AGNICO EAGLE

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

TSX: AEM
NYSE: AEM

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

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 DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2022 – LE SOLIDE RENDEMENT D'EXPLOITATION SE TRADUIT PAR UNE PRODUCTION D'OR TRIMESTRIELLE RECORD; LES PRÉVISIONS DE PRODUCTION ET DE COÛTS SONT MAINTENUES POUR 2022; MISE À JOUR DU PLAN MINIER DE DETOUR LAKE FONDÉE SUR UNE AUGMENTATION DE 38 % DES RÉSERVES MINÉRALES

Toronto (27 juillet 2022) – Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE : AEM, TSX : AEM) (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a communiqué aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le deuxième trimestre de 2022.

Faits saillants du deuxième trimestre de 2022 :

- **Production d'or record et solide génération de bénéfices et de flux de trésorerie au deuxième trimestre de 2022** – au deuxième trimestre de 2022, la production d'or payable s'est élevée à 858 170 onces, pour des coûts de production[1] par once de 766 $, un total des coûts décaissés par once[2] de 726 $ et des coûts de maintien tout compris par once[3] de 1 026 $. Ces résultats comprennent le premier trimestre complet de production suivant l'achèvement de la fusion entre Agnico Eagle et Kirkland Lake Gold Ltd. (« Kirkland Lake Gold ») le 8 février 2022 (la « fusion »). Au deuxième trimestre de 2022, la Société a déclaré un résultat net de 0,61 $ par action, et un résultat net ajusté [4] de 0,76 $ par action. Les flux de trésorerie d'exploitation se sont élevés à 1,39 $ par action.

- **Les plateformes de l'Ontario et du Nunavut ont livré un solide rendement d'exploitation** – Au deuxième trimestre de 2022, la production et les coûts de l'or ont été meilleurs que prévu, en raison principalement du rapprochement positif des teneurs à Amaruq et à Detour Lake et des améliorations de la productivité à Macassa. Les teneurs de meilleure qualité ont permis à la mine Amaruq d'afficher son meilleur trimestre d'exploitation depuis le démarrage, avec une production payable de 96 698 onces

---

[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 ».

[4] 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 ».

d'or à des coûts de production de 1 110 $ l'once et un total des coûts décaissés de 993 $ l'once. Au total, la production payable du Nunavut s'est élevée à 194 270 onces d'or à des coûts de production de 997 $ l'once et à un total des coûts décaissés de 915 $ l'once. En Ontario, la production payable s'est élevée à 256 777 onces d'or à des coûts de production de 664 $ l'once et pour un total des coûts décaissés par once de 626 $. Le solide rendement d'exploitation du deuxième trimestre 2022 place ces mines en bonne position pour atteindre les prévisions de 2022.

- **Maintien des prévisions relatives à la production aurifère, aux coûts et aux dépenses en immobilisations pour 2022** – La production d'or payable prévue 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 $. Étant donné que les pressions inflationnistes devraient se poursuivre au deuxième semestre de 2022, la Société estime que le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once pourraient se rapprocher de l'extrémité supérieure de ces fourchettes. La production d'or au deuxième semestre de 2022 devrait être à peu près divisée également entre les troisième et quatrième trimestres. Le total des dépenses en immobilisations prévues (à l'exclusion des frais d'exploration incorporés) pour 2022 demeure à environ 1,4 milliard de dollars. Les prévisions de 2022 comprennent la production, les coûts et les immobilisations pour la période commençant le 1er janvier 2022 pour les mines de Detour Lake, Macassa et Fosterville.

- **Le contexte inflationniste devrait demeurer difficile au deuxième semestre de 2022** – Pendant le premier semestre de 2022, les pressions exercées sur les coûts ont été largement compensées par le solide rendement d'exploitation, des initiatives d'optimisation et d'économie de coûts, l'effet positif sur les taux de change (euro et dollars canadiens et australiens plus faibles) et des programmes de couverture de la devise et du carburant. Pour le deuxième semestre de 2022, la Société continuera de mettre l'accent sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et l'optimisation des coûts dans toutes les exploitations minières. En outre, la Société prévoit continuer d'augmenter de façon opportuniste les couvertures de sa monnaie fonctionnelle et du carburant.

- **Les synergies d'entreprise ont, pour la plupart, été réalisées et dépassent les premières estimations; la priorité est désormais accordée à la réalisation des synergies opérationnelles et des optimisations stratégiques** – Les synergies d'entreprise liées à la fusion (environ 40 M$ à ce jour) ont été le principal moteur des synergies réalisées en 2022. Bien que la réalisation des synergies opérationnelles et de l'optimisation stratégique se déroulera sur plusieurs années, des progrès ont été réalisés au cours du deuxième trimestre de 2022 afin de cibler et de saisir les occasions possibles, notamment :

    - On s'attend maintenant à ce que les synergies au titre des frais généraux (avant impôt) de la Société atteignent 225 M$ au cours des cinq premières années (en hausse comparativement aux prévisions antérieures de 200 M$ et de 145 M$) et jusqu'à 425 M$ au cours des dix prochaines années (en hausse comparativement aux prévisions antérieures de 400 M$ et aux prévisions initiales de 320 M$).

    - La Société a estimé que les synergies opérationnelles potentielles demeurent inchangées à environ 130 M$ par année (440 M$ sur cinq ans, 1,1 G$ sur 10 ans). L'estimation des possibilités stratégiques de réduire les dépenses actuelles et futures liées à son pipeline de projets demeure également inchangée, soit un maximum de 240 M$ sur cinq ans et 590 M$ sur 10 ans.

- **Mise à jour de la mine de Detour Lake – Une évaluation technique réalisée récemment indique une augmentation des réserves minérales, un plan minier plus robuste et un potentiel d'exploration et de production à la hausse** – Entre autres choses, la nouvelle évaluation technique réduit le risque du plan minier, prolonge la durée de vie prévue de la mine de 10 ans jusqu'en 2052, augmente les réserves d'or de 38 % (ou 5,6 millions d'onces (« Moz »)) à 20,4 Moz (835,1 millions de tonnes à 0,76 gramme par tonne (« g/t ») d'or), augmente l'or récupéré de 38 %, augmente la production de 0,4 Moz entre 2028 et 2031 (réduit une baisse de production qui était prévue dans le plan minier

précédent), augmente la production de 2032 à 2042 de 1,8 Moz, augmente la production de 2043 à 2052 de 3,0 Moz, à des teneurs moyennes plus élevées et réduit les coûts moyens pour la période entre 2022 et 2042. L'exploration intense se poursuit à la mine de Detour Lake principalement à l'ouest et en profondeur, et laisse entrevoir la possibilité d'une mine souterraine et d'extensions des fosses à ciel ouvert actuelles. la Société évalue d'autres scénarios pour possiblement augmenter le débit du concentrateur au-delà de 28,0 millions de tonnes métriques par année (« TMPA ») après 2025. De plus, la Société évalue la possibilité que Detour Lake augmente sa production à 1,0 million d'onces ou plus par année. La Société prévoit que la première évaluation de ce potentiel sera terminée à la fin de 2023.

- **Le forage à Detour Lake a recoupé des intervalles importants qui prolongent le gisement à deux kilomètres à l'ouest de la configuration actuelle de la fosse –** Le forage a croisé une minéralisation aurifère le long de la zone de déformation de Sunday Lake et les forages continuent de recouper un important horizon marqueur géologique de roches vertes chloriteuses aurifères se trouvant dans les zones de la fosse principale et de la fosse ouest. Les données principales comprennent 32,3 g/t d'or sur 4,8 m à 955 m de profondeur (trou de forage d'extension de deux kilomètres), 2,9 g/t d'or sur 29,7 m à 305 m de profondeur et 6,0 g/t d'or sur 32,7 m à 481 m de profondeur. La Société prévoit effectuer des forages pour étudier plus à fond la tendance vers l'ouest du gisement afin d'évaluer le potentiel d'extension de la fosse et d'exploitation minière souterraine.

- **Les principaux projets d'exploration et de mise en valeur continuent de progresser**

    - **Projet Odyssey** – Les activités de mise en valeur souterraine et de construction de surface progressent conformément au calendrier et au budget, et la production précommerciale initiale est prévue vers la fin du premier trimestre de 2023. Vingt forages sont en cours, dont quatre forages intercalaires souterrains sur le gisement Odyssey South et 12 forages en surface axés sur la conversion et l'expansion du gisement East Gouldie, et quatre forages d'exploration régionale actifs. Les résultats des forages récents ont étendu le gisement d'East Gouldie vers l'ouest d'environ 225 mètres et vers l'est en profondeur d'environ 500 mètres à plus de 1 700 mètres des ressources minérales actuellement définies.

    - **Région de Kirkland Lake** – À Macassa, on continue de mettre l'accent sur l'achèvement de l'infrastructure du puits nº 4, qui devrait avoir lieu vers la fin de l'année 2022, et sur l'augmentation de la production. Au gisement Amalgamated Kirkland (« AK »), deux forages souterrains et forages en surface sont en cours pour convertir et augmenter la ressource minérale actuelle. La Société évalue le gisement comme source d'alimentation possible de minerai pour la mine de Macassa ce qui, si les évaluations sont positives, pourrait commencer dès 2024. À Upper Beaver, le programme de forage intercalaire a été achevé au deuxième trimestre de 2022 et les résultats seront intégrés au modèle économique. Plusieurs scénarios de mise en valeur pour Upper Beaver sont en cours d'évaluation.

    - **Hope Bay –** Les activités de forage ont continué de s'accélérer au deuxième trimestre de 2022, atteignant 30 761 mètres (46 658 mètres depuis le début de l'année). Trois appareils de forage sont en activité sous terre à Doris, trois autres visent une extension en profondeur à Doris et une septième est en activité à Madrid. Les résultats du forage continuent de montrer un excellent potentiel à Doris en profondeur sous le dyke dans les cibles du connecteur et de l'extension sous le dyke et dans l'extension Doris Central au sud. Voici quelques faits saillants récents : 12,2 g/t d'or sur 7,1 m à 456 m de profondeur dans le connecteur sous le dyke et 20,9 g/t d'or sur 2,3 m à 344 m de profondeur dans l'extension sous le dyke. En raison de la réussite du forage à Doris au premier semestre de 2022, la Société envisage une augmentation du budget d'exploration à Hope Bay pour le deuxième semestre de 2022. L'exploration devrait se poursuivre jusqu'en 2023, pendant que l'on évalue un scénario de production plus vaste.

- **Bilan solide de grande qualité; remboursement de la dette de 125 M$ en avril 2022 et début de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA) en juin 2022** – Le

7 avril 2022, la Société a remboursé en espèces les 125 M$ de billets de premier rang de série C portant 6,77 % à l'échéance. Au 30 juin 2022, la dette nette[5] de la Société s'élevait à 434,3 M$. Après la fin du trimestre, la Société a remboursé en espèces les 100 M$ de billets de premier rang de série C portant 4,87 % à l'échéance du 24 juillet 2022, réduisant davantage la dette de la Société. L'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société a été lancée en juin 2022 et 453 000 actions ordinaires ont été rachetées au deuxième trimestre de 2022 pour 22,3 M$. Dans le cadre de l'OPRCNA proposée, la Société est autorisée à acheter jusqu'à 500 M$ de ses actions ordinaires (jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation).

- **Un dividende trimestriel de 0,40 $ par action a été déclaré.**

« Au deuxième trimestre de 2022, la Société a établi un nouveau record de production trimestrielle, grâce au solide rendement d'exploitation et de sécurité. Au Nunavut, Amaruq a connu un trimestre record sur le plan des coûts et de la production, et les mines de l'Ontario ont dépassé les prévisions. Ce solide rendement sur le plan de la production nous a permis de dégager des bénéfices et des flux de trésorerie supérieurs aux prévisions et nous place dans une bonne position pour atteindre les cibles des prévisions de 2022, malgré les pressions inflationnistes constantes sur les coûts », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Au cours du trimestre, l'exploration a continué de donner des résultats intéressants à Detour Lake, à Odyssey et à Hope Bay. Les résultats des forages d'extension à Detour Lake sont particulièrement prometteurs et laissent prévoir un bon potentiel pour une exploitation souterraine et le prolongement des fosses à ciel ouvert actuelles. Un certain nombre d'occasions d'améliorer les activités minières et la production sont en cours d'évaluation, et la vision à long terme envisagée pour Detour Lake est d'augmenter la production à 1,0 million d'onces ou plus par année », a ajouté M. Al-Joundi.

Faits saillants au chapitre des résultats financiers et de la production du deuxième trimestre de 2022

Au deuxième trimestre de l'exercice 2022, la Société a déclaré un résultat net de 275,8 M$, ou 0,61 $ par action. Ce résultat comprend les éléments suivants (nets d'impôt) : un ajustement de la juste valeur hors trésorerie des stocks vendus au cours du trimestre lié à la fusion inclus dans les coûts de production de 27,1 M$ (0,06 $ par action), des pertes à la valeur du marché de 18,4 M$ (0,04 $ par action) sur le portefeuille de placements de la Société, les pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 14,6 M$ (0,03 $ par action), les pertes sur les instruments financiers dérivés de 11,2 M$ (0,02 $ par action), des gains de change hors trésorerie de 10,3 M$ (0,02 $ par action), des coûts de séparation de 8,1 M$ (0,01 $ par action) et diverses pertes liées à d'autres ajustements de 2,2 M$ (0,01 $ par action). Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté se chiffrerait à 347,1 M$, ou 0,76 $ par action, pour le deuxième trimestre de 2022. Au deuxième trimestre de 2021, la Société avait déclaré un résultat net de 196,4 M$, ou 0,81 $ par action.

