupée au gisement de Centauro sous les fosses d'oxyde historiques à environ 100 m du trou SGE21-477 annoncé précédemment qui a recoupé 5,8 g/t d'or sur 15,0 m à 252 m de profondeur. Les résultats confirment qu'il est possible de faire d'autres découvertes semblables au gisement d'Amelia, où des conduits contrôlant les structures à haute teneur sont situés sous les gisements historiques d'oxyde peu profond.

En 2022, le plan d'exploration de Santa Gertrudis consiste à explorer encore davantage les extensions des ressources minérales à teneur élevée, à forer de nouvelles cibles et à terminer le forage de conversion dans les ressources d'oxyde restantes.

La Société évalue actuellement un scénario de production potentiel à Santa Gertrudis qui utilise la lixiviation en tas pour la minéralisation à plus faible teneur et une usine de traitement pour la minéralisation oxydée et le minerai de sulfure à teneur plus élevée. La Société est d'avis que le projet Santa Gertrudis pourrait devenir une exploitation de taille

semblable à la mine La India, avec une production annuelle moyenne d'environ 100 000 à 125 000 onces d'or. Les coûts d'immobilisations initiaux pourraient être réduits en utilisant l'usine de broyage et de traitement de Creston Mascota.

Les coûts de mise en valeur et d'exploration du projet de Santa Gertrudis en 2022 sont estimés à environ 19,0 M$. L'exploration du site minier comprend 13,2 M$ pour environ 35 500 m de forage axé sur l'expansion des ressources minérales et l'évaluation de l'extension de structures à teneur élevée comme le gisement d'Amelia et l'exploration de nouvelles cibles, et 3,5 M$ pour environ 16 500 m de forage dont environ 70 % viseront la conversion des gisements à ciel ouvert. Une autre somme de 2,3 M$ devrait être consacrée à des études internes et à des travaux métallurgiques.

KIRKLAND LAKE GOLD LTD. – FAITS SAILLANTS OPÉRATIONNELS DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2021

Le 17 janvier 2022, Kirkland Lake Gold a annoncé une production trimestrielle et annuelle record pour le quatrième trimestre de 2021 et l'exercice de 2021, respectivement.

- Au quatrième trimestre de 2021, la production a totalisé 380 472 onces d'or, grâce à une production trimestrielle record de 210 980 onces à la mine de Detour Lake et à une augmentation de 33 % de la production à la mine de Macassa, qui a atteint 61 336 onces d'or, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent.

- Le record de 1 432 616 onces d'or pour la production consolidée pour l'exercice 2021 était de 5 % supérieur aux 1 369 652 onces d'or pour la production de l'exercice précédent.

	T4 2021	T4 2020	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
Detour Lake[1]				
Minerai traité (tonnes)	6 303 150	5 829 230	24 084 722	21 091 938
Teneur (g/t d'or)	1,14	0,89	1	0,83
Récupération (%)	91,4	91,8	91,7	91,3
Production aurifère (onces)	210 980	153 143	712 824	516 757
Fosterville				
Minerai traité (tonnes)	153 124	183 635	677 899	593 343
Teneur (g/t d'or)	22,3	28,1	23,7	33,9
Récupération (%)	98,6	98,9	98,6	98,9
Production aurifère (onces)	108 156	164 008	509 601	640 467
Macassa				
Minerai traité (tonnes)	89 772	74 353	333 386	312 758
Teneur (g/t d'or)	21,6	22,4	20	18,6
Récupération (%)	98,2	97,7	98,1	97,7
Production aurifère (onces)	61 336	52 283	210 192	183 038
Complexe Holt[2]				
Minerai traité (tonnes)	-	-	-	215 318
Teneur (g/t d'or)	-	-	-	4,5
Récupération (%)	-	-	-	93,6
Production aurifère (onces)	-	-	-	29 390
Production totale consolidée (onces)[3]	380 472	369 434	1 432 616	1 369 652
Total des ventes d'or consolidées (en onces)	385 850	371 009	1 430 554	1 388 944

1) La mine de Detour Lake a été acquise par Kirkland Lake Gold le 31 janvier 2020. La production de l'exercice 2020 représente la production de cette date au 31 décembre 2020.
2) Des travaux d'entretien ont été prévus en mars 2020 pour la mine Holloway, qui fait partie du complexe Holt, et aucun plan de reprise des opérations n'a été établi. Les activités du reste du complexe Holt ont été suspendues temporairement à compter du 2 avril 2020 dans le cadre de la réponse de la Société à la COVID-19. En juillet 2020, la Société a annoncé que les activités du complexe Holt seraient suspendues jusqu'à nouvel ordre.
3) Les données de production peuvent ne pas correspondre aux totaux en raison de l'arrondissement.

Pour plus de détails, veuillez consulter le communiqué de presse de Kirkland Lake Gold du 17 janvier 2022.

À propos d'Agnico Eagle

La nouvelle Agnico Eagle est une société canadienne d'exploitation aurifère de premier plan qui produit des métaux précieux extraits d'exploitations situées au Canada, en Australie, en Finlande et au Mexique. Elle possède un pipeline de projets d'exploration et de développement de grande qualité dans ces pays, ainsi qu'aux États-Unis et en Colombie. Agnico Eagle est un partenaire de choix au sein de l'industrie d'exploitation minière, reconnu mondialement pour ses pratiques environnementales, sociales et de gouvernance de premier plan. La Société a été fondée en 1957 et elle a toujours créé de la valeur pour ses actionnaires, déclarant chaque année depuis 1983 un dividende en espèces.

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

Le présent communiqué fait état de certaines mesures de rendement financier, y compris 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 », le « résultat net par action ajusté », les « prix réalisés », les « investissements de maintien », les « dépenses d'immobilisations de mise en valeur » et la « marge d'exploitation » 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, 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 coûts de fonctionnement et d'entretien liés à la COVID-19, des profits et des pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production et d'autres ajustements, qui incluent les charges liées à la fonte, à l'affinage et à la commercialisation, puis en divisant par le nombre d'onces d'or produites à l'exclusion des onces produites avant le démarrage de la production commerciale. Certains postes budgétaires, comme les coûts de fonctionnement et d'entretien liés à la COVID-19 et les profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production, étaient auparavant classés comme des « autres ajustements » et sont maintenant présentés séparément pour fournir des détails supplémentaires sur le rapprochement, ce qui permet aux investisseurs de mieux comprendre les répercussions de tels événements sur les coûts d'exploitation décaissés par once et les coûts des sites miniers par tonne. 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 qu'elle croit utile aux investisseurs pour les aider à comprendre et à surveiller le rendement des activités minières de la Société. La Société croit que le total des coûts décaissés par once est utile aux investisseurs pour les aider à comprendre les coûts associés à la production d'or et les aspects économiques de l'exploitation aurifère. 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 et aux investisseurs d'évaluer les capacités d'une mine de générer des flux de trésorerie à divers prix de l'or. La direction est consciente, et les investisseurs doivent en être avisés, 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 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 et d'autres données préparées selon les IFRS et les investisseurs doivent en ternir compte. La direction effectue également des analyses de sensibilité pour quantifier les effets des fluctuations des prix des métaux et des taux de change. Les investisseurs doivent prendre note que le total des coûts décaissés par once ne reflète pas toutes les dépenses en espèces, car il ne comprend pas les paiements d'impôt sur le bénéfice, les frais d'intérêt ou les paiements de dividendes. Cette mesure n'inclut pas non plus l'amortissement.

L'activité principale d'Agnico Eagle est la production d'or, et ses activités actuelles et futures visent à maximiser le rendement de la production d'or, la production d'autres métaux étant accessoire au processus de production d'or. Par conséquent, tous les métaux autres que l'or sont considérés comme des sous-produits.

Le total des coûts décaissés par once d'or produite est présenté en fonction des sous-produits, car i) la majorité des produits de la Société proviennent de l'or, ii) la Société extrait du minerai, qui contient de l'or, de l'argent, du zinc, du cuivre et d'autres métaux, iii) il n'est pas possible d'attribuer spécifiquement tous les coûts aux produits tirés de l'or, de l'argent, du zinc, du cuivre et d'autres métaux produits par la Société, iv) il s'agit d'une méthode utilisée par la direction et le conseil pour surveiller les opérations, et v) de nombreux autres producteurs d'or présentent des mesures semblables en fonction des sous-produits plutôt que des co-produits. Les investisseurs doivent également prendre ces mesures en considération conjointement avec d'autres données établies selon les IFRS.

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 (excluant des onces produites avant le démarrage de la production commerciale). Ces coûts supplémentaires reflètent les charges supplémentaires qui doivent être faites pour maintenir les niveaux de production actuels. 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 ont pour but de

représenter les charges de maintien totales de la production et de la vente d'une once d'or tout en maintenant les activités courantes. La direction est consciente, et les investisseurs doivent en prendre note, 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 et d'autres données préparées selon les IFRS. Les investisseurs doivent prendre note que les coûts de maintien tout compris par once ne reflètent pas toutes les dépenses en espèces, car ils ne comprennent pas les paiements d'impôt sur le bénéfice, les frais d'intérêt ou les paiements de dividendes. Cette mesure n'inclut pas non plus l'amortissement.

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, des coûts de fonctionnement et d'entretien liés à la COVID-19 et d'autres ajustements, puis en les divisant par le tonnage de minerai traité (exclusion faite des tonnes traitées avant le démarrage de la production commerciale). 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, et les investisseurs doivent en prendre note, que les coûts des sites miniers par tonne sont une mesure utile aux investisseurs qui 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 sait, et les investisseurs devraient en prendre note, que cette mesure du rendement par tonne peut être influencée par les fluctuations des niveaux de traitement. Cette limitation inhérente peut être partiellement atténuée par l'utilisation de cette mesure en conjonction avec les coûts de production préparés conformément aux IFRS.

Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont calculés en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des effets de certains éléments qui, de l'avis de la Société, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la Société pour la période visée, y compris les profits ou pertes de change, les profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, les pertes de valeur liées à la dépréciation et aux mesures environnementales correctives, les ajustements

d'impôt sur le bénéfice et sur les mines, ainsi que d'autres éléments inhabituels non récurrents (ce qui comprend les changements dans les estimations des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations dans les sites fermés et les profits et pertes sur la cession d'actifs). Le résultat net ajusté par action est calculé en divisant le résultat net ajusté par le nombre d'actions en circulation, de base et après dilution. La Société croit que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie permettent d'évaluer les résultats de l'exploitation poursuivie et sont utiles pour faire des comparaisons entre les périodes. Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur les capacités de production continue de revenu de la Société. La direction utilise cette mesure pour aider les investisseurs à comprendre et à surveiller son rendement opérationnel en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS.

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. La Société croit que la marge d'exploitation est une mesure utile qui représente le rendement d'exploitation de chacune de ses mines associé à la production continue et à la vente d'or et de sous-produits de métaux sans l'affectation des frais généraux de la Société, dont les dépenses d'exploration et d'aménagement de la Société, l'amortissement des immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines, les frais généraux et d'administration, les coûts financiers, les profits et pertes sur les instruments financiers dérivés, les coûts des mesures environnementales correctives, les profits et pertes de change, les autres charges ainsi que les impôts sur le revenue et impôt minier. Cette mesure est calculée en déduisant les coûts de production des revenus d'exploitation minière. Afin de rapprocher la marge d'exploitation et le résultat net tels qu'ils figurent dans les états financiers consolidés, la Société ajoute les éléments suivants à la marge d'exploitation : 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; dépenses d'exploration et d'aménagement de la Société; et les pertes de valeur. 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 prix réalisés sont calculés en divisant les produits tirés des activités minières par le volume de métal vendu. La direction utilise les prix réalisés pour évaluer les revenus de vente de chaque période de déclaration, et croit que cela aide les investisseurs à le faire.

Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien sont des dépenses engagées au cours de la phase de production pour maintenir et entretenir les actifs existants afin qu'ils puissent atteindre les niveaux de production constants prévus, dont la Société tirera des avantages économiques. Cela comprend les dépenses engagées pour conserver la capacité de production actuelle des actifs ainsi que pour améliorer le rendement et la fiabilité des activités. Les dépenses d'immobilisations de mise en valeur représentent les dépenses liées à de nouveaux projets ou les dépenses liées à des activités actuelles qui sont entreprises dans l'intention d'augmenter les niveaux de production ou la durée de vie de la mine au-delà des plans actuels. La direction utilise ces mesures dans le processus d'affectation des capitaux et pour évaluer l'efficacité de ses investissements; elle croit que ces mesures sont utiles pour permettre aux investisseurs d'évaluer le but et l'efficacité des dépenses en immobilisations pour chaque période de déclaration. La classification des dépenses en immobilisations entre maintien et de mise

en valeur n'a pas de définition normalisée conformément aux IFRS, et d'autres entreprises peuvent classer les dépenses d'une manière différente.

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 23 février 2022. 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 événements 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; 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 et les flux de trésorerie; les énoncés relatifs aux résultats prévus de la fusion, y compris les synergies en découlant ainsi que les montants et la date de réalisation; 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 futures; 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 pour 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; la capacité de réaliser les avantages prévus de la fusion ou de mettre en œuvre le plan d'affaires de la société fusionnée, y compris les difficultés d'intégrer les activités des entreprises concernées (y compris le maintien en poste des employés clés); la capacité à réaliser des synergies et des économies de coûts aux moments et dans la mesure prévus; l'incidence potentielle sur les activités d'exploration; l'incidence potentielle de la réalisation de la fusion sur les relations, y compris avec les organismes de réglementation, les employés, les fournisseurs, les clients, les concurrents, les Premières Nations et d'autres intervenants clés; l'exactitude des estimations actuelles d'Agnico Eagle concernant les réserves minérales, les ressources minérales, la teneur en minéraux et la récupération des métaux; qu'il n'y ait 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 capacité de réaliser les avantages prévus de la fusion ou de mettre en œuvre le plan d'affaires de la nouvelle Agnico Eagle, y compris en conséquence des retards ou des difficultés d'intégrer les activités des entreprises concernées (y compris le maintien en poste des employés clés); 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, les facteurs de risque énoncés dans la circulaire d'information de gestion conjointe d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold datée du 29 octobre 2021, notamment à la rubrique « Facteurs de risque liés à la société fusionnée » déposés auprès de SEDAR et de la SEC, ainsi que les autres documents déposés par la Société auprès des organismes canadiens de réglementation des 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 »).

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 devaient 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. 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.

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; en lien avec les activités d'exploration dans les propriétés d'Agnico Eagle 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, 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 » au sens du Règlement 43-101.

Les renseignements scientifiques et techniques relatifs aux mines et aux propriétés qui étaient détenues par Kirkland Lake Gold avant la fusion et présentés dans ce communiqué ont été examinés et approuvés par Natasha Vaz, ing., chef de l'exploitation, et Eric Kallio, géo., vice-président principal, Exploration. Mme Vaz et M. Kallio sont des « personnes qualifiées » au sens du Règlement 43-101 et ils ont examiné et approuvé la divulgation des renseignements et des données techniques dans le présent communiqué.

Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) pour les propriétés détenues par Agnico Eagle avant la fusion

			RÉSERVES MINÉRALES Au 31 décembre 2021								
EXPLOITATION/PROJET			**PROUVÉES**			**PROBABLES**			**PROUVÉES ET PROBABLES**		
OR	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**
LaRonde	Souterraine	100 %	3 684	4,95	586	11 616	6,33	2 364	15 301	6,00	2 950
LaRonde – Zone 5	Souterraine	100 %	5 333	2,08	357	7 451	2,07	495	12 784	2,07	852
Complexe LaRonde - Total			**9 018**	**3,25**	**943**	**19 067**	**4,66**	**2 859**	**28 085**	**4,21**	**3 802**
Canadian Malartic	À ciel ouvert	50 %	21 466	0,84	580	28 758	1,28	1 188	50 225	1,09	1 767
Goldex	Souterraine	100 %	668	3,53	76	18 701	1,53	922	19 369	1,60	998
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	100 %	-		-	5 419	0,84	147	5 419	0,84	147
Amaruq	À ciel ouvert	100 %	1 325	1,63	70	15 992	3,85	1 981	17 317	3,68	2 051
Amaruq	Souterraine	100 %	2	4,53	0	3 236	5,21	542	3 238	5,20	542
Amaruq - Total			**1 327**	**1,63**	**70**	**19 228**	**4,08**	**2 523**	**20 555**	**3,92**	**2 593**
Meadowbank	À ciel ouvert	100 %	34	2,34	3	-		-	34	2,34	3
Complexe Meadowbank - Total			**1 361**	**1,65**	**72**	**19 228**	**4,08**	**2 523**	**20 589**	**3,92**	**2 595**
Meliadine	À ciel ouvert	100 %	437	3,56	50	5 085	4,79	782	5 522	4,69	832
Meliadine	Souterraine	100 %	1 145	7,28	268	12 495	6,35	2 553	13 640	6,43	2 821
Meliadine - Total			**1 582**	**6,25**	**318**	**17 580**	**5,90**	**3 335**	**19 162**	**5,93**	**3 653**
Hope Bay	Souterraine	100 %	78	6,03	15	15 874	6,50	3 319	15 952	6,50	3 334
Upper Beaver	Souterraine	100 %	-		-	7 992	5,43	1 395	7 992	5,43	1 395
Hammond Reef	À ciel ouvert	100 %	-		-	123 473	0,84	3 323	123 473	0,84	3 323
Kittila	Souterraine	100 %	1 080	3,85	133	26 754	4,26	3 661	27 833	4,24	3 794
Pinos Altos	À ciel ouvert	100 %	-		-	3 066	1,24	122	3 066	1,24	122
Pinos Altos	Souterraine	100 %	3 236	2,35	245	5 205	2,33	390	8 441	2,34	635
Pinos Altos - Total			**3 236**	**2,35**	**245**	**8 271**	**1,93**	**512**	**11 507**	**2,05**	**757**
La India	À ciel ouvert	100 %	212	0,36	2	7 133	0,67	155	7 345	0,67	157
Total			**38 700**	**1,92**	**2 385**	**298 250**	**2,43**	**23 339**	**336 950**	**2,37**	**25 724**
ARGENT	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**
LaRonde	Souterraine	100 %	3 684	16,45	1 948	11 616	20,81	7 773	15 301	19,76	9 721
Pinos Altos	À ciel ouvert	100 %	-		-	3 066	35,42	3 491	3 066	35,42	3 491
Pinos Altos	Souterraine	100 %	3 236	50,96	5 301	5 205	51,09	8 549	8 441	51,04	13 850
Pinos Altos - Total			**3 236**	**50,96**	**5 301**	**8 271**	**45,28**	**12 040**	**11 507**	**46,87**	**17 341**
La India	À ciel ouvert	100 %	212	0,69	5	7 133	3,31	760	7 345	3,24	765
Total			**7 132**	**31,64**	**7 254**	**27 020**	**23,68**	**20 573**	**34 152**	**25,34**	**27 827**
CUIVRE	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**
LaRonde	Souterraine	100 %	3 684	0,21	7 677	11 616	0,27	31 597	15 301	0,26	39 274
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	100 %	-		-	5 419	0,48	25 895	5 419	0,48	25 895
Upper Beaver	Souterraine	100 %	-		-	7 992	0,25	19 980	7 992	0,25	19 980
Total			**3 684**	**0,21**	**7 677**	**25 028**	**0,31**	**77 471**	**28 712**	**0,30**	**85 148**
ZINC	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**
LaRonde	Souterraine	100 %	3 684	0,67	24 861	11 616	1,24	144 400	15 301	1,11	169 262
Total			**3 684**	**0,67**	**24 861**	**11 616**	**1,24**	**144 400**	**15 301**	**1,11**	**169 262**