Le résultat net du deuxième trimestre de 2022 non ajusté présenté ci-dessus comprend des coûts de surveillance et d'entretien (nets d'impôts) de 5,7 M$ (0,01 $ par action) et une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 3,2 M$ (0,01 $ par action).

Pour le premier semestre de 2022, la Société a déclaré un résultat net de 385,6 M$, ou 0,92 $ par action. En comparaison au premier semestre de 2021, le résultat net s'était établi à 341,6 M$, ou 1,40 $ par action.

Aux fins de l'établissement de rapports financiers, la fusion a été considérée comme un regroupement d'entreprises avec Agnico Eagle, l'acquéreur. Par conséquent, la contrepartie de l'acquisition a été 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'achat ») et a été comptabilisée au premier trimestre de 2022. La finalisation de l'allocation du prix d'achat aura lieu dans les douze mois suivant la date d'acquisition.

[5] La dette nette n'est pas une mesure conforme aux PCGR et ne constitue 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 de cette mesure avec la dette à long terme, voir « Rapprochement des mesures de performance financière non conformes aux PCGR – Rapprochement de la dette à long terme avec la dette nette ». Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

À la clôture de la fusion, en vertu de l'allocation du prix d'achat, tous les stocks d'or détenus par Kirkland Lake Gold le 8 février 2022 ont été réévalués au cours prévu de l'or pendant la période où les stocks devaient être vendus. Les stocks réévalués vendus par la suite au cours du deuxième trimestre de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 39,2 M$ (27,1 M$ après impôt) au cours du trimestre. Les stocks réévalués vendus par la suite au cours du premier semestre de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 152,9 M$ (105,9 M$ après impôt). Compte tenu du caractère exceptionnel de l'ajustement de la juste valeur des stocks liés à la fusion, cet ajustement hors trésorerie, qui a augmenté le coût des stocks vendus au cours du trimestre, a été normalisé en fonction du résultat net et du résultat net par action et ajusté en fonction du total des coûts décaissés par once et des coûts de maintien tout compris au deuxième trimestre de 2022.

L'augmentation du résultat net au deuxième trimestre et au premier semestre de 2022 par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent est principalement attribuable aux marges d'exploitation des mines plus élevées[6] (découlant de l'augmentation des volumes de ventes à la suite de la fusion et de la hausse des prix des métaux réalisés). L'augmentation générale du résultat net a été partiellement annulée par la hausse des coûts d'exploration et de l'amortissement en raison de l'inclusion des mines Detour, Fosterville et Macassa et des frais généraux et administratifs plus élevés. De plus, les pertes plus élevées sur les produits dérivés, les autres charges et les coûts de surveillance et d'entretien ont annulé la hausse des marges d'exploitation.

Pour le deuxième trimestre de 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 633,3 M$ (706,0 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 419,4 M$ (444,6 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le deuxième trimestre de 2021. L'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks de 39,2 M$ lié à la fusion a été inclus dans les coûts de production et inclus également dans les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour le deuxième trimestre de 2022. L'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks a ensuite été contrepassé dans les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

Si l'on exclut l'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks de 39,2 M$ lié à la fusion, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement s'élevaient à 745,2 M$ au deuxième trimestre de 2022, en hausse par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des volumes de ventes et des prix réalisés. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation comprenaient les coûts non récurrents liés à la fusion de 10,8 M$ pour les coûts de séparation.

Pour le premier semestre de 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 1 140,7 M$ (1 072,0 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 786,0 M$ (870,1 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le premier semestre de 2021. Si l'on exclut l'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks de 152,9 M$ lié à la fusion, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement se sont établis à 1 224,9 M$ au cours du premier semestre de 2022.

L'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation au deuxième trimestre et au premier semestre de 2022, par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, est principalement attribuable à la hausse du résultat net en raison de l'augmentation des volumes de ventes à la suite de la fusion et à la hausse des prix des métaux réalisés. Cela comprenait les coûts non récurrents liés à la fusion de 34,8 M$ en coûts de transaction et de 56,8 M$ pour les coûts de séparation.

[6] 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 ».

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or payable de la Société a atteint un record de 858 170 onces. Cela se compare à la production trimestrielle d'or payable de 526 006 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.

Au cours du premier semestre de 2022, la production d'or de la Société a atteint un niveau record de 1 518 774 onces. Si l'on inclut la production totale du premier semestre des mines de Kirkland Lake Gold avant la fusion, la production aurifère totale du premier semestre de 2022 était de 1 664 499 onces. Cela se compare à la production d'or payable de 1 042 810 onces au cours du premier semestre de 2021, qui comprenait 17 176 onces et 348 onces de production précommerciale d'or à la fosse à ciel ouvert de Tiriganiaq à Meliadine et au projet souterrain Amaruq, respectivement.

La production d'or au deuxième trimestre et au premier semestre de 2022, comparativement aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, a été plus élevée en raison principalement de l'inclusion de la production des mines de Detour Lake, de Macassa et de Fosterville. Cela a été partiellement compensé par l'arrêt de la production d'or en 2022 à la mine de Hope Bay à la suite de la décision de la Société de consacrer l'infrastructure aux activités d'exploration et à la baisse de la production à la mine Pinos Altos de la Société, en raison de la diminution du tonnage provenant de la mine souterraine.

Pour le deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par once se sont établis à 766 $, comparativement à 838 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le deuxième trimestre de 2022 s'est établi à 726 $, par rapport à 748 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les coûts de production par once pour le premier semestre de 2022 se sont établis à 869 $, comparativement à 829 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le premier semestre de 2022 s'est établi à 763 $, comparativement à 741 $ à la période correspondante de l'exercice précédent. Si l'on tient compte de la production totale du premier semestre des mines Kirkland Lake Gold avant la fusion, le total des coûts décaissés par once pour le premier semestre de 2022 était légèrement inférieur au point médian des prévisions de coûts pour 2022.

Au deuxième trimestre, les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts des sites miniers par tonne. Le total des coûts décaissés par once a également diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'ajustement de la juste valeur des stocks vendus au cours du deuxième trimestre, annulé partiellement par la baisse des produits tirés des sous-produits des métaux liée à la diminution de la production d'argent et de zinc en 2022. Au premier semestre de 2022, 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 et de la baisse de la production dans diverses exploitations au cours du premier trimestre de l'année. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous.

Pour le deuxième trimestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 026 $, comparativement à 1 037 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour le premier semestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 051 $, comparativement à 1 022 $ à la période correspondante de l'exercice précédent.

Pour le deuxième trimestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution du total des coûts décaissés par once, annulée partiellement par la hausse des investissements de maintien[7]. Pour le premier semestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse du total des coûts décaissés

[7] Ces 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 ».

par once au cours des six premiers mois de 2022 et d'une légère hausse des investissements de maintien et des frais généraux et administratifs.

Le point sur les principaux facteurs de valeur

Les activités progressent bien dans les principaux projets d'exploration, de mise en valeur et d'expansion des mines de la Société. Les faits saillants sur les principaux facteurs de valeur sont présentés ci-dessous, et des détails sur les divers projets d'expansion des mines (puits de Kittila, phase 2 de Meliadine, puits nº4 de Macassa et exploitation souterraine à Amaruq) sont présentés dans la section exploitation du présent communiqué.

Évaluation technique de la mine de Detour Lake – Les réserves minérales ont augmenté de 38 % pour atteindre 20,4 millions d'onces; profil de production amélioré et prolongé de 10 ans; l'exploration en cours devrait accroître davantage les ressources minérales; à l'avenir, l'accent sera mis sur les scénarios d'expansion potentiels

Au cours du deuxième trimestre de 2022, la Société a réalisé une évaluation technique de la mine de Detour Lake. La présente évaluation fait suite à un rapport technique préparé conformément aux dispositions du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers concernant l'exploitation de Detour Lake déposé par Kirkland Lake Gold en octobre 2021. Dans la présente évaluation, il n'y a pas de changements importants dans le milieu géologique ni dans les procédés d'extraction, de broyage et métallurgiques utilisés dans les installations de Detour Lake.

L'objectif de cette évaluation technique était de convertir une partie des ressources minérales mesurées et indiquées de 2021 en réserves minérales, de mettre à jour le plan de durée de vie de la mine et d'intégrer les échéanciers mis à jour de plusieurs projets d'optimisation du concentrateur qui ont été conçus pour accroître le débit du concentrateur à 28 millions de TMPA d'ici 2025. Voici les points saillants de cette évaluation :

- Plan minier à plus faible risque
- Ajout de 10 ans à la durée de vie de la mine (jusqu'en 2052)
- Ajout de 38 % des réserves d'or (+5,6 Moz à 20,4 Moz (835,1 millions de tonnes à 0,76 g/t d'or))
- Ajout de 38 % d'or récupéré :
    - Ajout de 0,4 Moz pour la période de 2028 à 2031 (réduisant un creux de production inclus dans le plan minier précédent)
    - Ajout de 1,8 Moz pour la période de 2032 2042
    - Ajout de 3,0 Moz pour la période de 2043-2052
- Teneur moyenne plus élevée, coûts moyens inférieurs, de 2022 à 2042

La Société continue d'évaluer les possibilités d'exploration et ainsi que la possibilité d'accroître davantage la production à la mine de Detour Lake, notamment par les moyens suivants :

- Augmentation de la capacité du concentrateur au-delà de 28,0 millions de TMPA – le permis actuel permet un traitement jusqu'à 32,8 millions de TMPA
- Évaluation du potentiel d'une exploitation minière souterraine
- Installation d'un système d'assistance au transport minier par chariot pour améliorer l'efficacité du transport et soutenir la réduction des émissions de carbone
- Amélioration des processus de contrôle des teneurs
- Optimisation des procédés de la mine et du concentrateur
- Possibilité d'exploration supplémentaire dans la région

<u>Le succès de l'exploration en 2021 a entraîné une augmentation importante des ressources minérales à la fin de 2021</u>

Les forages d'exploration de 2021 ont fourni des preuves supplémentaires de l'existence d'un corridor de minéralisation large et continu s'étendant de la fosse principale à la fosse ouest prévue en passant par la zone

Saddle, jusqu'à la fosse ouest, à une profondeur d'au moins 800 mètres. Ce forage a entraîné une augmentation importante des ressources minérales à Detour Lake à la fin de 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 représentait une augmentation de 194 % des onces (10,1 millions d'onces) comparativement aux 5,2 millions d'onces (134,1 millions de tonnes titrant 1,21 g/t d'or) estimées au 31 décembre 2020. L'augmentation des ressources minérales mesurées et indiquées est attribuable au succès important des forages en 2021. De plus, la mine de Detour Lake contenait des ressources minérales présumées de 1,3 million d'onces d'or (53,3 millions de tonnes titrant 0,78 g/t d'or) à la fin de 2021.

On estime que 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.

<u>L'évaluation technique augmente les réserves minérales de 38 % pour atteindre les 20,4 millions d'onces; les ressources minérales sont essentiellement les mêmes qu'au 31 mars 2022</u>

Dans le cadre de la nouvelle évaluation technique de la mine de Detour Lake, des résultats de forage supplémentaires ont été intégrés à la base de données des ressources minérales et des réserves minérales, et de nouvelles estimations ont été réalisées au 31 mars 2022.

Les réserves minérales de Detour Lake au 31 mars 2022 comprennent des réserves minérales prouvées de 77,59 millions de tonnes, titrant 1,12 g/t d'or pour environ 2,8 millions d'onces d'or et des réserves minérales probables de 757,5 millions de tonnes, titrant 0,72 g/t d'or pour environ 17,6 millions d'onces d'or. Les réserves prouvées et probables totalisent maintenant 20,4 millions d'onces (835,1 millions de tonnes titrant 0,76 g/t d'or), ce qui représente une augmentation d'environ 38 % par rapport à l'estimation des réserves minérales du 31 décembre 2021, après déduction de l'épuisement au premier trimestre de 2022.

Au 31 mars 2022, les ressources minérales mesurées et indiquées combinées de Detour Lake totalisaient 14,2 millions d'onces d'or (590,1 millions de tonnes titrant 0,75 g/t d'or). La légère baisse est liée à la conversion des ressources minérales en réserves minérales au 31 mars 2022. De plus, la mine de Detour Lake contenait des ressources minérales présumées de 1,8 million d'onces d'or (75,2 millions de tonnes, titrant 0,75 g/t d'or) au 31 mars 2022. Les ressources minérales totales sont essentiellement les mêmes qu'à la fin de 2021, malgré une conversion importante en réserves minérales.

Des renseignements supplémentaires sur les réserves et les ressources minérales de Detour Lake au 31 décembre 2021 sont présentés dans le communiqué de presse de la Société daté du 23 février 2022. Des renseignements supplémentaires sur les réserves et les ressources minérales de Detour Lake au 31 mars 2022 sont présentés en annexe du présent communiqué.