RESSOURCES MINÉRALES
Au 31 décembre 2021

EXPLOITATION/PROJET			MESURÉES			INDIQUÉES			MESURÉES ET INDIQUÉES			PRÉSUMÉES		
OR	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Or (en milliers d'onces)**
LaRonde	Souterraine	100 %	-		-	7 072	2,58	587	7 072	2,58	587	5 271	3,86	654
LaRonde – Zone 5	Souterraine	100 %	-		-	10 535	1,95	660	10 535	1,95	660	12 846	2,97	1 227
Complexe LaRonde - Total			-		-	**17 607**	**2,20**	**1 248**	**17 607**	**2,20**	**1 248**	**18 117**	**3,23**	**1 881**
Canadian Malartic	À ciel ouvert	50 %	130	0,72	3	425	0,60	8	556	0,63	11	2 647	0,77	65
Canadian Malartic	Souterraine	50 %	-		-	1 749	1,49	84	1 749	1,49	84	144	1,50	7
Canadian Malartic - Total			**130**	**0,72**	**3**	**2 174**	**1,31**	**92**	**2 304**	**1,28**	**95**	**2 790**	**0,80**	**72**
Odyssey	Souterraine	50 %	-		-	1 075	1,92	66	1 075	1,92	66	13 382	2,07	891
East Malartic	Souterraine	50 %	-		-	5 539	2,04	364	5 539	2,04	364	42 635	1,92	2 639
East Gouldie	Souterraine	50 %	-		-	5 974	3,88	745	5 974	3,88	745	30 825	3,07	3 046
Goldex	Souterraine	100 %	12 360	1,86	739	24 224	1,41	1 097	36 584	1,56	1 836	24 513	1,56	1 227
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	100 %	-		-	4 209	0,64	86	4 209	0,64	86	-		-
Zulapa	À ciel ouvert	100 %	-		-	-		-	-		-	391	3,14	39
Meadowbank	À ciel ouvert	100 %	-		-	1 145	2,46	90	1 145	2,46	90	4	2,06	0
Amaruq	À ciel ouvert	100 %	-		-	6 737	2,23	483	6 737	2,23	483	292	2,30	22
Amaruq	Souterraine	100 %	-		-	6 426	4,45	920	6 426	4,45	920	8 239	4,49	1 188
Amaruq - Total			-		-	**13 164**	**3,32**	**1 403**	**13 164**	**3,32**	**1 403**	**8 532**	**4,41**	**1 210**
Complexe Meadowbank - Total			-		-	**14 309**	**3,25**	**1 494**	**14 309**	**3,25**	**1 494**	**8 535**	**4,41**	**1 210**
Meliadine	À ciel ouvert	100 %	-		-	4 636	3,31	493	4 636	3,31	493	567	4,69	86
Meliadine	Souterraine	100 %	250	4,23	34	13 133	4,07	1 720	13 383	4,08	1 754	11 141	6,16	2 207
Meliadine - Total			**250**	**4,23**	**34**	**17 769**	**3,87**	**2 213**	**18 019**	**3,88**	**2 247**	**11 709**	**6,09**	**2 293**
Hammond Reef	À ciel ouvert	100 %	47 063	0,54	819	86 304	0,53	1 478	133 367	0,54	2 298	-		-
Hope Bay	Souterraine	100 %	-		-	8 779	3,43	967	8 779	3,43	967	10 247	5,09	1 678
Upper Beaver	Souterraine	100 %	-		-	3 636	3,45	403	3 636	3,45	403	8 688	5,07	1 416
Projet AK	Souterraine	100 %	-		-	1 268	6,51	265	1 268	6,51	265	2 373	5,32	406
Anoki-McBean	Souterraine	100 %	-		-	1 868	5,33	320	1 868	5,33	320	2 526	4,70	382
Upper Canada	À ciel ouvert	100 %	-		-	2 006	1,62	104	2 006	1,62	104	1 020	1,44	47
Upper Canada	Souterraine	100 %	-		-	8 433	2,28	618	8 433	2,28	618	17 588	3,21	1 816
Upper Canada - Total			-		-	**10 439**	**2,15**	**722**	**10 439**	**2,15**	**722**	**18 608**	**3,11**	**1 863**
Kittila	À ciel ouvert	100 %	-		-	229	3,41	25	229	3,41	25	373	3,89	47
Kittila	Souterraine	100 %	4 447	2,59	370	18 843	2,60	1 576	23 290	2,60	1 946	6 921	4,89	1 088
Kittila - Total			**4 447**	**2,59**	**370**	**19 072**	**2,61**	**1 601**	**23 519**	**2,61**	**1 971**	**7 294**	**4,84**	**1 135**
Kuotko	À ciel ouvert	100 %	-		-	-		-	-		-	284	3,18	29
Barsele	À ciel ouvert	55 %	-		-	3 178	1,08	111	3 178	1,08	111	2 260	1,25	91
Barsele	Souterraine	55 %	-		-	1 158	1,77	66	1 158	1,77	66	13 552	2,10	914
Barsele - Total			-		-	**4 335**	**1,27**	**176**	**4 335**	**1,27**	**176**	**15 811**	**1,98**	**1 005**
Pinos Altos	À ciel ouvert	100 %	-		-	1 816	0,90	52	1 816	0,90	52	365	1,05	12
Pinos Altos	Souterraine	100 %	-		-	13 682	1,69	744	13 682	1,69	744	4 642	2,14	319
Pinos Altos - Total			-		-	**15 498**	**1,60**	**797**	**15 498**	**1,60**	**797**	**5 008**	**2,06**	**332**
La India	À ciel ouvert	100 %	4 798	0,48	75	994	0,83	27	5 792	0,54	101	230	0,45	3
Tarachi	À ciel ouvert	100 %	-		-	19 290	0,58	361	19 290	0,58	361	242	0,52	4
Chipriona	À ciel ouvert	100 %	-		-	6 403	1,26	260	6 403	1,26	260	6 831	0,59	130
El Barqueño - Or	À ciel ouvert	100 %	-		-	8 834	1,16	331	8 834	1,16	331	9 628	1,13	351
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	100 %	-		-	4 826	0,64	99	4 826	0,64	99	23 494	1,14	858
Santa Gertrudis	Souterraine	100 %	-		-	-		-	-		-	7 343	3,48	821
Santa Gertrudis - Total			-		-	**4 826**	**0,64**	**99**	**4 826**	**0,64**	**99**	**30 837**	**1,69**	**1 679**
Total			**69 049**	**0,92**	**2 040**	**284 426**	**1,66**	**15 213**	**353 475**	**1,52**	**17 253**	**271 504**	**2,72**	**23 709**

ARGENT	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**	**Tonnes (en milliers)**	**g/t**	**Argent (en milliers d'onces)**
LaRonde	Souterraine	100 %	-		-	7 072	15,14	3 443	7 072	15,14	3 443	5 271	21,45	3 635
Pinos Altos	À ciel ouvert	100 %	-		-	1 816	19,12	1 116	1 816	19,12	1 116	365	27,92	328
Pinos Altos	Souterraine	100 %	-		-	13 682	43,68	19 213	13 682	43,68	19 213	4 642	41,88	6 251
Pinos Altos - Total			-		-	**15 498**	**40,80**	**20 329**	**15 498**	**40,80**	**20 329**	**5 008**	**40,86**	**6 579**
La India	À ciel ouvert	100 %	4 798	2,72	419	994	3,49	111	5 792	2,85	531	230	1,76	13
Chipriona	À ciel ouvert	100 %	-		-	6 403	87,30	17 970	6 403	87,30	17 970	6 831	87,76	19 272
El Barqueño - Argent	À ciel ouvert	100 %	-		-	-		-	-		-	4 393	124,06	17 523
El Barqueño - Or	À ciel ouvert	100 %	-		-	8 834	4,73	1 343	8 834	4,73	1 343	9 628	16,86	5 218
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	100 %	-		-	4 826	4,77	739	4 826	4,77	739	23 494	2,12	1 600
Santa Gertrudis	Souterraine	100 %	-		-	-		-	-		-	7 343	18,32	4 324
Total			**4 798**	**2,72**	**419**	**43 627**	**31,32**	**43 936**	**48 425**	**28,49**	**44 355**	**62 197**	**29,09**	**58 165**

CUIVRE	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de cuivre**
LaRonde	Souterraine	100 %	-		-	7 072	0,11	7 957	7 072	0,11	7 957	5 271	0,31	16 303
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	100 %	-		-	4 209	0,38	16 075	4 209	0,38	16 075	-		-
Upper Beaver	Souterraine	100 %	-		-	3 636	0,14	5 135	3 636	0,14	5 135	8 688	0,20	17 284
Chipriona	À ciel ouvert	100 %	-		-	6 403	0,14	8 672	6 403	0,14	8 672	6 831	0,14	9 781
El Barqueño - Argent	À ciel ouvert	100 %	-		-	-		-	-		-	4 393	0,04	1 854
El Barqueño - Or	À ciel ouvert	100 %	-		-	8 834	0,19	16 400	8 834	0,19	16 400	9 628	0,22	21 152
Total			-		-	**30 154**	**0,18**	**54 239**	**30 154**	**0,18**	**54 239**	**34 810**	**0,19**	**66 375**

ZINC	**Méthode d'exploitation minière**	**Participation**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**	**Tonnes (en milliers)**	**%**	**En tonnes de zinc**
LaRonde	Souterraine	100 %	-		-	7 072	0,74	52 043	7 072	0,74	52 043	5 271	1,13	59 489
Chipriona	À ciel ouvert	100 %	-		-	6 403	0,80	51 031	6 403	0,80	51 031	6 831	0,79	53 667
Total			-		-	**13 475**	**0,76**	**103 074**	**13 475**	**0,76**	**103 074**	**12 102**	**0,94**	**113 156**

Les réserves minérales présentées excluent les ressources minérales. Les nombres de tonnes et les données relatives au métal contenu présentés dans ce tableau ont été arrondis au millier le plus près; par conséquent, les totaux pourraient différer des données présentées dans la colonne des totaux. Les réserves minérales sont les réserves *in situ*, et prennent en compte tous les taux de récupération, avant le taux de récupération du concentrateur ou de la lixiviation en tas. Les réserves minérales souterraines et les ressources minérales mesurées et indiquées sont déclarées dans des formes exploitables et comprennent la dilution interne et externe. Les ressources minérales présumées sont déclarées dans des formes exploitables et comprennent la dilution interne. Les paramètres d'optimisation des formes exploitables peuvent différer pour les réserves minérales et les ressources minérales.

Les tonnes de réserves minérales et de ressources minérales déclarées pour l'argent, le cuivre et le zinc sont un sous-ensemble du tonnage des réserves et des ressources minérales pour l'or. Dans les périodes antérieures, les estimations de réserves minérales pour toutes les propriétés étaient habituellement calculées en se fondant sur les prix des métaux et les taux de change moyens des trois années précédentes, conformément aux lignes directrices historiques de la SEC. Ces lignes directrices exigeaient l'utilisation de prix qui reflétaient la conjoncture économique au moment du calcul des réserves, ce qui selon le personnel de la SEC correspondait aux prix moyens des trois dernières années. Compte tenu du contexte actuel du prix des marchandises, Agnico Eagle continue d'utiliser des prix plus prudents pour l'or et l'argent.

Hypothèses utilisées pour les estimations de réserves minérales au 31 décembre 2021 pour toutes les mines et tous les projets avancés détenus par Agnico Eagle au 31 décembre 2021

	Prix des métaux				Taux de change		
	Or ($ US/oz)	**Argent ($ US/oz)**	**Cuivre ($ US/livre)**	**Zinc ($ US/livre)**	**$ CA pour 1,00 $ US**	**Peso mexicain pour 1,00 $ US**	**$ US pour 1,00 €**
Exploitation et projets	1 250 $	18 $	3,00 $	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.

Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2021) pour les propriétés détenues par Kirkland Lake Gold avant la fusion

			RÉSERVES MINÉRALES Au 31 décembre 2021								
EXPLOITATION/PROJET			PROUVÉES			PROBABLES			PROUVÉES ET PROBABLES		
OR	Méthode d'exploitation minière	Participation	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
Fosse principale de Detour (au-dessus de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	72 829	1,19	2 783	289 584	0,90	8 366	362 413	0,96	11 149
Fosse principale de Detour (moins de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	4 425	0,42	60	107 754	0,41	1 422	112 179	0,41	1 482
Detour - fosse nord (au-dessus de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	-		-	5 877	0,95	180	5 877	0,95	180
Detour- fosse nord (moins de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	-		-	2 192	0,41	29	2 192	0,41	29
Detour - ouest (au-dessus de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	1 972	0,96	61	56 558	0,94	1 717	58 530	0,95	1 779
Detour - ouest (moins de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	100 %	1 043	0,40	14	31 079	0,40	402	32 121	0,40	416
Detour Lake (>0,5 g/t) Total			**74 801**	**1,18**	**2 844**	**352 019**	**0,91**	**10 264**	**426 820**	**0,96**	**13 108**
Detour Lake (<0,5 g/t) Total			**5 468**	**0,42**	**73**	**141 025**	**0,41**	**1 853**	**146 493**	**0,41**	**1 926**
Detour Lake- Total			**80 269**	**1,13**	**2 917**	**493 044**	**0,76**	**12 117**	**573 313**	**0,82**	**15 034**
Macassa	Souterraine	100 %	237	15,30	116	3 315	16,32	1 740	3 551	16,26	1 856
Fosterville	Souterraine	100 %	1 221	17,31	679	4 383	8,39	1 182	5 604	10,33	1 861
Robbin's Hill	Souterraine	100 %	-		-	1 047	4,67	157	1 047	4,67	157
Fosterville - Total			**1 221**	**17,31**	**679**	**5 430**	**7,67**	**1 339**	**6 651**	**9,44**	**2 018**
Total			**81 726**	**1,41**	**3 713**	**501 789**	**0,94**	**15 196**	**583 515**	**1,01**	**18 909**