<u>Le nouveau plan minier ajoute 5,1 millions d'onces d'or récupéré, améliore la production de 2028 à 2031 et prolonge la durée de vie de la mine de 10 ans jusqu'en 2052.</u>

La Société a entrepris plusieurs projets pour augmenter progressivement le débit du concentrateur à 28,0 millions de TMPA d'ici 2025. Voici quelques-uns de ces projets :

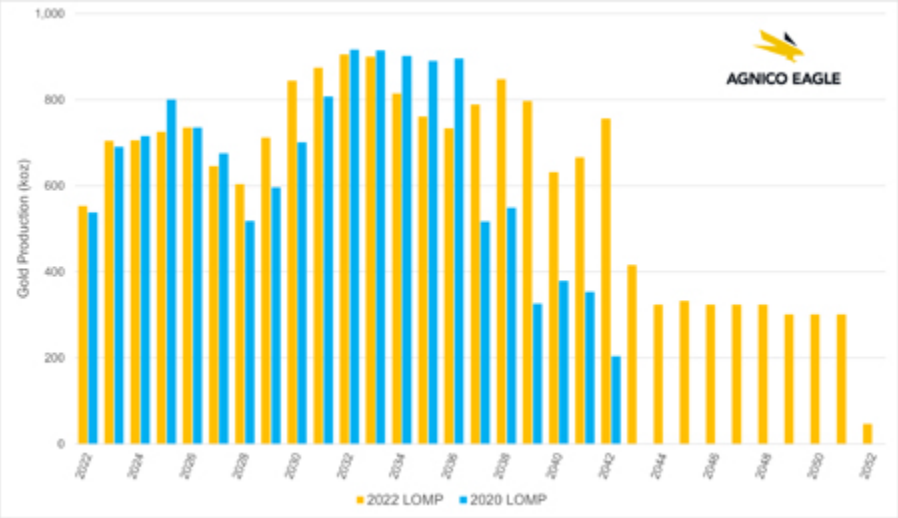
- Un préclassement avant le passage dans le concasseur secondaire devrait aider à décongestionner le circuit de broyage et contribuer à hauteur d'environ 2 millions de TMPA au débit du concentrateur. Le projet est achevé à environ 69 % et devrait être terminé au quatrième trimestre de 2022.
- La construction de quatre réservoirs supplémentaires de lixiviation du carbone dans la pâte devrait augmenter le temps et la capacité de rétention du lixiviat d'environ 20 % et améliorer la récupération de l'or. Les travaux d'ingénierie devraient être terminés en 2022; les travaux de base devraient être terminés en 2023 et l'installation du réservoir prévue en 2024.

- Une mise à niveau du circuit gravitaire est prévue qui devrait augmenter la récupération d'or libre de 25 % à environ 40 %. Le projet est achevé à environ 53 % et devrait être entièrement exécuté au quatrième trimestre de 2022.
- Un nouveau laboratoire automatisé d'analyse des échantillons provenant des forages de délimitation et de production est en construction. Le projet est achevé à environ 78 %, et la mise en service est prévue au début de 2023.
- Une mise à niveau de la sous-station principale de 230 kV est prévue pour améliorer la qualité de l'alimentation électrique à la mine. De plus, la mise à niveau améliorera la préparation du site en vue de l'expansion future de la production d'électricité pour des projets tels que le système d'assistance au transport minier par chariot. La mise à niveau devrait être terminée à la fin de 2023 ou au début de 2024, selon le moment de la livraison de l'équipement.

Le plan minier de Detour Lake a été révisé pour tenir compte des nouvelles réserves et ressources minérales au 31 mars 2022 et des progrès constants réalisés dans le cadre des projets d'optimisation du concentrateur.

Compte tenu des nouvelles réserves minérales prévues, environ 5,1 millions d'onces d'or ont été ajoutées au plan minier, et la durée de vie de la mine a été prolongée de 2042 à 2052. Un graphique montrant le profil des onces récupérées pour le plan de durée de vie de la mine de 2020 publié précédemment et le plan de durée de vie de la mine de 2022 mis à jour est présenté ci-dessous.

Mine de Detour Lake – Profil du nombre d'onces récupérées – Plan de durée de vie de la mine de 2022 par rapport au plan de durée de vie de la mine de 2020



Les paramètres de production détaillés, les détails sur les coûts d'exploitation et d'investissement sont présentés dans le tableau récapitulatif ci-dessous.

Detour Lake – Mise à jour du plan de durée de vie de la mine de 2022
(Les chiffres constituent une approximation)

Hypothèses économiques :		
Prix de l'or ($/oz)	1 500 $	
USD:CAD	1,30	
Taux d'imposition effectif (%)	16,5 %	
Production d'or totale estimative	18,7	millions d'onces d'or
Durée de vie de la mine (années)	29,9	années
Taux moyen de récupération métallurgique	91,6 %	

MESURES DE PRODUCTION

	Minerai extrait (millions de tonnes)	Ratio de décapage tonnes de déchets : Tonnes de minerai	Débit du concentrateur (millions de tonnes)	Teneur du minerai traité (g/t)	Production d'or (milliers d'onces)
2022 T2-T4*	31,0	1,59	20,0	0,94	543
2023	45,7	1,50	27,0	0,88	704,8
2024	43,9	1,89	27,7	0,86	705,9
2025	28,5	3,63	28,0	0,88	725,3
2026	31,5	3,18	28,0	0,89	735,5
2027	28,2	3,65	28,0	0,78	645,8
2028	33,6	2,89	28,0	0,74	604,0
2029	40,9	2,22	28,0	0,86	711,7
2030	48,1	1,72	28,0	1,01	844,1
2031	45,4	1,89	28,0	1,05	874,6
Moyenne pour les années 2032 à 2042	40,6	1,2	28,0	0,94	782,0
Moyenne pour les années 2043 à 2051	0	0,00	28,0	0,40	327,4
2052	0	0,00	4,3	0,37	46,6
Total de durée de vie de la mine	**823,8**	**1,70**	**835,1**	**0,76**	**18 700,6**

COÛTS D'EXPLOITATION

Coûts de la mine ($ CA/t)	3,58	(y compris les frais de décapage reportés; années 2022 à 2042)
Coûts de remanutention ($ CA/t)	2,11	(années 2043 à 2052)
Traitement et frais généraux et administratifs ($ CA/t)	12,09	

	Coûts des sites miniers (déduction faite des frais de décapage reportés) ($ CA/t traitée)	Coûts décaissés en fonction des sous-produits ($/oz)	Coûts de maintien tout compris par once ($/oz)
2022 T2-T4*	20,46	643	911
2023	18,58	591	934
2024	18,58	605	821
2025	18,89	604	873
2026	18,68	590	836
2027	20,28	720	968
2028	22,68	845	1 086
2029	21,22	686	963
2030	19,42	539	730
2031	18,72	504	663
Moyenne pour les années 2032 à 2042	19,34	576	801
Moyenne pour les années 2043 à 2052	21,55	1 456	1 528

** Les mesures de la production et des coûts du deuxième au quatrième trimestres de 2022 sont fondées sur les prévisions de 2022.*

COÛTS EN CAPITAL

	Dépenses d'immobilisations de mise en valeur (en millions $ CA)	Investissements de maintien (en millions $ CA)
2022 T2-T4	185,0	230,5
2023	224,0	308,6
2024	269,7	192,3
2025	289,4	247,2
2026	268,3	229,4
2027	320,4	203,0
2028	153,7	184,4
2029	94,3	251,4
2030	112,9	206,0
2031	161,8	176,1
Moyenne pour les années 2032 à 2042	37,2	178,8
Moyenne pour les années 2043 à 2052	0,0	27,9
Total de durée de vie de la mine	**2 489**	**4 451**
Coûts de fermeture (en millions $ CA)	**272**	

La nouvelle mise à jour du plan de durée de vie de la mine ajoute environ 410 000 onces d'or au profil de production pour les années 2028 à 2031, réduisant ainsi un creux dans le plan de production précédent. La production annuelle maximale d'environ 900 000 onces d'or est maintenue en 2032 et 2033, et une nouvelle production importante (un agrégat d'environ 2 millions d'onces d'or) a été ajoutée entre 2037 et 2042. La production commence à diminuer en 2043 lorsque les réserves minérales à ciel ouvert sont épuisées. De 2044 à 2051, la production demeure relativement stable à un peu plus de 300 000 onces d'or par année, alors que commencera graduellement le traitement du minerai à plus faible teneur des piles de stockage.

La Société estime qu'il y a un bon potentiel que les activités d'exploration supplémentaires permettront d'ajouter des onces au plan minier dans les années à venir, ce qui pourrait entraîner une augmentation de la production entre 2044 et 2052.

Selon la nouvelle mise à jour du plan de durée de vie de la mine, la moyenne du total des coûts décaissés par once pour la durée de vie de la mine est d'environ 730 $US. Cela représente une augmentation d'environ 60 $ l'once par rapport aux estimations précédentes fournies dans le plan minier de 2020. Les coûts décaissés mis à jour tiennent compte principalement des éléments suivants :

- Révision des prix du carburant et des fournitures, surtout au cours des premières années de l'exploitation
- Augmentation des coûts d'électricité et des taxes sur le carbone
- Hausse des coûts d'entretien liés à l'usure accrue de l'équipement en raison d'une plus longue durée de vie de la mine
- Années supplémentaires de remaniement des piles de stockage

Les coûts de maintien tout compris moyens dans le plan minier révisé sont d'environ 920 $ l'once, ce qui représente une augmentation d'environ 85 $ l'once. Cela reflète la hausse du total des coûts décaissé et l'ajout de dépenses en immobilisations requises en raison de la durée de vie accrue de la mine. Les principaux éléments à comptabiliser à l'actif comprennent :

- Stockage de résidus et gestion de l'eau supplémentaires
- Décapage reporté supplémentaire
- Équipement mobile

Le forage continue de recouper la minéralisation à l'ouest des ressources minérales de la source, ce qui confirme encore davantage la possibilité de prolonger les fosses à ciel ouvert; le forage a également recoupé des zones importantes de minéralisation à teneurs supérieure et inférieure qui s'étendent à deux kilomètres à l'ouest de la configuration actuelle de la mine.

Pour le programme d'exploration de 2022 à la mine de Detour Lake, Agnico Eagle prévoit dépenser environ 35,8 M$ pour 194 000 m de forage capitalisés dans le but d'accroître les ressources minérales en profondeur et à l'ouest, et 10,1 M$ pour 40 000 m de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges 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.

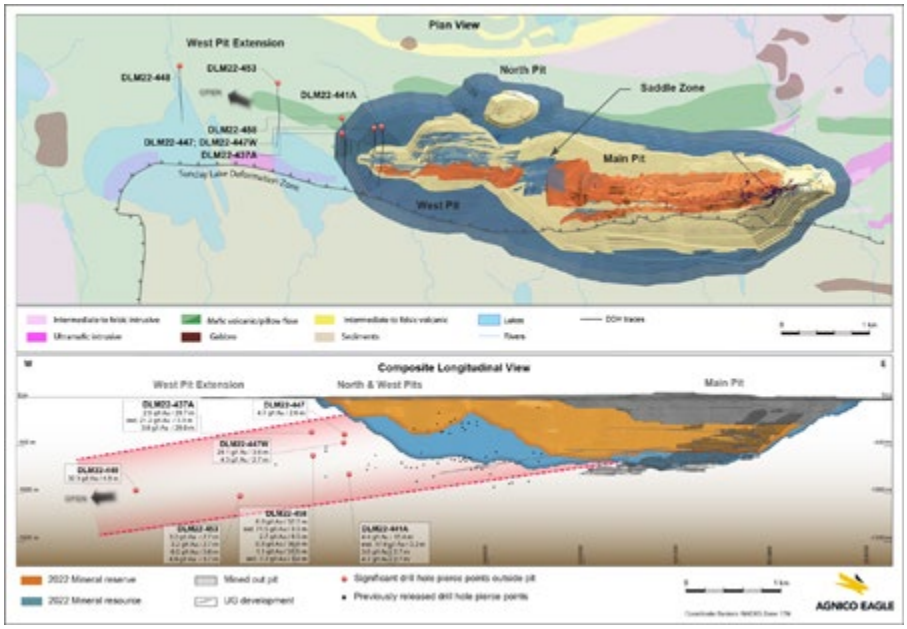
Au cours du premier semestre de 2022 à Detour Lake, la Société a foré 89 trous totalisant 95 998 mètres de forage capitalisé et 10 trous totalisant 12 025 mètres de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges. Environ 84 660 mètres des forages effectués à ce jour en 2022 n'ont pas été inclus dans la dernière mise à jour sur les réserves et les ressources minérales, qui utilisait une base de données qui a été fermée en février 2022.

Le forage dans le corridor de plongée vers l'ouest du gisement a continué de produire de larges intervalles minéralisés, dont une partie à teneur plus élevée qui confirme qu'il y a bel et bien une possibilité de continuer à accroître la minéralisation « hors mine », qui s'étend maintenant à 2 km à l'ouest de la configuration actuelle de la mine.

Les faits saillants des récents forages dans la partie de la fosse ouest à l'extérieur et vers l'ouest de la configuration actuelle des ressources de la fosse incluent le trou DLM22-441A, qui a recoupé 4,4 g/t d'or sur 15,4 m à 224 m de profondeur, y compris 17,9 g/t d'or sur 3,2 m à 218 m de profondeur, 3,8 g/t d'or sur 2,7 m à une profondeur de 517 m et 4,7 g/t d'or sur 2,7 m à une profondeur de 630 m; le trou DLM-22-447, qui a recoupé 4,7 g/t d'or sur 2,6 m à une profondeur de 303 m; et le trou DLM-22-447W, qui a recoupé 24,1 g/t d'or sur 3,6 m à 426 m de profondeur et 4,3 g/t d'or sur 2,7 m à 447 m de profondeur.

Les faits saillants du forage dans la zone d'extension de la fosse ouest plus à l'ouest, à l'extérieur de la configuration actuelle de la fosse de ressources minérales, comprennent le trou DLM22-437A, qui a recoupé 2,9 g/t d'or sur 29,7 m à 305 m de profondeur, y compris 21,2 g/t d'or sur 3,3 m à 310 m de profondeur et 0,8 g/t d'or sur 28,0 m à 350 m de profondeur; et le trou DLM-22-458, qui a recoupé 6,0 g/t d'or sur 32,7 m à 481 m de profondeur, y compris 71,5 g/t d'or sur 3,3 m à 492 m de profondeur, 2,7 g/t d'or sur 8,5 m à 517 m de profondeur, 0,8 g/t d'or sur 30,6 m à 560 m de profondeur et 1,1 g/t d'or sur 31,5 m à 602 m de profondeur, dont 3,2 g/t d'or sur 3,4 m à 597 m de profondeur.

Le forage d'exploration régional dans la zone d'extension de la fosse ouest jusqu'à 2 km à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest a recoupé une minéralisation aurifère le long de la zone de déformation de Sunday Lake et a continué de recouper un important horizon marqueur géologique de roches vertes chloriteuses aurifères se trouvant dans les zones de la fosse principale et de la fosse ouest. Les faits saillants comprennent le trou DLM22-448, qui a recoupé 32,3 g/t d'or sur 4,8 m à 955 m de profondeur; le trou DLM22-453, qui a recoupé 3,2 g/t d'or sur 2,7 m à 592 m de profondeur; 3,2 g/t d'or sur 2,7 m à 610 m de profondeur, 6,0 g/t d'or sur 5,6 m à 940 m de profondeur et 4,9 g/t d'or sur 3,7 m à 1 019 m de profondeur.



[Mine de Detour Lake – carte en plan et coupe longitudinale composée]

La Société prévoit poursuivre les travaux de forage pour étudier plus à fond le corridor de plongée vers l'ouest du gisement afin de continuer à évaluer le potentiel minier souterrain du gisement. Le budget de cette année comprend également un plan d'étude de la zone de déformation de Sunday Lake latéralement à l'ouest et à l'est de la mine.

Les résultats plus détaillés du programme d'exploration à Detour Lake seront présentés dans un communiqué axé sur l'exploration le 11 août 2022.

Possibilités d'améliorer davantage les activités d'extraction et de concentration

Plusieurs possibilités qui pourraient améliorer les activités minières et les paramètres économiques du projet sont en cours d'évaluation. Voici quelques-uns de ces projets :

- **Modifications supplémentaires au circuit de traitement du minerai pour augmenter la capacité au-delà du taux actuel de 28,0 millions de TMPA.** À l'heure actuelle, il existe trois solutions de rechange indépendantes pour améliorer les procédés, soit le classement et le tri des fines à faible teneur, le tri des cailloux du concentrateur semi-autogène et l'évaluation d'un nouveau circuit de concassage utilisant des cylindres de broyage à haute pression. L'évaluation de ces solutions de rechange exige également l'examen de la capacité de l'équipement actuel et la réalisation de modifications au concentrateur actuel pour obtenir des débits plus élevés. Les permis actuels permettent de traiter jusqu'à 32,8 millions de TMPA.

- **Étude du potentiel souterrain de la mine de Detour Lake fondée sur les résultats des programmes d'exploration précédents et actuels.** Le potentiel souterrain est associé à l'importante minéralisation en dehors des limites de la fosse actuellement prévue. Les mines souterraines seraient probablement accessibles par une rampe. Les évaluations de haut niveau antérieures ont indiqué la possibilité d'une exploitation minière de 4 000 à 6 000 tonnes par jour (« tpj ») utilisant des méthodes de méthodes d'exploitation par longs trous avec des teneurs allant de 2,0 g/t à 3,0 g/t d'or. La teneur historique des mines souterraines à Detour Lake était d'environ 4,2 g/t d'or. La portée de ces évaluations était limitée et elles ne comprennent pas les résultats des vastes campagnes d'exploration menées en 2020 et 2021. L'objectif du programme d'exploration actuel est de mieux délimiter le corps minéralisé et de vérifier sa continuité vers l'ouest et en profondeur.

- **Augmentation des niveaux d'automatisation de l'exploitation minière.** La Société prévoit que la récente mise à niveau du réseau de communications des mines à la technologie 5G permettra un niveau d'automatisation plus élevé.

- **Utilisation de sources d'énergie de remplacement du diesel dans le but de réduire les émissions de gaz à effet de serre et d'améliorer la durabilité et la compétitivité des activités.** Dans le cadre de cette initiative, la Société étudie la possibilité de mettre en œuvre un système d'assistance au transport minier par chariot électrique pour améliorer l'efficacité du transport et soutenir la réduction des émissions de carbone.

- **Solution de rechange pour le réservoir et le traitement des résidus** La Société étudie différentes options pour l'élimination des résidus dans le but de réduire les coûts tout au long du cycle de vie et d'améliorer la construction des installations de gestion des résidus.

- **Améliorations possibles au traitement et au rejet de l'eau.** La Société évalue les processus de traitement et de rejet de l'eau à Detour Lake, en mettant l'accent sur la réduction des risques pour la qualité de l'eau.

Parallèlement à un programme dynamique d'exploration continue à Detour, la Société affecte d'importantes ressources pour évaluer les concepts décrits ci-dessus ainsi que la possibilité d'augmenter la production à 1,0 million d'onces d'or par année ou plus. La Société prévoit que la première évaluation de ce potentiel sera terminée à la fin de 2023.

Projet Odyssey – Les activités de mise en valeur souterraines et de construction de surface se poursuivent conformément à l'échéancier et au budget; le forage intercalaire dans le gisement East Gouldie devrait permettre de mettre à jour les ressources minérales à la fin de l'année 2022; l'exploration régionale étend East Gouldie à l'ouest et à l'est

Au deuxième trimestre de 2022, les activités de mise en valeur souterraine et de construction de surface dans le cadre du projet Odyssey ont respecté l'échéancier et le budget, et les pressions inflationnistes sur les coûts sont demeurées gérables.

Les travaux de construction de surface sur le chevalement, le chevalement-abri, le silo à déchets et le bâtiment temporaire du treuil de fonçage progressent comme prévu, et devraient être achevés au quatrième trimestre de 2022, après quoi les activités de fonçage du puits pourront commencer. La construction de la phase 1 de l'usine de pâte et de la ligne électrique de 120 kV devrait être terminée au premier trimestre de 2023. La production précommerciale du corps minéralisé de Odyssey South devrait commencer avant la fin de mars 2023.

Dans le sous-sol d'Odyssey, les activités de mise en valeur seront en fin de compte transférées d'un entrepreneur minier à des équipes internes. Le recrutement a commencé au deuxième trimestre de 2022. Les activités de mise en valeur souterraine respectent les échéanciers et les activités suivantes devraient être réalisées avant le démarrage de la production :

- Évacuation d'urgence temporaire (quatrième trimestre de 2022)
- Réseau de tuyauterie pour le remblai en pâte dans les chantiers souterrains (premier trimestre de 2023)
- Développement de points de soutirage, préparation et forage des chambres (du quatrième trimestre de 2022 au premier trimestre de 2023)
- Installation des principaux ventilateurs souterrains (troisième trimestre de 2022)

En 2022, à la mine Canadian Malartic, la Société a prévu 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 le forage intercalaire 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. Pendant que se poursuit l'aménagement de la rampe dans le cadre du projet de mine Odyssey, le

Canadian Malartic GP (le « partenariat ») effectuera d'autres forages de conversion souterraine à partir de la rampe d'ici 2022.

Au total, 20 forages sont en cours sur la propriété, quatre forages souterrains complétant le forage intercalaire dans le gisement Odyssey South et 12 forages en surface axés sur la conversion et l'expansion de la minéralisation d'East Gouldie ainsi que quatre forages d'exploration régionale actifs. Le Partenariat a foré 95 030 m (en fonction d'une participation de 100 %) au cours du premier semestre de 2022.

Forte du succès continu du forage intercalaire à East Gouldie à intervalle de 75 mètres au cœur du gisement et de l'expansion récente en profondeur vers l'ouest, la Société s'attend à ce qu'une partie importante du gisement East Gouldie soit classée comme ressources minérales indiquées à la fin de 2022. La Société prévoit également que la partie principale du gisement Odyssey South sera classée comme réserves minérales à la fin de 2022.

Un fait saillant de l'exploration récente est le trou MEX22-231, qui a recoupé 1,8 g/t d'or sur 62,9 m à une profondeur de 1 580 m dans l'extension ouest du gisement East Gouldie à environ 225 m à l'ouest de la configuration actuelle des ressources minérales. Cet intervalle se situe à peu près à mi-chemin entre le gisement East Gouldie et la zone Norrie à l'ouest et indique une possibilité que East Gouldie soit relié à d'autres inventaires minéraux dans les zones minéralisées Norrie et South Sladen qui ne sont pas encore classées comme ressources minérales.

Dans l'exploration régionale à l'est, le trou RD21-4689AA foré sur la propriété adjacente de Rand Malartic a recoupé 3,1 g/t d'or sur 3,0 m à 2 537 m de profondeur, prolongeant le corridor minéralisé d'East Gouldie vers l'est de 500 m jusqu'à environ 1 700 m à l'est de la configuration actuelle des ressources minérales. La minéralisation demeure ouverte à l'est.

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.

Région de Kirkland Lake – Le projet du puits nº 4 de Macassa progresse comme prévu; le forage dans le gisement AK devrait définir le potentiel des ressources minérales d'ici la fin de 2022; le forage intercalaire est terminé à Upper Beaver et de nouvelles zones cibles sont évaluées.

À la **mine de Macassa**, au cours du deuxième semestre de 2022, on continue de mettre l'accent sur l'achèvement des divers projets d'infrastructure associés au puits nº 4 et l'augmentation de la production. Tous les projets essentiels sont sur la bonne voie pour la mise en service du puits d'ici la fin de 2022.

Au gisement **AK**, une l'évaluation du gisement comme source potentielle de minerai pour la mine de Macassa est en cours. Si les évaluations sont positives, le minerai AK pourrait compléter l'alimentation du concentrateur de Macassa dès 2024.

La rampe souterraine de Macassa a été prolongée de 615 mètres depuis le début de l'année (sur une galerie d'exploration prévue de 984 mètres). Deux forages souterrains actifs ont été réalisés sur une distance de 3 068 mètres dans 24 trous. Ces forages étaient axés sur le forage intercalaire des parties à teneur plus élevée du gisement (plus de 4 g/t d'or) près de l'échantillon en vrac proposé. Parmi les intervalles importants recoupés à ce jour, mentionnons : le trou KLAK-010 qui a recoupé 14,1 g/t d'or sur 6,5 m à 222 m de profondeur, le trou KLAK-011 qui a recoupé 23,9 g/t d'or sur 2,0 m à 112 m de profondeur, et le trou KLAK-016 qui a recoupé 14,9 g/t d'or sur 3,0 m à 256 m de profondeur. Le programme souterrain devrait être terminé à la fin du quatrième trimestre de 2022, comme prévu.

Un programme de forage en surface est également en cours à AK, et deux appareils de forage ont réalisé 10 136 mètres de forage au cours du deuxième trimestre de 2022. Le forage est conçu pour délimiter les parties

peu profondes du gisement qui ne peuvent être atteintes à partir de la rampe souterraine. À ce jour, les résultats ont confirmé l'épaisseur des teneurs au cœur de la zone. Voici les faits saillants (sur des largeurs réelles) :

- 6,9 g/t d'or sur 6,7 m à 138 m de profondeur dans le trou KLAKC22-148;
- 5,9 g/t d'or sur 6,0 m à 147 m de profondeur dans le trou KLAKC22-146;
- 9,0 g/t d'or sur 9,2 m à 171 m de profondeur dans le trou KLAKC22-165;
- 6,0 g/t d'or sur 7,7 m à 125 m de profondeur dans le trou KLAKC22-160;
- 8,7 g/t d'or sur 7,6 m à 146 m de profondeur dans le trou KLAKC22-162.

Le programme de forage en surface devrait totaliser environ 17 000 m et être terminé en septembre 2022.

Les résultats à ce jour confirment que la minéralisation du gisement AK est généralement verticale et contrôlée par des enveloppes de veinules de quartz-carbonate sous forme de boudins et d'étranglements verticalement et latéralement, variant de 1 à 15 m localement avec des intervalles locaux d'or visible à haute teneur.

À Upper Beaver, le programme de forage intercalaire a été achevé au deuxième trimestre de 2022. Ce programme a réussi à combler les vides dans la minéralisation de la zone d'éponte inférieure; les résultats des forages intercalaires seront intégrés au modèle économique. Plusieurs scénarios de mise en valeur sont à l'étude, dont certains évaluent la possibilité d'utiliser l'infrastructure actuelle de la mine Macassa ou de la propriété Holt, qui est actuellement en mode surveillance et entretien.

Pour le reste de l'année, un appareil de forage continuera d'évaluer une nouvelle découverte potentielle (zone 172) située à environ 500 m au sud-est de la zone minéralisée principale. Des trous supplémentaires seront forés pour évaluer la zone North Basalt, qui a donné des valeurs allant jusqu'à 51,5 g/t d'or sur 5,0 m à 672 m de profondeur dans le trou KLUB22-768.

Hope Bay – Les activités de forage ont augmenté au deuxième trimestre de 2022; les scénarios de production à plus grande échelle continuent d'être évalués

Le forage s'intensifie à Hope Bay, 46 658 m ayant été achevés au cours du premier semestre de 2022. Trois appareils de forage sont maintenant en activité sous terre dans le gisement de Doris, trois appareils de forage ciblent des extensions profondes à Doris à partir de la surface et un septième au gisement de Madrid.

Les résultats du forage continuent de montrer un excellent potentiel à Doris sous le dyke, dans les cibles du connecteur sous le dyke et de l'extension sous le dyke et dans l'extension Doris Central au sud.

Parmi les faits saillants récents du connecteur sous le dyke, mentionnons le trou HBD22-030, qui a recoupé 12,2 g/t d'or sur 7,1 m à 456 m de profondeur, et le trou HBD22-008 qui a recoupé 10,0 g/t d'or sur 3,6 m à 379 m de profondeur. Dans le forage de conversion qui est réalisé dans la partie nord de l'extension sous le dyke, le trou HBDBE22-50888 a recoupé 20,9 g/t d'or sur 2,3 m à 344 m de profondeur.