			RESSOURCES MINÉRALES Au 31 décembre 2021											
EXPLOITATION/PROJET			MESURÉES			INDIQUÉES			MESURÉES ET INDIQUÉES			PRÉSUMÉES		
OR	Méthode d'exploitation minière	Participation	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
Detour - fosse principale	À ciel ouvert	100 %	25 837	1,53	1 272	251 626	0,84	6 803	277 463	0,91	8 075	24 843	0,68	545
Detour ouest	À ciel ouvert	100 %	-		-	294 574	0,70	6 643	294 574	0,70	6 643	27 527	0,74	651
Détour - zone 58N	Souterraine	100 %	-		-	2 868	5,80	534	2 868	5,80	534	973	4,35	136
Detour Lake- Total			**25 837**	**1,53**	**1 272**	**549 067**	**0,79**	**13 981**	**574 904**	**0,83**	**15 253**	**53 343**	**0,78**	**1 332**
Macassa	Souterraine	100 %	252	16,15	131	1 591	12,05	617	1 843	12,61	748	2 149	15,23	1 052
Macassa près de la surface	Souterraine	100 %	-		-	57	12,40	23	57	12,40	23	230	10,54	78
Macassa Total			**252**	**16,15**	**131**	**1 649**	**12,07**	**640**	**1 901**	**12,61**	**770**	**2 379**	**14,77**	**1 130**
Aquarius Complexe	À ciel ouvert	100 %	-		-	23 112	1,49	1 106	23 112	1,49	1 106	502	0,87	14
Holt	Souterraine	100 %	5 806	4,29	800	5 884	4,75	898	11 690	4,52	1 699	9 097	4,48	1 310
Fosterville	À ciel ouvert	100 %	707	2,84	64	783	3,54	89	1 490	3,21	154	213	2,23	15
Fosterville	Souterraine	100 %	391	7,31	92	7 052	5,59	1 266	7 443	5,68	1 358	4 745	5,63	859
Fosterville Total			**1 097**	**4,43**	**156**	**7 835**	**5,38**	**1 356**	**8 933**	**5,26**	**1 512**	**4 958**	**5,48**	**874**
Robbin's Hill	À ciel ouvert	100 %	-		-	476	3,10	47	476	3,10	47	13	5,52	2
Robbin's Hill	Souterraine	100 %	-		-	1 875	5,09	307	1 875	5,09	307	4 301	5,98	828
Total Robbin's Hill			**-**		**-**	**2 351**	**4,69**	**355**	**2 351**	**4,69**	**355**	**4 314**	**5,98**	**830**
Total Fosterville	**Complexe**		**1 097**	**4,43**	**156**	**10 187**	**5,22**	**1 710**	**11 284**	**5,14**	**1 866**	**9 271**	**5,72**	**1 704**
Territoire du Nord	À ciel ouvert	100 %	1 067	5,59	192	16 402	1,29	678	17 469	1,55	870	14 067	1,74	787
Territoire du Nord	Souterraine	100 %	-		-	6 904	3,87	860	6 904	3,87	860	5 094	3,70	606
Total Territoire du Nord			**1 067**	**5,59**	**192**	**23 306**	**2,05**	**1 537**	**24 373**	**2,21**	**1 729**	**19 161**	**2,26**	**1 393**
Total			**34 059**	**2,33**	**2 551**	**613 204**	**1,01**	**19 872**	**647 263**	**1,08**	**22 423**	**93 754**	**2,28**	**6 882**

Les définitions de l'ICM (2019) ont été suivies dans l'estimation des réserves minérales et des ressources minérales. Les réserves minérales présentées excluent les ressources minérales. Les données sur les tonnes et les onces d'or sont arrondies au millier près. Les écarts dans les totaux s'expliquent par le fait que les chiffres ont été arrondis.

Les réserves minérales ont été estimées en fonction d'un prix à long terme de l'or de 1 300 $ US/oz (1 700 $ CA/oz; 1 765 $ A/oz). Les teneurs de coupure pour chaque chambre ont été calculées, incluant les coûts de l'exploitation minière, du traitement, les frais généraux et d'administration, les redevances et les dépenses en immobilisations et d'autres facteurs modificateurs (p. ex., dilution, taux d'extraction minière, taux de récupération du concentrateur), et les teneurs de coupure pour Detour Lake ont également été calculées à l'aide de teneurs de coupure variables optimisées au fil du temps. Les estimations de dilution varient selon les méthodes d'exploitation minière et varient de 5 % à 50 % au Canada et de 5 % à 40 % en Australie. Les estimations de l'extraction varient selon les méthodes d'exploitation et varient de 50 % à 100 % au Canada et de 60 % à 90 % en Australie.

Les estimations des réserves minérales pour les activités canadiennes ont été préparées sous la supervision d'André Leite, ing.,AusIMM Chartered Professionals Mining, MEng. Les estimations des réserves minérales pour les opérations australiennes ont été préparées sous la supervision de R. McLean, FAusIMM.

Les ressources minérales de Detour Lake et du projet Detour ouest sont fondées sur des valeurs supérieures pour les teneurs de coupure de 0,50 g/t d'or et des valeurs inférieures de 0,35 g/t d'or. Les ressources minérales de la zone 58N sont fondées sur des teneurs de coupure de 2,2 g/t avec une dilution minière présumée de 12 %. Les ressources minérales du complexe Macassa et Holt ont été estimées selon les teneurs de coupure suivantes : Macassa 04/faille Main, 8,6 g/t; Macassa près de la surface, 3,4 g/t; Macassa SMC, 5,1 g/t; mine Holt, 2,8 g/t, à l'exception des zones de Holt près de la surface avec 2,5 g/t (Tousignant, Cascade, fosse North Mattawasaga), mine Holloway avec 2,8 g/t, à l'exception de Deep Thunder (2,7 g/t) et Canamax (2,5 g/t), mine Taylor avec 2,6 g/t, Hislop Property avec 2,2 g/t, et Aquarius avec 0 g/t d'or. Les ressources minérales de la fosse à ciel ouvert de Fosterville ont été estimées selon des teneurs de coupure variant entre 0,8 g/t d'or et 1,0 g/t d'or et les ressources minérales souterraines de Fosterville ont été estimées selon des teneurs de coupure entre 2,0 g/t et 2,5 g/t d'or. Les ressources minérales à ciel ouvert du Territoire du Nord ont été estimées selon des teneurs de coupure de 0,5 g/t d'or et les ressources minérales souterraines du Territoire du Nord ont été estimées selon des teneurs de coupure variant entre 1,5 g/t et 2,0 g/t d'or.

Les ressources minérales ont été estimées en utilisant un prix de l'or de 1 500 $ US/oz et un taux de change $ CA/$ US de 1,31 pour le Detour Lake et le projet de Detour ouest; un prix de l'or de 1 300 $ US/oz et un taux de change $ CA/$ US de 1,25 pour le gisement de la zone 58N; un prix de l'or de 1 500 $ US/oz et un taux de change $ CA/$ US de 1,28 pour le complexe Macassa et Holt; un prix de l'or de 1 500 $ US/oz et un taux de change $ A/$ US de 1,36 pour les actifs australiens, à l'exception de Maud Creek, qui a été estimé à l'aide d'un prix de l'or de 1 200 $ US et d'un taux de change $ A/$ US de 1,30.

Les estimations des ressources minérales ont été préparées sous la supervision des personnes suivantes : Eric Kallio, géo., vice-président principal, Exploration, pour les actifs canadiens (à l'exception de la fosse principale de Detour Lake); André Leite, ing., ausSIMM CP (MIN), ing. minier, gestionnaire des services techniques, pour la fosse principale de Detour Lake; Troy Fuller, MAIG, pour la propriété Fosterville; et Mark Edwards, FAusIMM, MAIG, pour les propriétés du Territoire du Nord.

Hypothèses utilisées pour les estimations de réserves minérales au 31 décembre 2021 pour toutes les mines et tous les projets avancés présentés par Kirkland Lake Gold au 31 décembre 2021

	Or ($ US/oz)	$ CA pour 1,00 $ US	$ A pour 1,00 $ US
Réserves minérales	1 300 $	1,31 $	1,36 $

Les hypothèses susmentionnées relativement aux prix des métaux sont inférieures aux prix moyens de l'or pour les trois dernières années (du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2021), soit environ 1 654 $ par once.

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 au 31 décembre 2021 exigés en vertu des articles 3.2 et 3,3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement NC 43-101, y compris des renseignements sur la vérification des données, les hypothèses, les paramètres et les méthodes clés utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, ainsi que les risques qui pourraient avoir une incidence importante sur la mise en valeur des réserves minérales et des ressources minérales figurent dans la notice annuelle et le rapport de gestion de la Société déposés sur SEDAR, chacun d'entre eux faisant partie du formulaire 40-F de la Société déposé auprès de la SEC sur EDGAR et dans les rapports techniques suivants déposés sur SEDAR concernant les propriétés minérales des matériaux de la Société : 2005 LaRonde Mineral Resource & Mineral Reserve Estimate Agnico-Eagle Mines Ltd. LaRonde Division (23 mars 2005); NI 43-101 Technical Report Canadian Malartic Mine, Québec, Canada (25 mars 2021); Technical Report on the December 31, 2009, Mineral Resource and Mineral Reserve Estimate and the Suuri Extension Project, Kittila Mine, Finland (4 mars 2010); Technical Report on the Mineral Resources and Mineral Reserves at Meadowbank Gold Complex including the Amaruq Satellite Mine Development, Nunavut, Canada, au 31 décembre, 2017 (14 février 2018) et le Updated Technical Report on the Meliadine Gold Project, Nunavut, Canada, (11 février 2015); et le Detour Lake Operation Ontario, Canada NI 42-101 Technical report au 26 juillet 2021 (15 octobre 2021); le Detour Lake Operation Ontario, Canada NI 43-101 Technical Report au 31 décembre 2020 (30 mars 2021); le Updated NI 43-101 Technical Report Fosterville Gold Mine in the State of Victoria, Australia au 31 décembre 2018 (1er avril 2019).

ANNEXE – COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

Résultats de forages d'exploration récents du complexe LaRonde, de Meliadine et de Kittila

Mine / Zone	Trou de forage	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (coupée)*	Teneur en argent (g/t) (coupée)	Teneur en cuivre (%)	Teneur en zinc (%)
Odyssey interne	MEV21-213R	658,0	678,8	558	20.8 (LC)	3,2	–	–	–
		764,0	773,9	641	9.6 (LC)	3,9	–	–	–
		1 325,0	1 333,7	1 095	8.7 (LC)	3,9	–	–	–
LaRonde / 20N Zn S	LR-317-004A	560,6	564,2	3 438	2,8	12,6	271	1,47	1,8
Meliadine / Tiriganiaq filon 1000*	M21-2931A	517,5	520,5	487	3,0	15,8	–	–	–
Meliadine / Tiriganiaq filon 1000**	M21-3300	530,4	537,0	508	6,6	15,7	–	–	–
Kittila** / Sisar Deep	RIE21-700E	1 137,3	1 157,0	1 948	13,6	6,3	–	–	–
Kittila** / Zone principale - Roura	RUG21-537	207,0	228,7	1 097,00	15,6	5,5	–	–	–

* Les trous pour Odyssey interne font l'objet d'un facteur de coupure de 20 g/t d'or et « LC » fait référence à longueur de la carotte avec une largeur réelle indéterminée. Les trous dans la zone 20N Zinc Sud de LaRonde font l'objet d'un facteur de coupure de 30 g/t d'or et de 1 000 g/t d'argent. Les valeurs pour le cuivre et le zinc présentées dans ce tableau sont non coupées.
** Les valeurs des trous pour le filon 1000 de Tiriganiaq et Kittila ne sont pas coupées.

COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

	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)
Canadian Malartic - projet Odyssey						
MEV21-213R**	5 334 402	718 567	-248	–	–	
Complexe LaRonde						
LR-317-004A	5 347 040	690 149 540 181	-1 871	171	-38	605
Meliadine						
M21-2931A	6 988 702	540 352	101	171	-81	591
M21-3300	6 988 714	540 356	101	190	-80	549
Kittila						
RIE21-700E	7 538 639	2 558 645	-778	90	-75	1 254
RUG21-537	7 537 465	2 558 705	-786	119	-26	250
Hope Bay						
HB-S03-293	7 504 636	441 773	69	274	-76	1 615
TMBBO-19-0001	7 504 678	441 302	78	270	-70	1 025
08TDD623	7 557 575	433 669	22	79	-71	608
97TDD137	7 557 465	433 770	22	80	-51	266
TM00125	7 558 988	433 297	35	84	-75	752
TMRDC-19-0004	7 560 582	434 162	13	294	-60	50
04PMD285	7 550 999	433 250	62	178	-66	752
TMMP7-19-0031	7 547 950	435 089	30	83	-62	782
TMMSU-19-0023	7 550 150	434 648	27	245	-63	835

* Systèmes de coordonnées : NAD 1983 UTM Zone 17N pour Canadian Malartic; NAD 1983 UTM Zone 17Z pour le complexe LaRonde; NAD 1983 UTM Zone 17N pour Meliadine; NAD 1983 UTM Zone 13N pour Hope Bay et le système de coordonnées finlandais KKJ Zone 2 pour Kittila
** Point milieu de 20,8 m de longueur de la carotte dans l'intervalle du trou dévié.

ANNEXE – DONNÉES FINANCIÈRES

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Marge d'exploitation[i] par mine :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	87 070 $	123 528 $	422 185 $	374 040 $
Mine LaRonde, zone 5	17 557	19 965	64 856	63 345
Mine Goldex	39 182	50 177	145 223	144 527
Complexe Meadowbank	25 481	44 344	183 280	81 767
Mine Meliadine	115 912	107 617	399 322	323 363
Mine Hope Bay	(4 938)	—	32 321	—
Mine Canadian Malartic[ii]	96 252	104 009	403 018	283 230
Mine Kittila	54 411	38 442	221 914	202 248
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	27 656	39 900	117 958	119 605
Mine Creston Mascota	2 628	4 573	19 619	42 674
Mine La India	22 861	21 040	57 494	79 162
Marge d'exploitation totale[i]	484 072	553 595	2 067 190	1 713 961
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	191 618	174 954	738 129	631 101
Exploration, siège social et autres	103 623	84 647	425 652	315 295
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	188 831	293 994	903 409	767 565
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	87 725	88 777	360 400	255 958
Résultat net pour la période	101 106 $	205 217 $	543 009 $	511 607 $
Résultat net par action – de base	0,41 $	0,85 $	2,23 $	2,12 $
Résultat net par action – dilué	0,41 $	0,84 $	2,22 $	2,10 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	261 723 $	403 510 $	1 315 994 $	1 192 054 $
Flux de trésorerie d'investissement	(247 208) $	(247 015) $	(1 234 689) $	(808 812) $
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(70 543) $	(74 432) $	(297 242) $	(302 822) $
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 795 $	1 876 $	1 794 $	1 788 $
Argent (par once)	23,08 $	24,49 $	25,07 $	20,44 $
Zinc (par tonne)	3 258 $	2 664 $	2 947 $	2 377 $
Cuivre (par tonne)	10 120 $	7 298 $	9 724 $	6 298 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Production payable[iii] :				
Or (onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	64 081	89 551	308 946	288 239
Mine LaRonde, zone 5	18 305	16 178	70 788	61 674
Mine Goldex	35 921	39 507	134 053	127 540
Complexe Meadowbank	69 238	68 734	324 808	209 413
Mine Meliadine	101 843	92 782	391 687	318 889
Mine Hope Bay	705	—	56 229	—
Mine Canadian Malartic[ii]	88 933	86 371	357 392	284 317
Mine Kittila	63 172	45 056	239 240	208 125
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	32 741	36 671	126 932	114 798
Mine Creston Mascota	2 333	4 202	12 801	38 599
Mine La India	24 660	22 393	63 529	84 974
Total – or (en onces)	501 932	501 445	2 086 405	1 736 568
Argent (en milliers d'onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	151	213	724	672
Mine LaRonde, zone 5	5	5	14	12
Mine Goldex	1	1	2	2
Complexe Meadowbank	22	23	94	63
Mine Meliadine	8	8	30	27
Mine Hope Bay	2	—	4	—
Mine Canadian Malartic[ii]	69	88	290	348
Mine Kittila	3	2	11	11
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	318	373	1 285	1 607
Mine Creston Mascota	15	35	105	558
Mine La India	19	14	48	65
Total – argent (en milliers d'onces)	613	762	2 607	3 365
Zinc (tonnes)	1 408	2 984	8 837	6 259
Cuivre (tonnes)	599	941	2 955	3 069

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Métal payable vendu :				
Or (onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	75 388	81 979	333 464	281 992
Mine LaRonde, zone 5	17 850	18 169	67 588	61 974
Mine Goldex	35 500	39 886	134 385	127 675
Complexe Meadowbank	77 611	70 852	329 281	210 935
Mine Meliadine	103 531	95 039	378 048	322 923
Mine Hope Bay	8 019	—	65 201	—
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	81 977	79 946	336 416	267 798
Mine Kittila	55 363	40 692	230 570	211 025
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	29 901	36 475	127 106	118 603
Mine Creston Mascota	2 385	5 145	13 684	39 610
Mine La India	24 640	20 163	64 888	82 003
Total – or (en onces)	512 165	488 346	2 080 631	1 724 538
Argent (en milliers d'onces) :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	153	214	721	686
Mine LaRonde, zone 5	4	5	12	12
Mine Goldex	1	1	2	2
Complexe Meadowbank	22	32	97	65
Mine Meliadine	8	9	32	26
Mine Hope Bay	3	—	3	—
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	58	101	259	341
Mine Kittila	3	2	10	11
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	298	391	1 295	1 698
Mine Creston Mascota	14	46	128	574
Mine La India	16	9	50	66
Total – argent (en milliers d'onces) :	580	810	2 609	3 481
Zinc (tonnes)	2 524	1 607	10 803	5 010
Cuivre (tonnes)	608	941	2 973	3 062

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	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	874 $	610 $	717 $	643 $
Mine LaRonde, zone 5	797	785	794	759
Mine Goldex	679	592	684	634
Complexe Meadowbank[vi]	1 441	1 156	1 209	1 411
Mine Meliadine[(vii)((viii)]	658	654	637	776
Mine Hope Bay	1 894	—	1 064	—
Mine Canadian Malartic[ii), ix)]	694	681	684	750
Mine Kittila	812	910	836	806
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	1 114	1 019	1 110	1 050
Mine Creston Mascota	941	1 079	636	867
Mine La India	858	822	959	803
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	867 $	772 $	829 $	838 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[v] :				
Unités d'affaires du Nord				
Mine LaRonde	627 $	372 $	476 $	466 $
Mine LaRonde, zone 5	793	776	790	755
Mine Goldex	679	591	684	634
Complexe Meadowbank[vi]	1 434	1 142	1 201	1 404
Mine Meliadine[(vii)((viii)]	656	652	634	774
Mine Hope Bay	1 829	—	1 063	—
Mine Canadian Malartic[ii), ix)]	676	656	663	723
Mine Kittila	812	908	835	805
Unités d'affaires du Sud				
Mine Pinos Altos	888	767	858	749
Mine Creston Mascota	796	928	408	605
Mine La India	840	813	939	788
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	814 $	701 $	770 $	775 $

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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprend 1 608 onces et 1 956 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprend 24 057 onces d'or de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. La production payable pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 comprend 10 995 onces d'or du gisement IVR du complexe Meadowbank, qui ont été produites avant la réalisation de la production commerciale au gisement IVR le 31 décembre 2020. La production payable pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 comprend respectivement 4 509 et 6 491 onces d'or de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la réalisation de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. La production payable pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 comprend 18 930 onces d'or de la mine Canadian Malartic, qui ont été produites avant la réalisation 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 1608 onces et de 1 956 onces d'or qui ont été produites pendant ces périodes, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée.
vii) Les calculs des coûts par once d'or produite de la mine Mealiadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 24 057 onces d'or, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.
viii) Les calculs du coût par once d'or produite à la mine Meliadine pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent la production payable de 4 509 onces et de 6 491 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.
ix) Les calculs des coûts par once d'or produite à la mine Canadian Malartic pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent la production payable de 18 930 onces d'or, qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement Barnat le 30 septembre 2020.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
BILANS CONSOLIDÉS
(en milliers de dollars américains, sauf les montants par action, selon les IFRS)
(non audité)

	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	185 786 $	402 527 $
Placements à court terme	5 288	3 936
Créances clients	13 545	11 867
Stocks	878 944	630 474
Impôts à recouvrer	7 674	3 656
Juste valeur des instruments financiers dérivés	12 305	35 516
Autres actifs courants	198 846	159 212
Total des actifs courants	1 302 388	1 247 188
Actifs non courants :		
Goodwill	407 792	407 792
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	7 646 281	7 325 418
Placements	343 509	375 103
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	133 608	—
Autres actifs	353 198	259 254
Total de l'actif	10 186 776 $	9 614 755 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	414 673 $	363 801 $
Provision pour restauration des lieux	7 547	15 270
Intérêts à payer	12 303	12 184
Impôts sur le résultat à payer	47 213	102 687
Obligations au titre de contrats de location	32 988	20 852
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	225 000	—
Juste valeur des instruments financiers dérivés	22 089	904
Total des passifs courants	761 813	515 698
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 340 223	1 565 241
Obligations au titre de contrats de location	98 445	99 423
Provision pour restauration des lieux	722 449	651 783
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	1 212 750	1 036 061
Autres passifs	70 261	63 336
Total du passif	4 205 941	3 931 542
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation — 245 435 804 actions ordinaires émises, moins 433 947 actions détenues en fiducie	5 863 512	5 751 479
Options sur actions	191 112	175 640
Surplus d'apport	37 254	37 254
Déficit	(165 319)	(366 412)
Autres réserves	54 276	85 252
Total des capitaux propres	5 980 835	5 683 213
Total du passif et des capitaux propres	10 186 776 $	9 614 755 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
ÉTATS CONSOLIDÉS DES RÉSULTATS
(en milliers de dollars américains, sauf les données par actions, selon les IFRS)
(non audité)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	949 101 $	928 448 $	3 823 878 $	3 138 113 $
COÛTS ET CHARGES				
Production[i)]	465 029	374 853	1 756 688	1 424 152
Exploration et expansion de l'entreprise	41 722	39 024	152 514	113 492
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	191 618	174 954	738 129	631 101
Frais généraux et d'administration	34 430	33 908	142 003	116 288
Charges financières	23 833	20 933	92 042	95 134
(Profit) perte sur les instruments financiers dérivés	(24 263)	(58 576)	11 103	(107 873)
Mesures environnementales correctives	1 177	26 838	576	27 540
Perte de change	12 788	10 991	5 672	22 480
Autres charges	13 936	11 529	21 742	48 234
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	188 831	293 994	903 409	767 565
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	87 725	88 777	360 400	255 958
Résultat net pour la période	101 106 $	205 217 $	543 009 $	511 607 $
Résultat net par action – de base	0,41 $	0,85 $	2,23 $	2,12 $
Résultat net par action – dilué	0,41 $	0,84 $	2,22 $	2,10 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	244 567	242 577	243 708	241 508
Dilué	245 323	244 119	244 732	243 072