Au cours du deuxième semestre de l'année à Doris, les travaux se poursuivront en vue de prolonger la galerie d'exploration et d'évaluer le gisement à partir des plateformes de forage souterraines et de surface.

À Madrid, le forage cible l'extension verticale de la zone Suluk. Des travaux sur le terrain sont également en cours dans les environs de Doris et de Madrid afin de valider les cibles à potentiel élevé à proximité de la mine.

Au gisement de Boston, des travaux d'entretien sont en cours pour remettre à neuf le camp avant d'envisager d'y reprendre les activités en 2023.

L'exploration devrait se poursuivre jusqu'en 2023, pendant que l'on évalue des scénarios de production plus vastes. Les résultats détaillés du programme d'exploration de 2022 à Hope Bay seront présentés dans un communiqué axé sur l'exploration le 11 août 2022.

Les avantages de la synergie et de l'optimisation sont supérieurs aux estimations prévues pour 2022 et devancent le calendrier

Au deuxième trimestre de 2022, la Société a poursuivi ses travaux sur les avantages ciblés de la synergie et de l'optimisation de la fusion. Les synergies au titre des frais généraux et administratifs de la Société prévues ont été réalisées plus rapidement que prévu, et la Société est d'avis que les économies annuelles réalisées sont plus élevées que prévu. Les activités progressent en ce qui a trait aux synergies opérationnelles et stratégiques, et les résultats sont égaux ou supérieurs aux attentes. La Société prévoit que les synergies liées à la fusion de 2022 se situent au sommet de la fourchette annoncée précédemment de 40 à 60 M$. Les 2 G$ ciblés en avantages de la synergie et de l'optimisation seront réalisés au cours des dix prochaines années.

Les synergies au titre des frais généraux et administratifs de la Société ont été dépassées, le taux d'exploitation annuel prévu a été atteint

Les synergies d'entreprise ont continué d'être le principal moteur des synergies réalisées au deuxième trimestre de 2022. La Société a maintenant terminé en grande partie les travaux nécessaires pour réaliser les synergies prévues, soit environ 40 M$ à ce jour, plus que l'estimation initiale de 15 à 25 M$ pour l'année 2022. La Société prévoit maintenant être en mesure de réaliser des économies annuelles continues près ou légèrement au-dessus du sommet de la fourchette des 40 à 50 M$ publiée au premier trimestre de 2022.

Les principales composantes des synergies au titre des frais généraux et administratifs réalisées sont les suivantes :

- Rationalisation des activités qui a permis d'économiser environ 27 M$ en 2022, et qui devrait atteindre 31 M$ d'ici 2024.
- Réduction continue des coûts de financement et d'assurance d'environ 10 M$.
- Réduction et regroupement des bureaux régionaux, entraînant des économies d'environ 9 M$ (une combinaison d'économies ponctuelles et continues).
- Rationalisation des contrats de service et élimination des fournisseurs de services externes qui ont entraîné des économies de 3,5 M$ en 2022 en matière de TI, et qui devraient augmenter à 5 M$ par année d'ici 2025.

À la suite du succès remporté jusqu'à maintenant, la Société révise à la hausse ses synergies au titre des frais généraux et administratifs attendues jusqu'à 225 M$ avant impôt au cours des cinq premières années (contre 200 M$ et 145 M$ d'abord prévus) et jusqu'à 425 M$ au cours des dix prochaines années (contre 400 M$ et 320 M$ d'abord prévus).

Les synergies opérationnelles progressent conformément aux attentes

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). La réalisation des synergies opérationnelles demeure une entreprise à plus long terme, et les progrès réalisés à ce jour correspondent en grande partie aux attentes. La Société a identifié des occasions précises et a mis en place des plans et des ressources pour saisir ces occasions. En voici des exemples :

Élément	Objectif à long terme	Progrès à ce jour	
		Objectif pour 2022	Réalisé/identifié
Approvisionnement	35 à 50 M$/année d'ici 2024	10 M$	6,5 M$
Gestion de l'énergie	30 M$ à 60 M$ par année d'ici 2027	Études préalables	Études préliminaires en cours
Optimisation de l'entretien	30 à 50 M$ par année d'ici 2028	Études préalables	Études préliminaires en cours
Surveillance à distance et analyse des données	De 20 à 30 M$ par année d'ici 2029	Études préalables	Études préliminaires en cours
Optimisation du plan de la mine Detour	10 à 15 M$/ année d'ici 2024	5 M$	10 à 15 M$/année
Rationalisation de la mise en marché de l'argent aurifère	2 à 3 M$ par année	1 M$	0,5 M$
Élimination des conseils-experts externes	2 à 3 M$ par année	2 M$	2 M$
Accélération technologique	10 à 20 M$/année d'ici 2025	1 M$	1 M$ – Études en cours
TOTAL	**440 M$ (5 ans) 1,1 G$ (10 ans)**	**15 À 20 M$**	**20 À 25 M$**

- **Approvisionnement** – Le regroupement des fournisseurs et la réorganisation de l'équipe d'approvisionnement canadienne ont permis de réaliser des économies d'environ 6,5 M$ depuis le début de l'année, et la Société prévoit avoir réalisé des économies de 10 M$ d'ici la fin de 2022.
- **Gestion de l'énergie** – La surveillance de l'énergie et l'effacement de la consommation électrique devraient réduire les coûts d'exploitation jusqu'à 60 M$ d'ici 2027 grâce au déploiement de technologies d'écrêtement de pointe, à l'examen de l'utilisation de l'énergie sur le site et à la gestion de l'énergie à distance.
- **Optimisation de l'entretien** – La Société s'attend à ce que l'utilisation des données d'exploitation à distance, l'amélioration des procédures d'entretien général grâce au partage des pratiques exemplaires à l'échelle de la Société, une gestion simplifiée des pièces de rechange et la réduction de la durée des arrêts permettront d'abaisser les coûts d'entretien ou d'augmenter la productivité représentant des économies totales à hauteur de 50 M$ par année dans l'ensemble des activités d'Agnico Eagle.
- **Optimisation du plan de la mine Detour** – L'optimisation comprend une modification des angles des parois de la fosse à ciel ouvert afin de réduire les coûts de décapage des stériles et une plus grande disponibilité de l'usine de traitement. La Société s'attend à ce que le changement d'angle de la paroi de la fosse à ciel ouvert réduise les coûts globaux d'environ 100 M$ pendant la durée de vie de la mine, tandis que l'augmentation de la disponibilité au concentrateur pourrait accroître les revenus d'environ 5 M$ par année.
- **Accélération de la technologie** – Comprend l'analyse en continu de carottes, l'utilisation de dosages aux photons en géologie, l'utilisation de drones pour l'arpentage et l'utilisation de l'automatisation, les véhicules électriques à batterie ainsi que le transport assisté par chariot.

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 jusqu'à 30 $ à 40 $ l'once les années suivantes. Compte tenu du travail et de la complexité liés à la réalisation de ces synergies, du contexte de volatilité et d'inflation des prix, ces synergies n'ont pas été prises en compte dans les prévisions en matière de coûts de 2022. La Société prévoit intégrer ces possibilités dans les prévisions de 2023, qui devraient être publiées plus tard cette année.

Optimisation stratégique en cours

La Société poursuit son examen des possibilités stratégiques de réduire les dépenses actuelles et futures liées à son pipeline de projets; elle maintient son estimation initiale d'un maximum de 240 M$ sur cinq ans et de 590 M$ sur 10 ans.

Exploitation minière du gisement d'AK à partir de l'infrastructure de Macassa :

- Les travaux se poursuivent pour accéder au corps minéralisé du gisement AK à partir de la rampe existante de Macassa.
- À ce jour, 615 m d'une galerie d'exploration prévue de 984 m de long ont été aménagés et plus de 3 000 m de forage de définition dans le corps minéralisé d'AK ont été effectués à partir des niveaux souterrains. Un programme de forage en surface est également en cours et devrait être terminé au deuxième semestre de 2022.
- Dans le cadre du processus régulier de planification de la durée de vie de la mine, la Société tente de déterminer quel serait le moment optimal pour acheminer le minerai d'AK en alimentation du concentrateur de Macassa (comme il a été mentionné précédemment, cela pourrait se produire dès 2024).

Amélioration de la budgétisation et du calcul des coûts :

- Au cours des trois dernières années, Agnico Eagle a mis en œuvre une initiative visant à mesurer et à prévoir plus précisément les facteurs de coût d'exploitation.
- Cette initiative est en cours de déploiement dans toutes les activités.
- On prévoit que le meilleur contrôle des coûts qui sera réalisé dans le cadre de cette initiative entraînerait des économies de coûts d'exploitation pouvant atteindre 30 M$ par année d'ici 2026.

Mise à jour du projet Upper Beaver :

- Les travaux se poursuivent pour évaluer la possibilité d'utiliser l'infrastructure actuelle du camp de Kirkland Lake afin de réduire les dépenses d'immobilisations et les coûts d'exploitation du projet Upper Beaver.

Renforcement du bilan de grande qualité; amélioration de la note de crédit accordé par Fitch Ratings et début de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités en juin 2022

Le 7 avril 2022, la Société a remboursé en espèces les 125 M$ de billets de premier rang de série C portant 6,77 % à l'échéance. Après la fin du trimestre, la Société a remboursé en espèces les 100 M$ de billets de premier rang de série C portant 4,87 % à l'échéance du 24 juillet 2022, réduisant davantage la dette de la Société. Le 16 juin 2022, Fitch Ratings a relevé la note cote de crédit d'Agnico Eagle, qui est passée de BBB avec perspective stable à BBB+ témoignant du solide profil de crédit de la Société, ainsi que des avantages liés à la taille et à l'échelle découlant de la fusion.

Au 30 juin 2022, la dette nette de la Société s'élevait à 434,3 M$. L'OPRCNA a été lancée en juin 2022 et 453 000 actions ordinaires ont été rachetées pour une contrepartie de 22,3 M$. Dans le cadre de l'OPRCNA, la Société a l'intention d'acheter jusqu'à 500 millions de dollars de ses actions ordinaires (jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation).

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué à 1 006,9 M$ au 30 juin 2022, par rapport au solde de 1 062,0 M$ au 31 mars 2022, en raison principalement du remboursement de la dette et des rachats effectués dans le cadre de l'OPRCNA, baisse partiellement annulée par l'augmentation des flux de trésorerie liés à l'exploitation (volumes de vente et prix de l'or réalisé plus élevés). Au 30 juin 2022, 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.

Environ 58 % de l'exposition estimée restante en dollars canadiens de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,27 $ CA/$ US. Environ 45 % de l'exposition estimée restante en pesos mexicains de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 20,35 MXN/$ US. Environ 36 % de l'exposition estimée restante en euros de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,10 $ US/EUR. Environ 21 % de l'exposition estimée restante en dollars australiens de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,44 $ A/$ US. 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.

Environ 43 % de l'exposition restante au diesel d'Agnico Eagle est couverte pour 2022. Depuis le début de l'exercice, la Société a réalisé environ 17 M$ en gains de couverture liés au carburant. Pour 2023, environ 26 % de l'exposition au diesel de la Société est couverte. Ces couvertures ont partiellement atténué l'effet des pressions inflationnistes à ce jour et devraient offrir un degré de protection contre l'inflation pour l'avenir.

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 positions de couverture actuelles ne sont pas prises en compte dans les prévisions pour 2022 et les prévisions futures.

Afin de conserver sa souplesse financière et conformément aux pratiques antérieures, la Société a l'intention de déposer un nouveau prospectus préalable de base au troisième trimestre de 2022. La Société a généralement conservé ouvert un prospectus préalable de base depuis 2002. La Société n'a pas actuellement l'intention d'offrir des titres en vertu de son nouveau prospectus de base. L'avis énoncé au présent paragraphe ne constitue pas une offre d'actions proposées en vente ni une offre de vente, ni non plus la sollicitation d'une offre d'achat d'actions.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le deuxième 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 septembre 2022 aux actionnaires inscrits en date du 1er septembre 2022. 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	Date de paiement
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

Au deuxième trimestre de 2022, les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) se sont élevées à 364,2 M$ et les dépenses d'exploration incorporées à 37,4 M$, pour un total de 401,6 M$. Au premier semestre de 2022, les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) se sont élevées à 583,9 M$ et les dépenses d'exploration incorporées à 67,7 M$, pour un total de 651,7 M$. Les dépenses en immobilisations ont été inférieures aux prévisions au deuxième trimestre et au premier semestre de 2022, en raison principalement du moment choisi pour les engager.

Le total des dépenses en immobilisations pour 2022 est encore estimé à environ 1,4 G$ (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées).

Le tableau suivant présente les dépenses en immobilisations et les dépenses d'exploration incorporées du deuxième trimestre et du premier semestre de 2022.