Remarque :

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

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	101 106 $	205 217 $	543 009 $	511 607 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	191 618	174 954	738 129	631 101
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	25 533	406	178 588	75 756
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	59	(21 752)	44 396	(30 079)
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	(14 704)	(29 321)	16 736	(82 003)
Rémunération à base d'actions	12 771	15 762	57 799	54 486
Perte de change	12 788	10 991	5 672	22 480
Autre	7 006	30 553	12 868	27 781
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	(647)	(2 700)	(1 678)	(3 547)
Impôts sur le résultat	8 327	65 445	(62 424)	77 922
Stocks	(9 806)	10 737	(185 090)	(82 949)
Autres actifs courants	49 023	(4 239)	(31 353)	198
Dettes fournisseurs et charges à payer	(108 727)	(39 787)	(75)	(5 522)
Intérêts à payer	(12 624)	(12 756)	(583)	(5 177)
Flux de trésorerie d'exploitation	261 723	403 510	1 315 994	1 192 054
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(236 898)	(224 738)	(867 684)	(759 342)
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	1 647	209	2 696	936
(Achats nets) ventes nettes de placements à court terme	(3 176)	1 699	(1 352)	2 069
Produit net de la vente de titres de capitaux propres	1 188	—	5 361	8 759
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(9 969)	(8 185)	(39 889)	(45 234)
Paiements pour des actifs financiers évalués au coût amorti	—	(16 000)	(16 000)	(16 000)
Baisse de la trésorerie soumise à restrictions	—	—	23 077	—
Flux de trésorerie d'investissement	(247 208)	(247 015)	(1 234 689)	(808 812)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	145 000	—	595 000	1 075 000
Remboursement de la facilité de crédit	(145 000)	—	(595 000)	(1 075 000)
Produit de l'émission de billets de premier rang	—	—	—	200 000
Remboursement de billets de premier rang	—	—	—	(360 000)
Coûts de financement de la dette à long terme	(2 553)	—	(2 553)	(1 597)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(7 726)	(4 272)	(25 020)	(15 870)
Dividendes payés	(69 564)	(71 848)	(275 158)	(190 255)
Rachat d'actions ordinaires pour les régimes de rémunération à base d'actions	—	(3 692)	(34 606)	(39 622)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	4 743	1 367	21 707	90 656
Actions ordinaires émises	4 557	4 013	18 388	13 866
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(70 543)	(74 432)	(297 242)	(302 822)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	302	4 580	(804)	210
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(55 726)	86 643	(216 741)	80 630
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	241 512	315 884	402 527	321 897
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	185 786 $	402 527 $	185 786 $	402 527 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	35 360 $	33 255 $	85 109 $	95 119 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	54 760 $	26 712 $	246 084 $	110 851 $

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
(en milliers de dollars américains)	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Mine LaRonde	62 402 $	42 854 $	232 392 $	169 824 $
Mine LaRonde, zone 5	14 571	14 145	56 380	47 899
Complexe LaRonde	76 973	56 999	288 772	217 723
Mine Goldex	25 184	24 648	96 181	82 654
Complexe Meadowbank	111 703	74 871	406 489	284 976
Mine Meliadine	69 275	63 177	236 763	245 700
Mine Hope Bay	19 143	—	83 118	—
Mine Canadian Malartic[i)]	61 270	57 669	242 589	195 312
Mine Kittila	44 998	37 413	192 742	169 884
Mine Pinos Altos	32 698	37 445	141 488	124 678
Mine Creston Mascota	1 966	6 071	8 165	35 088
Mine La India	21 819	16 560	60 381	68 137
Coûts de production selon les états consolidés des résultats	465 029 $	374 853 $	1 756 688 $	1 424 152 $

Rapprochement des coûts de production et du total des coûts décaissés par once d'or produite par mine et Rapprochement des coûts de production et des coûts des sites miniers par tonne[i] par mine

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Mine LaRonde **Mesures par once d'or produite[ii)]**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		64 081		89 551		308 946		288 239
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	62 402 $	974 $	42 854 $	479 $	232 392 $	752 $	169 824 $	589 $
Ajustements des stocks[ii)]	(8 148)	(127)	9 717	108	(19 807)	(64)	7 906	27
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(2 122)	(33)	(2 081)	(23)	(9 923)	(32)	(2 886)	(10)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(2 464)	(9)
Autres ajustements[iv)]	3 893	60	4 129	46	18 905	61	13 034	46
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	56 025 $	874 $	54 619 $	610 $	221 567 $	717 $	185 414 $	643 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(15 816)	(247)	(21 339)	(238)	(74 499)	(241)	(51 217)	(177)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	40 209 $	627 $	33 280 $	372 $	147 068 $	476 $	134 197 $	466 $

Mine LaRonde **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		463		478		1 837		1 706
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	62 402 $	135 $	42 854 $	90 $	232 392 $	127 $	169 824 $	100 $
Coûts de production ($ CA)	78 645 $ CA	170 $ CA	56 901 $ CA	119 $ CA	291 681 $ CA	159 $ CA	226 605 $ CA	133 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(9 171)	(20)	8 898	19	(21 969)	(12)	6 385	3
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	—	—	(2 368)	(1)
Autres ajustements ($ CA)[iv)]	(2 360)	(5)	(4 244)	(9)	(11 921)	(7)	(13 710)	(8)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	67 114 $ CA	145 $ CA	61 555 $ CA	129 $ CA	257 791 $ CA	140 $ CA	216 912 $ CA	127 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		18 305		16 178		70 788		61 674
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	14 571 $	796 $	14 145 $	874 $	56 380 $	796 $	47 899 $	777 $
Ajustements des stocks[ii)]	442	24	(1 033)	(64)	2 009	28	(117)	(2)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(502)	(27)	(491)	(30)	(2 346)	(32)	(681)	(11)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(465)	(8)
Autres ajustements[iv)]	77	4	75	5	171	2	167	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	14 588 $	797 $	12 696 $	785 $	56 214 $	794 $	46 803 $	759 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(75)	(4)	(140)	(9)	(288)	(4)	(261)	(4)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	14 513 $	793 $	12 556 $	776 $	55 926 $	790 $	46 542 $	755 $

Mine LaRonde, zone 5 **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		276		261		1 124		968
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	14 571 $	53 $	14 145 $	54 $	56 380 $	50 $	47 899 $	49 $
Coûts de production ($ CA)	18 334 $ CA	66 $ CA	18 503 $ CA	71 $ CA	70 770 $ CA	63 $ CA	63 944 $ CA	66 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	590	2	(1 464)	(6)	2 447	2	(201)	—
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	—	—	(653)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	18 924 $ CA	68 $ CA	17 039 $ CA	65 $ CA	73 217 $ CA	65 $ CA	63 090 $ CA	65 $ CA

Complexe LaRonde **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		82 386		105 729		379 734		349 913
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	76 973 $	934 $	56 999 $	539 $	288 772 $	760 $	217 723 $	622 $
Ajustements des stocks[ii)]	(7 706)	(93)	8 684	82	(17 798)	(47)	7 789	22
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(2 624)	(32)	(2 572)	(24)	(12 269)	(32)	(3 567)	(10)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(2 929)	(8)
Autres ajustements[iv)]	3 970	48	4 204	40	19 076	51	13 201	38
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	70 613 $	857 $	67 315 $	637 $	277 781 $	732 $	232 217 $	664 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(15 891)	(193)	(21 479)	(204)	(74 787)	(197)	(51 478)	(147)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	54 722 $	664 $	45 836 $	433 $	202 994 $	535 $	180 739 $	517 $

Complexe LaRonde **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		739		739		2 961		2 674
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	76 973 $	104 $	56 999 $	77 $	288 772 $	98 $	217 723 $	81 $
Coûts de production ($ CA)	96 979 $ CA	131 $ CA	75 404 $ CA	102 $ CA	362 451 $ CA	122 $ CA	290 549 $ CA	109 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(8 581)	(12)	7 434	10	(19 522)	(6)	6 184	2
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	—	—	(3 021)	(1)
Autres ajustements ($ CA)[iv)]	(2 360)	(3)	(4 244)	(6)	(11 921)	(4)	(13 710)	(5)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	86 038 $ CA	116 $ CA	78 594 $ CA	106 $ CA	331 008 $ CA	112 $ CA	280 002 $ CA	105 $ CA

Mine Goldex **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		35 921		39 507		134 053		127 540
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	25 184 $	701 $	24 648 $	624 $	96 181 $	717 $	82 654 $	648 $
Ajustements des stocks[ii)]	111	3	(306)	(8)	(264)	(2)	75	1
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(942)	(26)	(1 002)	(25)	(4 407)	(33)	(1 391)	(11)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(610)	(5)
Autres ajustements[iv)]	53	1	50	1	206	2	170	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	24 406 $	679 $	23 390 $	592 $	91 716 $	684 $	80 898 $	634 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(13)	—	(20)	(1)	(42)	—	(37)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	24 393 $	679 $	23 370 $	591 $	91 674 $	684 $	80 861 $	634 $

Mine Goldex **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		729		756		2 874		2 655
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	25 184 $	35 $	24 648 $	33 $	96 181 $	33 $	82 654 $	31 $
Coûts de production ($ CA)	31 737 $ CA	44 $ CA	32 064 $ CA	42 $ CA	120 667 $ CA	42 $ CA	109 727 $ CA	41 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	146	—	(487)	—	(374)	—	44	—
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	—	—	(331)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	31 883 $ CA	44 $ CA	31 577 $ CA	42 $ CA	120 293 $ CA	42 $ CA	109 440 $ CA	41 $ CA

Complexe Meadowbank **Mesures par once d'or produite[v)]**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		67 630		57 739		322 852		198 418
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	111 703 $	1 652 $	74 871 $	1 297 $	406 489 $	1 259 $	284 976 $	1 436 $
Ajustements des stocks[ii)]	(7 872)	(116)	(6 854)	(119)	(548)	(2)	(4 975)	(25)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(3 823)	(57)	(1 302)	(23)	(14 256)	(44)	5 505	28
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	(2 612)	(39)	—	—	(2 612)	(8)	(5 749)	(29)
Autres ajustements[iv)]	73	1	33	1	1 117	4	191	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	97 469 $	1 441 $	66 748 $	1 156 $	390 190 $	1 209 $	279 948 $	1 411 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(507)	(7)	(777)	(14)	(2 414)	(8)	(1 342)	(7)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	96 962 $	1 434 $	65 971 $	1 142 $	387 776 $	1 201 $	278 606 $	1 404 $