Dépenses en immobilisations

(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022
Investissements de maintien[8]				
Complexe LaRonde	25 024	45 687	674	1 414
Mine Canadian Malartic	16 346	27 080	—	—
Mine Goldex	6 003	11 984	556	1 202
Mine de Detour Lake	73 974	86 616	—	—
Mine Macassa	8 325	12 758	542	766
Mine Meliadine	14 698	23 640	1 406	1 545
Complexe Meadowbank	13 367	24 171	—	—
Mine Hope Bay	3 314	3 314	290	290
Mine Fosterville	13 594	22 092	4	213
Mine Kittila	10 075	19 721	1 393	3 097
Mine Pinos Altos	6 703	11 538	421	493
Mine La India	1 315	2 121	—	8
Total des investissements de maintien	192 738 $	290 722 $	5 286 $	9 028 $
Dépenses d'immobilisations de mise				
Complexe LaRonde	17 990	33 887	—	—
Mine Canadian Malartic	25 582	45 398	3 753	6 689
Mine Goldex	6 640	11 403	808	1 653
Mine de Detour Lake	33 353	54 609	9 047	16 651
Mine Macassa	22 622	36 984	3 763	6 457
Mine Meliadine	20 019	30 754	1 881	4 751
Complexe Meadowbank	291	1 110	—	—
Projet souterrain Amaruq	17 552	32 580	769	1 102
Mine Hope Bay	1 968	1 968	—	—
Mine Fosterville	1 315	1 748	9 955	18 005
Mine Kittila	13 753	24 289	1 215	1 215
Mine Pinos Altos	7 891	13 809	—	—
Mine La India	2 479	4 320	—	—
Autre	—	346	900	2 177
Total du capital de mise en valeur	171 455 $	293 205 $	32 091 $	58 700 $
Total des dépenses en immobilisations	**364 193 $**	**583 927 $**	**37 377 $**	**67 728 $**

** Exclut les dépenses d'exploration incorporées*

[8] Les investissements de maintien et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur 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. Voir la « Note concernant certaines mesures de rendement » et le « Rapprochement des mesures de rendement non conformes aux PCGR – Rapprochement des investissements de maintien et des états consolidés des flux de trésorerie »

Prévisions de 2022 inchangées

La production d'or payable prévue pour 2022 demeure inchangée, et 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 $. Étant donné que les pressions inflationnistes devraient se poursuivre au deuxième semestre de 2022, la Société estime que le total des coûts décaissés et les coûts de maintien tout compris pourraient se rapprocher de l'extrémité supérieure de ces fourchettes. La production d'or au deuxième semestre de 2022 devrait être à peu près divisée également entre les troisième et quatrième trimestres.

Les dépenses en immobilisations totales pour 2022 (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) sont encore estimées à environ 1,4 G$. Les prévisions de 2022 comprennent la production, les coûts et les immobilisations pour la période commençant le 1er janvier 2022 pour les mines de Detour Lake, Macassa et Fosterville.

L'estimation de charge d'amortissement pour 2022, fournie le 23 février 2022, tenait compte de l'allocation de la juste valeur provisoire des actifs de Kirkland Lake Gold. L'estimation de charge d'amortissement pour 2022 devrait maintenant se situer entre 1,25 et 1,35 G$ pour l'ensemble de l'exercice 2022 (comparativement aux prévisions antérieures de 1,37 à 1,47 G$). La finalisation de l'allocation du prix d'achat aura lieu dans les douze mois suivant la date d'acquisition et à ce titre, l'estimation de la charge d'amortissement pourrait changer.

Inflation des coûts

Au cours du premier semestre de 2022, les pressions exercées sur les coûts ont été largement compensées par un rendement d'exploitation solide et des mesures prises à cet égard, notamment des initiatives d'optimisation et de réduction des coûts, des ententes à long terme avec des fournisseurs locaux et des programmes de couverture pour le carburant et les devises. En 2022, l'incidence positive du taux de change (euro et dollars canadiens et australiens plus faibles) a également contribué à atténuer l'impact de la hausse des coûts.

La saison de transport par bateau étant en cours au Nunavut, les gains réalisés grâce aux couvertures de la Société continuent d'offrir une certaine protection contre l'inflation des prix du carburant et devraient aider à atténuer les pressions sur les coûts au deuxième semestre de 2022. Compte tenu de la vigueur récente du dollar américain, conjuguée à la faiblesse des marchés du pétrole et du distillat, la Société continue de gérer et d'atténuer de façon opportuniste ses risques liés aux devises et au prix du diesel au moyen de son programme de couverture pour le reste de 2022 et jusqu'en 2023.

Le contexte inflationniste entourant les coûts demeure dynamique et la Société s'attend à ce que les coûts des intrants demeurent plus élevés pendant le deuxième semestre de l'exercice et au-delà. Pour le deuxième semestre de 2022, la Société continuera de mettre l'accent sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et l'optimisation des coûts dans toutes les exploitations minières. Malgré tous ces efforts, la Société s'attend à ce que les pressions exercées sur les coûts se poursuivront au deuxième semestre de 2022 et que les coûts de l'exercice entier se rapprocheront maintenant de l'extrémité supérieure de la fourchette des prévisions. Au-delà de 2022, la Société prévoit que les synergies découlant de la fusion (30 $ à 40 $ l'once) aideront à atténuer les éventuelles augmentations de coûts.

Démontrer un solide rendement au chapitre des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

Le 20 juin 2022, la Société a publié son Rapport de développement durable 2021 (en anglais seulement). Ce rapport est le 13e compte rendu détaillé du rendement ESG de la Société qu'Agnico Eagle a publié. Ce rapport a été préparé conformément aux normes de la Global Reporting Initiative (« GRI ») : les options de base, avec des indicateurs supplémentaires propres à l'industrie minière provenant des données et paramètres sur les

métaux et les mines du *Sustainability Accounting Standards Board* (« SASB »). Le rapport cadre également avec le Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (« GIFCC »).

Le rapport de durabilité fait le point sur la surveillance, la stratégie, les pratiques et l'approche de gestion des risques d'Agnico Eagle dans les domaines clés de la santé et de la sécurité, des questions environnementales, sociales et de gouvernance et sur le rendement historique en matière de durabilité de toutes les activités minières. Faits saillants du rapport de durabilité :

- **Rapports de toutes les activités** – Les données sur le rendement présentées dans le rapport sur la durabilité d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold sont fournies séparément et regroupées au besoin.

- **Solide rendement global ESG** – La Société a maintenu ou amélioré son rendement à l'égard de nombreux indicateurs environnementaux clés, y compris zéro incident environnemental important et l'utilisation efficace de l'eau (recyclage de 78 % de l'eau utilisée à des fins opérationnelles et réductions de l'eau douce utilisée par once d'or produite). La Société a continué de contribuer et d'investir dans les collectivités où elle exerce ses activités, grâce à des investissements communautaires combinés de 10,0 M$ et de 1,6 G$ dans l'approvisionnement local. Une mise à jour sur la stratégie climatique de la Société devrait être fournie plus tard en 2022.

- **Maintien de l'engagement visant à lutter contre les changements climatiques et à atteindre la consommation nette zéro d'ici 2050** – En 2021, Agnico Eagle est devenu un partisan officiel du GIFCC, a élargi son modèle de gouvernance en matière de changements climatiques et a terminé une évaluation des risques liés aux changements climatiques à l'échelle de la Société. Le profil combiné des gaz à effet de serre (« GES ») de la Société, avec une intensité de 0,4 tonne d'équivalent CO_2 pour chaque once d'or produite, continue de positionner Agnico Eagle comme un producteur aurifère à faible intensité de GES. Le rapport fournit également une estimation des émissions de portée 3.

- **Réponse à la COVID-19** – En 2021, Agnico Eagle a continué de relever les défis présentés par la COVID-19. Tout au long de la pandémie, la Société a continué de mettre l'accent sur trois priorités, soit la protection de ses employés, la protection de ses collectivités et la protection de ses activités.

- **Exploitation minière responsable** – La Société s'engage à être une entreprise d'exploitation minière responsable et à contribuer au développement durable des régions où elle exerce ses activités. En 2021, Agnico Eagle a fait appel à un cabinet d'audit externe pour six sites miniers à l'égard de l'initiative Vers le développement minier durable (« VDMD »), des principes permettant une exploitation minière aurifère responsable (« PGMP ») et des principes volontaires sur la sécurité et les droits de l'homme « RPSFP »).

La Société s'engage à fournir un lieu de travail sécuritaire et à maintenir les normes de santé et de sécurité les plus élevées. Au deuxième trimestre de 2022, la mine Goldex a remporté deux prix de l'industrie pour son rendement exceptionnel en matière de sécurité en 2021 et a été honorée comme la mine de métaux la plus sûre du Québec et des Maritimes.

- Le 2 mai 2022, Goldex a reçu le trophée John T. Ryan de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole pour avoir enregistré la plus faible fréquence d'accidents déclarés pour 200 000 heures travaillées dans la région du Québec et des Maritimes en 2021.

- Le 9 juin 2022, Goldex a également reçu le prix FJ O'Connell de l'Association minière du Québec dans la catégorie « Opérations souterraines avec plus de 400 000 heures travaillées » pour ses résultats exceptionnels au chapitre de la sécurité.

Les équipes de sauvetage minier d'Agnico Eagle ont la réputation de faire preuve d'excellence dans les interventions d'urgence, contribuant ainsi à rendre les lieux de travail plus sécuritaires pour les employés, les entrepreneurs et nos collectivités hôtes. Au deuxième trimestre de 2022, l'équipe de sauvetage de la mine

Goldex a remporté la Compétition provinciale de sauvetage minier. L'équipe était dirigée pour la première fois de l'histoire par une femme.

Pour la quatrième année consécutive et la huitième depuis 2012, la Société s'est classée au palmarès des 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada établi par Corporate Knights. Les 50 meilleures entreprises citoyennes sont sélectionnées en fonction de l'évaluation d'indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance clés par rapport à leurs pairs de l'industrie et à l'aide de renseignements accessibles au public. Pour la Société, sa présence sur cette liste au cours de chacune des quatre dernières années démontre qu'elle demeure l'un des chefs de file canadiens en matière d'environnement, de société et de gouvernance dans l'industrie minière.

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du deuxième trimestre de 2022

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 28 juillet 2022 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et opérationnels du deuxième trimestre de 2022 de la Société.

Par diffusion Web :

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

Par téléphone :

Les personnes qui préfèrent accéder à la conférence par téléphone sont priées de composer le 1 416 764-8659 ou le 1 888 664-6392 (numéro sans frais). Pour vous assurer 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 895272 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 28 août 2022.

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

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Agnico Eagle est le principal producteur d'or du Québec grâce à une participation de 100 % dans le complexe de LaRonde, qui comprend les mines LaRonde et LaRonde zone 5 (« LZ5 »), 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.

Le Complexe LaRonde – La production d'or est conforme aux prévisions; la mine LZ5 a contribué un tonnage supérieur aux prévisions; les travaux des galeries d'exploration souterraine devancent l'échéancier; les activités de forage devraient augmenter au deuxième semestre de 2022

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

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	714	721
Tonnes de minerai traitées par jour	7 824	7 923
Teneur en or (g/t)	4,08	4,42
Production aurifère (onces)	**88 510**	**97 523**
Coûts de production par tonne ($ CA)	92 $	125 $
Coûts des sites miniers par tonne[9] ($ CA)	124 $	115 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	577 $	759 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	649 $	502 $

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères moins élevées en lien avec la séquence minière et d'une augmentation du tonnage de la mine LZ5 à teneur inférieure. L'augmentation du tonnage provenant de la mine LZ5 est le résultat de l'optimisation et de l'utilisation accrue de l'équipement automatisé.

Au deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par tonne ont diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus, le tout partiellement annulé par la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs et la baisse des débits. Au deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus, le tout partiellement annulé par la baisse de la production aurifère et la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs et de la baisse des débits. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, d'une diminution de la production aurifère et des crédits au titre des sous-produits essentiellement attribuable à la baisse des prix réalisés pour les sous-produits de métaux.

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 447	1 485
Tonnes de minerai traitées par jour	7 994	8 204
Teneur en or (g/t)	4,41	4,22
Production aurifère (onces)	**193 547**	**190 601**
Coûts de production par tonne ($ CA)	100 $	116 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	122 $	111 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	587 $	724 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	601 $	521 $

Pour le premier semestre 2022, la production d'or a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de teneurs aurifères plus élevées, hausse partiellement annulée par la baisse des débits au concentrateur. Le complexe LaRonde a bénéficié de l'extraction dans les

[9] 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 ».

chambres d'abattage à teneur élevée dans la partie Est de la mine au début de 2022. La baisse des débits au concentrateur est attribuable à la productivité plus faible des mines en raison d'une disponibilité inférieure de la main-d'œuvre en lien avec la COVID-19 au premier trimestre de 2022.

Au premier semestre de 2022, les coûts de production par tonne ont diminué comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment de l'inventaire des stocks de concentrés invendus, le tout annulé en partie par la baisse des débits et la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs. Au premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des coûts de production par tonne et de la production aurifère plus élevée.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au premier semestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des débits et de la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par l'augmentation de la production aurifère.

Faits saillants opérationnels

- La production d'or au deuxième trimestre de 2022 a été conforme aux attentes, car la productivité plus élevée de la mine LZ5 et les teneurs aurifères plus élevées de la mine LaRonde ont contrebalancé la baisse du tonnage extrait de la mine LaRonde. Le solide rendement d'exploitation du premier semestre de 2022 place le Complexe LaRonde en bonne position pour atteindre les objectifs annoncés dans les prévisions de 2022.

- La mine LaRonde a révisé sa séquence minière pour le deuxième semestre de 2022, en tenant compte de la mise en valeur plus lente que prévu au premier trimestre de 2022, de la révision des protocoles sismiques et des exigences supplémentaires en matière de renforcement du support de terrain à la mine East. La production au deuxième semestre de 2022 devrait être légèrement inférieure à celle du premier semestre de 2022.

- Le complexe LaRonde a réussi à implanter progressivement l'automatisation pour ses activités de production. Au cours du deuxième trimestre de 2022, à la mine LaRonde, 31 % du déblaiement de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface, soit un peu plus que la cible de 30 % pour 2022. Au cours du deuxième trimestre de 2022, à la mine LZ5, 23 % du déblaiement de production a été effectué en mode automatisé, les opérateurs étant installés à la surface, ce qui était conforme à la cible de 23 % pour 2022.

Faits saillants du projet

- La construction des installations de traitement des résidus secs progresse comme prévu. L'installation du filtre-presse et les travaux d'électricité et d'instrumentation sont presque terminés. Les installations de traitement des résidus secs devraient être fonctionnelles en novembre 2022.

- Au deuxième trimestre de 2022, l'aménagement ou la remise en état de trois galeries d'exploration (galeries d'accès 9.0 et 215 et galerie d'exploration 290 ouest) à partir de l'infrastructure LaRonde 3 vers l'ouest, sous les travaux de la mine LZ5, a progressé plus rapidement que prévu. Le forage se poursuit à partir de la galerie d'accès 9.0 et de la galerie d'exploration 290 ouest. Les premiers résultats sont attendus tard au troisième trimestre de 2022.

Canadian Malartic – La production d'or est supérieure aux prévisions en raison de l'augmentation de la productivité à la mine Barnat; les activités de mise en valeur souterraine et de construction en surface à Odyssey se poursuivent conformément à l'échéancier et au budget.

En juin 2014, Agnico Eagle et Yamana Gold Inc. (« Yamana ») ont acquis la Corporation minière Osisko (maintenant Canadian Malartic) et créé la société en nom collectif. 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 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	4 798	5 640
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	52 725	61 978
Teneur en or (g/t)	1,23	1,13
Production aurifère (onces)	**87 186**	**92 106**
Coûts de production par tonne ($ CA)	30 $	28 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	35 $	28 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	647 $	689 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	753 $	657 $

La production aurifère au deuxième trimestre de 2022 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des débits du concentrateur, annulée partiellement par les teneurs aurifères supérieures prévues en raison de la séquence minière et des taux de récupération métallurgique supérieurs. Comme prévu, à compter de février 2022, les débits du concentrateur ont été réduits à environ 51 500 t/j (en fonction d'une participation à 100 %) afin d'optimiser le profil de production pendant la transition au traitement du minerai provenant du projet souterrain Odyssey. 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.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 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, de la hausse des prix du carburant, d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé, le tout étant annulé en partie par le moment choisi de l'inventaire. Au deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de teneurs aurifères plus élevées, le tout en partie contrebalancé par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 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 de l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères supérieures.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	9 622	10 902
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	53 160	60 232
Teneur en or (g/t)	1,19	1,16
Production aurifère (onces)	**167 695**	**181 656**
Coûts de production par tonne ($ CA)	30 $	28 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	35 $	28 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	676 $	655 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	772 $	637 $

La production aurifère au premier semestre de 2022 a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse prévue des débits du concentrateur à environ 51 500 tpj (en fonction d'une participation à 100 %) à compter de février 2022, partiellement annulée par des taux de récupération métallurgiques plus élevés et des teneurs aurifères supérieures.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au premier semestre de 2022 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 de l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Au premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au premier semestre de 2022 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 de l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Faits saillants opérationnels

- L'augmentation de la productivité de la fosse Barnat et le solide rendement d'exploitation général ont permis d'obtenir une production d'or supérieure aux prévisions au deuxième trimestre de 2022 et conforme aux attentes pour le premier semestre de 2022.

Faits saillants du projet

- Une mise à jour sur la mise en valeur, la construction et l'exploration du projet Odyssey est présentée dans la section sur les principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Goldex – Plusieurs records d'exploitation mensuels établis en mai; la mise en valeur du projet Akasaba est approuvée

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

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	738	723
Tonnes de minerai traitées par jour	8 121	7 945
Teneur en or (g/t)	1,74	1,66
Production aurifère (onces)	**36 877**	**34 659**
Coûts de production par tonne ($ CA)	46 $	43 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	46 $	43 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	719 $	729 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	718 $	685 $

La production d'or au deuxième trimestre de 2022 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de teneurs aurifères et des débits plus élevés résultant de la hausse de la productivité dans la zone Sud à teneur plus élevée et du débit amélioré du système Rail-Veyor.

Les coûts de production par tonne pour le deuxième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de mise en valeur et de production de la mine découlant de l'intensification de la mise en valeur et de la production dans la zone Sud et de la hausse des coûts du concentrateur résultant de l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage, annulée partiellement par un ajustement des stocks. Au deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de teneurs aurifères plus élevées et d'un ajustement des stocks, le tout en partie contrebalancé par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Au deuxième trimestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 482	1 450
Tonnes de minerai traitées par jour	8 188	8 011
Teneur en or (g/t)	1,69	1,65
Production aurifère (onces)	**71 322**	**69 309**
Coûts de production par tonne ($ CA)	45 $	41 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	46 $	41 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	740 $	689 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	746 $	654 $

La production d'or au premier semestre de 2022 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des teneurs aurifères et des débits. Au cours du premier semestre de 2022, la mine Goldex a continué d'offrir une solide performance conforme au plan de production et est incluse dans la production accrue de la zone Sud à teneur plus élevée et la hausse des débits du système Rail-Veyor.

Les coûts de production par tonne pour le premier semestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de mise en valeur et de production de la mine découlant de l'augmentation des coûts pour renforcer le soutien au sol et des coûts de mise en valeur et de production à la zone Sud et de la hausse des coûts du concentrateur liée à

l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage. Au premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Au premier semestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères supérieures.

Faits saillants opérationnels

- Au cours du deuxième trimestre de 2022, la production d'or a dépassé les prévisions aidée par la productivité plus élevée de la zone Sud et le débit plus élevé du système Rail-Veyor.

- La mine Goldex a établi des records mensuels en mai 2022 soit pour le levage du minerai, atteignant 280 835 tonnes, le levage total atteignant 298 898 tonnes, le déblaiement souterrain, à 284 642 tonnes, les quantités de minerai transporté par le système Rail-Veyor, qui ont atteint 248 290 tonnes et le minerai broyé, qui a atteint 273 186 tonnes.

- Le solide rendement d'exploitation général du premier semestre de 2022 place la mine Goldex en bonne position pour atteindre les objectifs annoncés dans les prévisions de 2022.

Approbation de la mise en valeur du projet Akasaba

- La Société a approuvé la mise en valeur du projet Akasaba Ouest. Situé à moins de 30 kilomètres de Goldex, le projet devrait contribuer environ 1 500 tpj au concentrateur de Goldex et fournir une plus grande souplesse de production.

- La Société a acquis le gisement cupro-aurifère Akasaba Ouest en janvier 2014. Tous les permis requis ont été obtenus en 2018. En février 2019, la Société a décidé de reporter la mise en valeur du projet Akasaba Ouest en raison de la priorisation des dépenses en immobilisations. Akasaba Ouest renferme des réserves minérales probables de 147 000 onces d'or et 25 895 tonnes de cuivre (5,4 millions de tonnes titrant 0,84 g/t d'or et 0,48 % de cuivre).

- Le projet Akasaba Ouest ne nécessite qu'un faible investissement en capital préalable à la production d'environ 50 M$ CA sur deux ans de construction. La production devrait commencer en 2024.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Agnico Eagle a acquis les mines de Detour Lake et de Macassa le 8 février 2022 à la suite de la fusion avec Kirkland Lake Gold. Avec l'inclusion de ces deux actifs dans son portefeuille, la Société est maintenant le plus grand producteur d'or en Ontario. De plus, la proximité de ces mines avec les activités de la Société situées en Abitibi, au Québec, offre des synergies d'exploitation et permet le partage de l'expertise technique.

Detour Lake – Des teneurs aurifères plus élevées soutiennent le solide rendement d'exploitation; les projets d'optimisation du concentrateur conçus pour augmenter le débit à 28 millions de tonnes par année progressent comme prévu

La mine 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.

En 1987, Placer Dome Inc. a commencé la production d'or souterraine à la propriété de Detour Lake et pendant les 12 premières années d'exploitation minière (de 1987 à 1999) la production était d'environ 1,7 million d'onces d'or extraites de quelque 14,3 millions de tonnes titrant 3,82 g/t d'or. En 2013, Detour Gold Corporation a relancé la production d'or dans des activités à ciel ouvert. La mine de Detour Lake est maintenant la plus grande mine productrice d'or au Canada, avec les plus grandes réserves d'or et un potentiel de croissance considérable. On estime que la mine a une durée de vie d'environ 30 ans.

Detour Lake – Statistiques d'exploitation*

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 519	9 789
Tonnes de minerai traitées par jour	71 638	68 455
Teneur en or (g/t)	1,01	1,02
Production aurifère (onces)	195 515	295 958
Coûts de production par tonne ($ CA)	27 $	33 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	24 $	24 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	703 $	870 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	640 $	626 $

**Au premier semestre de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 juin 2022.*

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or à Detour Lake s'est établie à 195 515 onces, les coûts de production par tonne à 27 $ CA, les coûts de production par once à 703 $, les coûts des sites miniers par tonne à 24 $ CA et le total des coûts décaissés par once à 640 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 juin 2022, la production d'or à Detour Lake s'est établie à 295 958 onces, les coûts de production par tonne à 33 $ CA, les coûts de production par once à 870 $, les coûts des sites miniers par tonne à 24 $ CA et le total des coûts décaissés par once à 626 $.

Au cours du premier semestre de 2022, l'écart entre les coûts de production par tonne et les coûts des sites miniers par tonne et l'écart entre les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once sont principalement attribuables à la réévaluation des stocks au cours de l'or prévu pour la période pendant laquelle les stocks devaient être vendus, ce qui a été effectué dans le cadre de l'allocation du prix d'achat après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Pour le premier semestre complet de 2022, la production d'or à la mine de Detour Lake était supérieure aux prévisions, à 377 348 onces. Au cours du premier semestre de 2022, la mine de Detour Lake a bénéficié d'un rapprochement positif des teneurs.

- Le tonnage de minerai traité était légèrement inférieur aux prévisions, en raison principalement de la disponibilité inférieure du concentrateur qui a été annulée par la hausse des débits.

- Au deuxième trimestre de 2022, malgré les pressions exercées par les coûts liés à la hausse des prix du carburant et de l'électricité, le total des coûts décaissés par once à la mine de Detour Lake était inférieur aux prévisions, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées. Grâce aux efforts d'optimisation en cours et à la vigueur du premier semestre de 2022, la Société croit que la mine de Detour Lake est en bonne position pour être conforme aux prévisions en matière de production et de coûts de 2022.

- Au deuxième trimestre de 2022, la Société a réalisé une évaluation technique de sa mine de Detour Lake. À la suite de cette évaluation, les réserves minérales de la mine de Detour Lake ont augmenté de 38 % pour s'établir à 20,4 millions d'onces au 31 mars 2022. Le plan de la durée de vie de la mine

actualisé a amélioré le profil de production et prolongé la durée de vie de la mine de 10 ans. De plus amples détails sur le résultat de l'évaluation sont donnés dans la section Principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Faits saillants du projet

- La mise à jour des projets a été entreprise pour augmenter progressivement le débit du concentrateur à 28 millions de TMPA d'ici 2025. Le scénario d'expansion possible est présenté dans la section Principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Macassa – Sécurité élevée et rendement d'exploitation élevé; la mise en service du projet du puits nº 4 et de la mise à niveau de la ventilation sont toujours prévues pour la fin de 2022, selon l'échéancier établi

La mine Macassa, située dans le nord-est de l'Ontario, est entrée en production en 1933. Les activités se sont poursuivies de manière continue, sauf pendant une brève période, où elles ont été suspendues en 1999 en raison de la baisse du prix de l'or. L'exploitation minière souterraine a repris en 2002 et, au cours des 10 dernières années, la production provenait principalement de deux zones de production, soit le complexe minier Sud (SMC) et la faille Main (MB).

Mine Macassa – Statistiques d'exploitation*

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	88	135
Tonnes de minerai traitées par jour	970	945
Teneur en or (g/t)	22,02	20,15
Production aurifère (onces)	61 262	85 750
Coûts de production par tonne ($ CA)	479 $	615 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	519 $	520 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	539 $	762 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	582 $	641 $

**Au premier semestre de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 juin 2022.*

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 61 262 onces, avec des coûts de production par tonne de 479 $ CA, des coûts de production par once de 539 $, des coûts des sites miniers par tonne de 519 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 582 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 juin 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 85 750 onces, avec des coûts de production par tonne de 615 $ CA, des coûts de production par once de 762 $, des coûts des sites miniers par tonne de 520 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 641 $.

Au cours du premier semestre de 2022, l'écart entre les coûts de production par tonne et les coûts des sites miniers par tonne et l'écart entre les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once sont principalement attribuables à la réévaluation des stocks au cours de l'or prévu pour la période pendant laquelle les stocks devaient être vendus, ce qui a été effectué dans le cadre de l'allocation du prix d'achat après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2022, la mine de Macassa a obtenu d'excellents résultats en matière de santé et de sécurité, enregistrant son deuxième meilleur rendement trimestriel depuis 2016.

- Pour le premier semestre complet de 2022, la production d'or à Macassa a été de 105 205 onces. Le tonnage extrait et traité était plus élevé que prévu, hausse partiellement annulée par des teneurs plus faibles que prévu.

- Le raccordement du puits nº 4 à l'infrastructure de la mine a entraîné l'augmentation de la ventilation dans la mine profonde, ce qui a contribué à réduire la température de l'air et à améliorer les conditions de travail sous terre.

- L'amélioration de la ventilation, la disponibilité sensiblement meilleure de l'équipement et d'autres gains d'efficacité opérationnelle ont permis d'afficher un solide rendement d'exploitation au deuxième trimestre de 2022.