Complexe Meadowbank **Par tonne[vi)]**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		782		684		3 556		2 482
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	111 703 $	143 $	74 871 $	109 $	406 489 $	114 $	284 976 $	115 $
Coûts de production ($ CA)	141 370 $ CA	181 $ CA	99 476 $ CA	145 $ CA	512 805 $ CA	144 $ CA	382 592 $ CA	154 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(9 998)	(13)	(9 413)	(13)	(982)	—	(6 691)	(3)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	(3 327)	(4)	—	—	(3 326)	(1)	(7 716)	(3)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	128 045 $ CA	164 $ CA	90 063 $ CA	132 $ CA	508 497 $ CA	143 $ CA	368 185 $ CA	148 $ CA

Mine Meliadine Mesures par once d'or produite[vii)]	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		101 843		88 273		367 630		312 398
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	69 275 $	680 $	63 177 $	716 $	236 763 $	644 $	245 700 $	786 $
Ajustements des stocki[ii)]	652	7	(3 135)	(37)	9 686	26	(3 995)	(12)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(3 018)	(30)	(2 324)	(26)	(12 674)	(34)	433	1
Autres ajustements[iv)]	63	1	62	1	252	1	209	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	66 972 $	658 $	57 780 $	654 $	234 027 $	637 $	242 347 $	776 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(198)	(2)	(219)	(2)	(808)	(3)	(527)	(2)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	66 774 $	656 $	57 561 $	652 $	233 219 $	634 $	241 820 $	774 $

Mine Meliadine Par Tonne [viii]	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		462		334		1 501		1 346
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	69 275 $	150 $	63 177 $	189 $	236 763 $	158 $	245 700 $	183 $
Coûts de production ($ CA)	87 082 $ CA	188 $ CA	82 993 $ CA	248 $ CA	298 014 $ CA	199 $ CA	329 036 $ CA	244 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	810	2	(4 783)	(14)	11 784	7	(5 458)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	87 892 $ CA	190 $ CA	78 210 $ CA	234 $ CA	309 798 $ CA	206 $ CA	323 578 $ CA	240 $ CA

Mine Hope Bay Mesures par once d'or produite	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		705		—		56 229		—
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	19 143 $	27 153 $	— $	— $	83 118 $	1 478 $	— $	— $
Ajustements des stocks[ii)]	(8 051)	(11 420)	—	—	(13 713)	(244)	—	—
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	(9 964)	(14 133)	—	—	(9 964)	(177)	—	—
Autres ajustements[iv)]	207	294	—	—	374	7	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	1 335 $	1 894 $	— $	— $	59 815 $	1 064 $	— $	— $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(46)	(65)	—	—	(46)	(1)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	1 289 $	1 829 $	— $	— $	59 769 $	1 063 $	— $	— $

Mine Hope Bay Par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		7		—		228		—
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	19 143 $	2 735 $	— $	— $	83 118 $	365 $	— $	— $
Coûts de production ($ CA)	24 242 $ CA	3 463 $ CA	— $ CA	— $ CA	104 291 $ CA	457 $ CA	— $ CA	— $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(10 398)	(1 485)	—	—	(17 801)	(78)	—	—
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	(12 304)	(1 758)	—	—	(12 304)	(53)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	1 540 $ CA	220 $ CA	— $ CA	— $ CA	74 186 $ CA	326 $ CA	— $ CA	— $ CA

Mine Canadian Malartic **Mesures par once d'or produite** [i]	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		88 933		86 371		357 392		265 387
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	61 270 $	689 $	57 669 $	668 $	242 589 $	679 $	195 312 $	736 $
Ajustements des stocks[ii]	450	5	596	6	1 213	3	(319)	(2)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	—	—	326	4	(78)	—	3 385	13
Autres ajustements[iv]	—	—	256	3	557	2	789	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	61 720 $	694 $	58 847 $	681 $	244 281 $	684 $	199 167 $	750 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 639)	(18)	(2 183)	(25)	(7 233)	(21)	(7 198)	(27)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	60 081 $	676 $	56 664 $	656 $	237 048 $	663 $	191 969 $	723 $

Mine Canadian Malartic **Par tonne**[i), x)]	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		2 765		2 869		11 130		9 669
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	61 270 $	22 $	57 669 $	20 $	242 589 $	22 $	195 312 $	20 $
Coûts de production ($ CA)	77 571 $ CA	28 $ CA	75 328 $ CA	26 $ CA	307 005 $ CA	28 $ CA	260 019 $ CA	27 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	576	—	1 068	1	2 042	—	(34)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	78 147 $ CA	28 $ CA	76 396 $ CA	27 $ CA	309 047 $ CA	28 $ CA	259 985 $ CA	27 $ CA

Mine Kittila **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		63 172		45 056		239 240		208 125
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	44 998 $	712 $	37 413 $	830 $	192 742 $	806 $	169 884 $	816 $
Ajustements des stocks[ii]	5 671	89	3 829	86	5 908	25	(2 098)	(10)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	478	8	(404)	(9)	577	2	(662)	(3)
Autres ajustements[iv]	177	3	152	3	705	3	639	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	51 324 $	812 $	40 990 $	910 $	199 932 $	836 $	167 763 $	806 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(60)	—	(69)	(2)	(249)	(1)	(238)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	51 264 $	812 $	40 921 $	908 $	199 683 $	835 $	167 525 $	805 $

Mine Kittila **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		526		353		2 052		1 702
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	44 998 $	86 $	37 413 $	106 $	192 742 $	94 $	169 884 $	100 $
Coûts de production (€)	39 079 €	74 €	31 804 €	90 €	163 165 €	80 €	147 993 €	87 €
Ajustements des stocks (€)[ii]	5 203	10	3 451	10	5 330	2	(1 667)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	44 282 €	84 €	35 255 €	100 €	168 495 €	82 €	146 326 €	86 €

Mine Pinos Altos **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		32 741		36 671		126 932		114 798
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	32 698 $	999 $	37 445 $	1 021 $	141 488 $	1 115 $	124 678 $	1 086 $
Ajustements des stocks[ii)]	3 690	113	(228)	(6)	241	2	(3 955)	(34)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(365)	(11)	(254)	(7)	(2 515)	(20)	477	4
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(2 782)	(25)
Autres ajustements[iv)]	440	13	423	11	1 627	13	2 171	19
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	36 463 $	1 114 $	37 386 $	1 019 $	140 841 $	1 110 $	120 589 $	1 050 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(7 379)	(226)	(9 266)	(252)	(31 965)	(252)	(34 646)	(301)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	29 084 $	888 $	28 120 $	767 $	108 876 $	858 $	85 943 $	749 $

Mine Pinos Altos **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		441		544		1 899		1 796
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	32 698 $	74 $	37 445 $	69 $	141 488 $	75 $	124 678 $	69 $
Ajustements des stocks[ii)]	3 690	8	(228)	(1)	241	—	(3 955)	(2)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(2 782)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers	36 388 $	82 $	37 217 $	68 $	141 729 $	75 $	117 941 $	66 $

Mine Creston Mascota **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		2 333		4 202		12 801		38 599
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	1 966 $	843 $	6 071 $	1 445 $	8 165 $	638 $	35 088 $	909 $
Ajustements des stocks[ii)]	196	84	(1 709)	(408)	(349)	(27)	(1 957)	(51)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(517)	(13)
Autres ajustements[iv)]	35	14	175	42	327	25	852	22
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	2 197 $	941 $	4 537 $	1 079 $	8 143 $	636 $	33 466 $	867 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(339)	(145)	(635)	(151)	(2 914)	(228)	(10 116)	(262)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	1 858 $	796 $	3 902 $	928 $	5 229 $	408 $	23 350 $	605 $

Mine Creston Mascota **Par tonne[xi)]**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		—		—		526
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	1 966 $	— $	6 071 $	— $	8 165 $	— $	35 088 $	67 $
Ajustements des stocks[ii)]	196	—	(1 709)	—	(349)	—	(1 957)	(4)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(517)	(1)
Autres ajustements[iv)]	(2 162)	—	(4 362)	—	(7 816)	—	(4 362)	(8)
Coûts d'exploitation des sites miniers	— $	— $	— $	— $	— $	— $	28 252 $	54 $

Mine La India **Mesures par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Production aurifère (onces)		24 660		22 393		63 529		84 974
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	21 819 $	885 $	16 560 $	740 $	60 381 $	950 $	68 137 $	802 $
Ajustements des stocks[ii)]	(820)	(33)	1 438	64	98	2	(295)	(3)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(600)	(8)
Autres ajustements[iv)]	148	6	402	18	458	7	1 036	12
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	21 147 $	858 $	18 400 $	822 $	60 937 $	959 $	68 278 $	803 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(434)	(18)	(196)	(9)	(1 298)	(20)	(1 317)	(15)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	20 713 $	840 $	18 204 $	813 $	59 639 $	939 $	66 961 $	788 $

Mine La India **Par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2021**		**Trimestre clos le 31 décembre 2020**		**Exercice clos le 31 décembre 2021**		**Exercice clos le 31 décembre 2020**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		1 398		1 657		6 018		5 526
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	21 819 $	16 $	16 560 $	10 $	60 381 $	10 $	68 137 $	12 $
Ajustements des stocks[ii)]	(820)	(1)	1 438	1	98	—	(295)	—
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	—	—	(600)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	20 999 $	15 $	17 998 $	11 $	60 479 $	10 $	67 242 $	12 $

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) 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.

iii) Cet ajustement reflète les coûts associés à la suspension temporaire des activités minières dans les sites miniers de la Société en réponse à la pandémie de COVID-19; sont inclus principalement les coûts salariaux et d'autres coûts divers associés au maintien des sites et des propriétés, les coûts salariaux associés aux employés qui ne travaillaient pas durant les périodes au cours desquelles les activités ont été réduites ou suspendues. Ces dépenses comprennent également les coûts salariaux des employés qui ne pouvaient pas travailler par suite de la suspension temporaire ou de la réduction des activités en raison des efforts de la Société déployés pour prévenir ou contrer la propagation de la COVID-19 au sein de la collectivité. Ces coûts étaient auparavant classés comme « autres ajustements » et ont été comptabilisés séparément afin de fournir aux investisseurs plus de détails sur le rapprochement, ce qui leur permet de mieux comprendre les répercussions de ces événements sur les coûts d'exploitation décaissés par once et les coûts des sites miniers par tonne.

iv) Les autres ajustements comprennent l'ajout aux coûts de production des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation.

v) Les calculs du coût par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 1 608 et de 1 956 onces d'or, respectivement, qui ont été produites pendant ces périodes, car la production commerciale dans le projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée. Les calculs des coûts par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent la production payable de 10 995 onces d'or, qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement IVR le 31 décembre 2020.

vi) Les calculs des coûts par tonne du complexe Meadowbank pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent les 12 386 et 14 299 tonnes de minerai dans le projet souterrain d'Amaruq respectivement qui ont été traitées pendant ces périodes, alors que la production commerciale dans le projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée. Les calculs des coûts par tonne au complexe Meadowbank pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent les 121 317 tonnes de minerai du gisement IVR qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement IVR le 31 décembre 2020.

vii) Les calculs des coûts par once d'or produite de la mine Mealiadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 24 057 onces d'or, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. Les calculs des coûts par once d'or produite à la mine Meliadine pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent la production payable de 4 509 onces et de 6 491 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

viii) Les calculs des coûts par tonne de la mine Meliadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent les 213 867 tonnes de minerai de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. Les calculs des coûts par tonne de la mine Meliadine pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent les 36 130 tonnes et 49 504 tonnes de minerai de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq, respectivement, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

ix) Les calculs des coûts par once d'or produite à la mine Canadian Malartic pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent la production payable de 18 930 onces d'or, qui ont été produites avant le début de la production commerciale au gisement Barnat le 30 septembre 2020.

x) Les calculs des coûts par tonne de la mine Canadian Malartic pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent les 731 309 tonnes de minerai du gisement Barnat, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale au gisement de Barnat le 30 septembre 2020.

xi) Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent environ 2,0 M$ et 8,2 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. Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 excluent environ 6,1 M$ de coûts de production engagés 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

(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	Trimestre clos le 31 décembre 2021	Trimestre clos le 31 décembre 2020	Exercice clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2020
Coûts de production selon les états consolidés des résultats (en milliers de dollars américains)	465 029 $	374 853 $	1 756 688 $	1 424 152 $
Production aurifère (onces)[i), ii), iii)]	500 324	485 941	2 060 392	1 700 152
Coûts de production par once de la production aurifère	929 $	771 $	853 $	838 $
Rajustements :				
Ajustements des stocks[iv)]	(27)	5	(8)	(4)
Profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(20)	(16)	(22)	2
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[v)]	(25)	—	(6)	(8)
Autres ajustements[vi)]	10	12	12	10
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[vii)]	867 $	772 $	829 $	838 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(53)	(71)	(59)	(63)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[vii)]	814 $	701 $	770 $	775 $
Rajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	236	206	207	199
Frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions)	69	70	69	68
Provision hors trésorerie pour restauration des lieux et locations de maintien	17	8	13	9
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 136 $	985 $	1 059 $	1 051 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	53	71	59	63
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 189 $	1 056 $	1 118 $	1 114 $

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 (à l'exclusion de Hope Bay)

(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	Trimestre clos le 31 décembre 2021	Exercice clos le 31 décembre 2021
Coûts de production selon les états consolidés des résultats (en milliers de dollars américains)	465 029 $	1 756 688 $
Coûts de production de la mine Hope Bay (en milliers de dollars américains)	19 143	83 118
Coûts de production excluant la mine de Hope Bay (en milliers de dollars américains)	445 886	1 673 570
Production aurifère (en onces)[i),ii),iii)]	500 324	2 060 392
Production aurifère de la mine de Hope Bay (en onces)	705	56 229
Production aurifère (en onces) excluant la mine de Hope Bay	499 619	2 004 163
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	892 $	835 $
Rajustements :		
Ajustements des stocks[(iv)]	(11)	(1)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(21)	(23)
Coûts de fonctionnement et d'entretien en raison de la COVID-19[v)]	(5)	(1)
Autre[(vi)]	10	12
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[vii)]	865 $	822 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(53)	(61)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[vii)]	812 $	761 $
Rajustements :		
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	229	194
Frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions)	69	70
Provision hors trésorerie pour restauration des lieux, locations de maintien et autres	16	13
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 126 $	1 038 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	53	61
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 179 $	1 099 $

Remarques :

i) La production d'or pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 1 608 onces et de 1 956 onces au complexe Meadowbank, respectivement, qui ont été produites au cours de ces périodes, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'était pas commencée. La production d'or pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 exclut la production payable de 10 995 onces d'or du gisement IVR au complexe Meadowbank, qui ont été produites pendant cette période avant la réalisation de la production commerciale du gisement IVR le 31 décembre 2020.

ii) La production d'or pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 24 057 onces à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. La production d'or pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2020 ne tient pas compte de la production d'or payable de 4 509 et de 6 491 onces, respectivement, à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la réalisation de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

iii) La production d'or pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 ne tient pas compte de la production d'or payable de 18 930 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.

v) Cet ajustement reflète les coûts associés à la suspension temporaire des activités minières dans les sites miniers de la Société en réponse à la pandémie de COVID-19; sont inclus principalement les coûts salariaux et d'autres coûts divers associés au maintien des sites et des propriétés et les coûts salariaux associés aux employés qui ne travaillaient pas durant les périodes au cours desquelles les activités ont été réduites ou suspendues. Ces coûts étaient auparavant classés comme « autres ajustements » et ont été comptabilisés séparément afin de fournir aux investisseurs plus de détails sur le rapprochement, ce qui leur permet de mieux comprendre les répercussions de ces événements sur les coûts d'exploitation décaissés par once et les coûts des sites miniers par tonne.

vi) Les autres ajustements comprennent l'ajout aux coûts de production des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation.

vii) 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. Consulter les « Mesures de rendement financier non conformes aux PCGR — Total des coûts décaissés par once d'or produite et coûts des sites miniers par tonne » pour en savoir plus sur l'utilisation par la Société du total des coûts décaissés par once d'or produite.

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

	Trimestre clos le 31 décembre 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Unités d'affaires du Nord :			
Mine LaRonde	149 472 $	62 402 $	87 070 $
Mine LaRonde, zone 5	32 128	14 571	17 557
Mine Goldex	64 366	25 184	39 182
Complexe Meadowbank	137 184	111 703	25 481
Mine Meliadine	185 187	69 275	115 912
Mine Hope Bay	14 205	19 143	(4 938)
Mine Canadian Malartic[ii]	157 522	61 270	96 252
Mine Kittila	99 409	44 998	54 411
Total des unités d'affaires du Nord	**839 473**	**408 546**	**430 927**
Unités d'affaires du Sud :			
Mine Pinos Altos	60 354	32 698	27 656
Mine Creston Mascota	4 594	1 966	2 628
Mine La India	44 680	21 819	22 861
Total des unités d'affaires du Sud	**109 628**	**56 483**	**53 145**
Totaux pour le segment	**949 101 $**	**465 029 $**	**484 072 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			41 722
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			191 618
Frais généraux et d'administration			34 430
Charges financières			23 833
Profit sur les instruments financiers dérivés			(24 263)
Mesures environnementales correctives			1 177
Perte de change			12 788
Autres charges			13 936
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			87 725
Résultat net selon les états des résultats consolidés			**101 106 $**

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.

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

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

	Trimestre clos le 31 décembre 2020		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Unités d'affaires du Nord :			
Mine LaRonde	166 382 $	42 854 $	123 528 $
Mine LaRonde, zone 5	34 110	14 145	19 965
Mine Goldex	74 825	24 648	50 177
Complexe Meadowbank	119 215	74 871	44 344
Mine Meliadine	170 794	63 177	107 617
Mine Canadian Malartic[ii]	161 678	57 669	104 009
Mine Kittila	75 855	37 413	38 442
Total des unités d'affaires du Nord	**802 859**	**314 777**	**488 082**
Unités d'affaires du Sud :			
Mine Pinos Altos	77 345	37 445	39 900
Mine Creston Mascota	10 644	6 071	4 573
Mine La India	37 600	16 560	21 040
Total des unités d'affaires du Sud	**125 589**	**60 076**	**65 513**
Totaux pour le segment	**928 448 $**	**374 853 $**	**553 595 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			39 024
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			174 954
Frais généraux et d'administration			33 908
Charges financières			20 933
Profit sur les instruments financiers dérivés			(58 576)
Mesures environnementales correctives			26 838
Perte de change			10 991
Autres charges			11 529
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			88 777
Résultat net selon les états des résultats consolidés			**205 217 $**

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.

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

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

	Exercice clos le 31 décembre 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Unités d'affaires du Nord :			
Mine LaRonde	654 577 $	232 392 $	422 185 $
Mine LaRonde, zone 5	121 236	56 380	64 856
Mine Goldex	241 404	96 181	145 223
Complexe Meadowbank	589 769	406 489	183 280
Mine Meliadine	636 085	236 763	399 322
Mine Hope Bay	115 439	83 118	32 321
Mine Canadian Malartic[ii)]	645 607	242 589	403 018
Mine Kittila	414 656	192 742	221 914
Total des unités d'affaires du Nord	**3 418 773**	**1 546 654**	**1 872 119**
Unités d'affaires du Sud :			
Mine Pinos Altos	259 446	141 488	117 958
Mine Creston Mascota	27 784	8 165	19 619
Mine La India	117 875	60 381	57 494
Total des unités d'affaires du Sud	**405 105**	**210 034**	**195 071**
Totaux du segment	**3 823 878 $**	**1 756 688 $**	**2 067 190 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			152 514
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			738 129
Frais généraux et d'administration			142 003
Charges financières			92 042
Perte sur les instruments financiers dérivés			11 103
Mesures environnementales correctives			576
Perte de change			5 672
Autres charges			21 742
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			360 400
Résultat net selon les états des résultats consolidés			**543 009 $**

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

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

	Exercice clos le 31 décembre 2020		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Unités d'affaires du Nord :			
Mine LaRonde	543 864 $	169 824 $	374 040 $
Mine LaRonde, zone 5	111 244	47 899	63 345
Mine Goldex	227 181	82 654	144 527
Complexe Meadowbank	366 743	284 976	81 767
Mine Meliadine	569 063	245 700	323 363
Mine Canadian Malartic[ii)]	478 542	195 312	283 230
Mine Kittila	372 132	169 884	202 248
Total des unités d'affaires du Nord	**2 668 769**	**1 196 249**	**1 472 520**
Unités d'affaires du Sud :			
Mine Pinos Altos	244 283	124 678	119 605
Mine Creston Mascota	77 762	35 088	42 674
Mine La India	147 299	68 137	79 162
Total des unités d'affaires du Sud	**469 344**	**227 903**	**241 441**
Totaux du segment	**3 138 113 $**	**1 424 152 $**	**1 713 961 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			113 492
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			631 101
Frais généraux et d'administration			116 288
Charges financières			95 134
Profit sur les instruments financiers dérivés			(107 873)
Mesures environnementales correctives			27 540
Perte de change			22 480
Autres charges			48 234
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			255 958
Résultat net selon les états des résultats consolidés			**511 607 $**

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.

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

Rapprochement des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien[i] et des dépenses d'immobilisations de mise en valeur[i] avec les états consolidés des flux de trésorerie

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Investissements de maintien[i]	123 925 $	100 210 $	432 543 $	337 516 $
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur[i]	121,473	139 371	442 556	435 960
Total des dépenses en immobilisations	**245 398 $**	**239 581 $**	**875 099 $**	**773 476 $**
Ajustements du fonds de roulement	(8,500)	(14 843)	(7 415)	(14 134)
Ajouts aux immobilisations corporelles et à la mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie	**236 898 $**	**224 738 $**	**867 684 $**	**759 342 $**

Remarque :

i) Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et les dépenses d'immobilisation de mise en valeur ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et ces données peuvent ne pas être comparables à celles d'autres producteurs d'or. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et des dépenses d'immobilisations de mise en valeur de la Société.

Relations avec les médias

Pour obtenir de plus amples renseignements sur Agnico Eagle, veuillez communiquer avec les Relations avec les investisseurs à investor.relations@agnicoeagle.com ou composer le 416 947-1212.