- Les teneurs aurifères plus faibles que prévu étaient principalement dues à la variabilité de la teneur élevée de la minéralisation.

- Au deuxième trimestre de 2022, la mine de Macassa a enregistré des coûts des sites miniers par tonne et un total des coûts décaissés par once inférieurs aux prévisions, principalement en raison d'une productivité plus élevée. La Société croit que la mine de Macassa est en bonne position pour se conformer aux prévisions en matière de production et de coûts de 2022.

Faits saillants du projet

- Au deuxième trimestre de 2022, les travaux prévus sur le projet du puits nº 4 sont demeurés au calendrier et la mise en service du puits nº 4 est toujours prévue à la fin de 2022. La préparation des treuils d'extraction et de service est terminée. La mise en service du puits nº 4 est prévue plus tard en 2022.

- La mise à niveau du système de ventilation a progressé comme prévu. Cette mise à niveau devrait faire passer la capacité de ventilation d'environ 300 000 pieds cubes par minute à 750 000 pieds cubes par minute afin de soutenir l'augmentation prévue de la production souterraine en 2023 et 2024. À la fin du deuxième trimestre de 2022, l'installation du quatrième et dernier puits de ventilation a été effectuée.

- L'excavation souterraine de la chambre des ventilateurs aspirants principaux est terminée et les deux ventilateurs de 3 000 HP sont arrivés sur place au deuxième trimestre de 2022. Les ventilateurs devraient être installés au troisième trimestre de 2022 et mis en service au quatrième trimestre de 2022.

- Les travaux de construction visant à faciliter l'augmentation de l'alimentation électrique à la mine de Macassa de 22 à 67 mégawatts devraient commencer au troisième trimestre de 2022 et la mise à niveau devrait être terminée à la fin de 2023.

NUNAVUT

Agnico Eagle considère le Nunavut comme étant un territoire attrayant et stable sur le plan politique qui présente un énorme potentiel géologique. Avec la mine Meliadine et le complexe Meadowbank de la Société (y compris le gisement satellite Amaruq), ainsi que le projet de Hope Bay 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. Toutes les activités sur place sont revenues au niveau d'exploitation normal de la mi-janvier à février 2022. Le retour de la main-d'œuvre du Nunavut sur place a commencé le 14 mars 2022, après consultation avec le gouvernement du Nunavut et d'autres intervenants locaux. La réintégration s'est terminée au début d'avril 2022.

Mine Meliadine – Production d'or conforme aux prévisions en raison du solide rendement du concentrateur et de l'accélération des activités souterraines; l'essai d'un système de transport autonome donne des résultats positifs

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 30 juin 2022**	**Trimestre clos le 30 juin 2021**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	449	324
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 934	4 585
Teneur en or (g/t)	6,97	7,48
Production aurifère (onces)	**97 572**	**87 641**
Coûts de production par tonne ($ CA)	244 $	232 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	234 $	222 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	885 $	691 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	837 $	616 $

** Au deuxième trimestre de 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait une production d'or précommerciale de 9 053 onces.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 71 jours au deuxième trimestre de 2021.*

La production d'or au deuxième trimestre de 2022 a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits, annulée en partie par des teneurs aurifères inférieures résultant d'une augmentation du tonnage provenant de la mine à ciel ouvert. Pour compenser la baisse de la production au deuxième trimestre de 2022, on a utilisé du minerai des stocks de minerai à faible teneur pour alimenter le concentrateur.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai des piles de stockage et du moment de l'inventaire des stocks invendus, annulée en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Les coûts de production par once ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères inférieures et de l'augmentation des coûts de production par tonne et du moment choisi de l'inventaire des stocks invendus.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai des piles de stockage, annulée en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs aurifères et de la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation*

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

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	881	662
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 867	4 598
Teneur en or (g/t)	6,51	7,47
Production aurifère (onces)	**178 276**	175 644
Coûts de production par tonne ($ CA)	237 $	219 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	237 $	220 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	926 $	713 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	912 $	622 $

**Au cours du premier semestre de 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq a eu une production précommerciale de 17 176 onces d'or.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 144 jours au cours du premier semestre de 2021.*

Au cours du premier semestre de 2022, la production d'or a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des débits résultant de l'expansion prévue du concentrateur à 4 800 tpj, partiellement annulée par la baisse des teneurs aurifères attribuable à l'augmentation du nombre de tonnes de minerai provenant de la fosse à ciel ouvert et des piles de stockage à teneur inférieure. La pandémie de COVID-19 a eu une incidence sur les activités minières souterraines, particulièrement en janvier 2022. Pour compenser la baisse de la production au premier semestre de 2022, on a utilisé du minerai à plus faible teneur des piles de stockage pour alimenter le concentrateur.

Les coûts de production par tonne au premier semestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai à faible teneur des piles de stockage, annulée en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Au premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères inférieures et de l'augmentation des coûts de production par tonne.

Les coûts des sites miniers par tonne au cours du premier semestre de 2022 ont augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai à faible teneur des piles de stockage, annulée en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs aurifères et de la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or était conforme aux prévisions, en raison principalement du rendement solide du concentrateur. Le débit du concentrateur à 4 934 tpj dépassait la capacité prévue de 4 800 tpj, grâce à la bonne productivité de l'exploitation à ciel ouvert et à la consommation du minerai à faible teneur des piles de stockage.

- Après un début d'année difficile, la mise en valeur souterraine et la production de minerai se sont améliorées au cours du deuxième trimestre de 2022, mais elles accusaient encore un léger retard par rapport aux prévisions, principalement en raison de la disponibilité plus faible que prévu de la main-d'œuvre et de l'équipement et au début de la migration des caribous de cette année.

- La migration des caribous de cette année a commencé plus tôt et a eu une incidence plus importante sur les activités que les années précédentes. La Société continue de collaborer avec le gouvernement et les intervenants locaux pour veiller à ce que ses activités minières aient une incidence minimale sur la migration des caribous.

- Au deuxième trimestre de 2022, la mine Meliadine a franchi une étape importante dans la mise en œuvre d'activités de production automatisées et autonomes. En juin, la mine a commencé à effectuer des quarts complets de transport autonome pendant les journées où le personnel est en déplacement, ce qui a entraîné une amélioration d'environ trois fois la productivité du transport pendant ces jours de faible production.

Obtention de permis

- Les mines de métaux et de diamants au Canada sont assujetties au Règlement sur les effluents des mines de métaux et des mines de diamants. Le Règlement établit des exigences obligatoires pour la surveillance des eaux de rejet et du milieu récepteur pour les exploitants de mines. Le 1er décembre 2021, le Règlement sur les effluents des mines de métaux et des mines de diamants a été modifié afin d'exiger que des essais soient réalisés au moyen de la nouvelle espèce d'essai Acartia tonsa (« A. tonsa ») pour le rejet salin de plus de 4,4 parties par millier dans les milieux marins. La méthode d'essai A. tonsa est une nouvelle méthode d'essai en laboratoire élaborée par Environnement et Changement climatique Canada.

- La Société continuera de se conformer aux règlements applicables et de travailler avec les organismes de réglementation pour réduire l'incertitude liée à la gestion de l'eau.

Projets

- 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. Les travaux d'ingénierie et les activités d'approvisionnement progressent conformément au plan. Les principaux contrats de construction des bâtiments pour le procédé de lixiviation au carbone, le filtre-presse et les centrales électriques et du réservoir de traitement pour le procédé de lixiviation au carbone ont été attribués au deuxième trimestre 2022.

Complexe Meadowbank – Rendement d'exploitation élevé et teneurs plus élevées que prévu à Whale Tail et IVR enregistre une production d'or trimestrielle record; mise en service des cylindres de broyage à haute pression

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 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

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	930	879
Tonnes de minerai traitées par jour	10 220	9 680
Teneur en or (g/t)	3,49	3,29
Production aurifère (onces)	**96 698**	**85 551**
Coûts de production par tonne ($ CA)	147 $	137 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	135 $	138 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 110 $	1 126 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	993 $	1 077 $

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des débits plus élevés attribuables au solide rendement d'exploitation et aux teneurs aurifères plus élevées liés à une séquence d'extraction de minerai à teneur plus élevée que prévu dans les fosses à ciel ouvert de Whale Tail et IVR.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au cours du deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du moment choisi de l'inventaire des stocks invendus, d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé et de la hausse des coûts de services liés aux pressions inflationnistes sur le transport, le tout annulé en partie par les ajustements de stocks résultant de l'accumulation de minerai des piles de stockage et de la hausse des débits. Les coûts de production par once ont diminué au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères supérieures, baisse annulée partiellement par l'augmentation des coûts de production par tonne et le moment choisi de l'inventaire des stocks invendus.

Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'ajustement des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage et de la hausse des débits, annulée en partie par un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé et la hausse des coûts de services liés aux pressions inflationnistes sur le transport. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et de la diminution des coûts de production par tonne.

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 785	1 803
Tonnes de minerai traitées par jour	9 862	9 972
Teneur en or (g/t)	2,94	3,11
Production aurifère (onces)	**156 463**	**165 516**
Coûts de production par tonne ($ CA)	145 $	129 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	149 $	134 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 304 $	1 110 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	1 305 $	1 099 $

Au premier semestre de 2022, la production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères résultant d'une augmentation du tonnage provenant des stocks de minerai à faible teneur et d'une légère baisse des débits Au premier trimestre de 2022, la pandémie de COVID-19 a fait son œuvre au complexe Meadowbank et les activités ont été réduites aux services essentiels du 22 décembre 2021 au 10 janvier 2022. Par la suite, les activités de production ont été graduellement augmentées pour atteindre les niveaux d'exploitation normaux jusqu'au début de février 2022. Des stocks à faible teneur ont été utilisés pour alimenter le concentrateur, pendant l'accélération des activités à ciel ouvert en janvier. La baisse de production au premier trimestre de 2022 a été partiellement compensée par un solide rendement d'exploitation au deuxième trimestre de 2022.

Au premier semestre de 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de services liés aux pressions inflationnistes sur le transport et à la pandémie de COVID-19, et des ajustements des stocks découlant de l'utilisation du minerai à faible teneur des piles de stockage. Au premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères inférieures et de l'augmentation des coûts de production par tonne.

Au premier semestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères inférieures et de l'augmentation des coûts de production par tonne.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre de 2022, Amaruq a établi un nouveau record trimestriel de production d'or depuis le début de sa production commerciale le 30 septembre 2019. Ce record est le résultat d'un rendement élevé dans tous les aspects de l'exploitation et d'un rapprochement positif des teneurs.

- À la mine à ciel ouvert, l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et de la disponibilité de l'équipement mécanique s'est traduite par des résultats meilleurs que prévu pour les forages de production, le nombre de tonnes transportées, le minerai extrait et transporté au deuxième trimestre de 2022. Les stocks de terrain de couverture concassé sont demeurés supérieurs à deux millions de tonnes à la fin de juin.

- En juin 2022, le minerai à teneur plus élevée a été extrait plus tôt que prévu dans les fosses de Whale Tail et IVR. Ce matériau à teneur supérieure devrait accroître la production d'or au troisième trimestre de 2022 et placer le complexe de Meadowbank en bonne position pour se conformer aux prévisions de production de 2022.

- La disponibilité et le débit du concentrateur étaient légèrement inférieurs aux prévisions en raison de la mise en service des cylindres de broyage à haute pression. Maintenant que la mise en service des cylindres de broyage à haute pression est terminée, en combinaison aux projets d'optimisation réalisés

au concentrateur, la Société prévoit continuer de maximiser le débit du concentrateur pour le reste de l'année.

- La migration des caribous de cette année a commencé en mars et était presque terminée en mai 2022. La migration des caribous a eu une incidence minime sur l'exploitation au deuxième trimestre de 2022. Bien que la Société tienne compte de la migration dans ses prévisions de production, la gestion de la faune est une priorité importante et, compte tenu de l'imprévisibilité de la migration saisonnière, la Société continue de travailler avec le gouvernement et les intervenants locaux pour adopter des protocoles visant à protéger la migration du caribou tout en réduisant au minimum les perturbations de la production.

Points saillants du projet souterrain

- Après un début d'année difficile en raison de la COVID-19, les activités de mise en valeur souterraine et de construction ont continué de s'intensifier au deuxième trimestre de 2022.

- La mise en service de plusieurs projets d'infrastructure clés est en cours, y compris l'usine de remblai de pierre cimenté et l'usine d'émulsions. À la fin du deuxième trimestre de 2022, l'installation du puits de ventilation principal était achevée à environ 85 %. Le raccordement du système de ventilation principal devrait être terminé au début du troisième trimestre de 2022.

- L'extraction dans un premier chantier pilote a été effectuée en juillet 2022 et l'extraction se fera dans un deuxième chantier pilote au cours du troisième trimestre afin de fournir des données métallurgiques supplémentaires. Le broyage de ce matériau souterrain devrait commencer à la fin du troisième trimestre de 2022.

- La Société se concentre sur l'avancement des aspects prioritaires du projet et prévoit atteindre la production commerciale à la fin de 2022.

Projet de Hope Bay – Les activités de forage se sont intensifiées au deuxième trimestre de 2022; les scénarios de production à plus grande échelle continuent d'être évalués

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.

Le 18 février 2022, la Société a annoncé qu'elle avait décidé de maintenir l'arrêt des activités de production à la mine Doris afin de consacrer l'infrastructure du site de Hope Bay à des activités d'exploration. Une mise à jour sur l'exploration effectuée au deuxième trimestre de 2022 est présentée dans la section Principaux facteurs de valeur ci-dessus.

L'exploration devrait se poursuivre jusqu'en 2023, pendant que l'on évalue un scénario de production à plus grande échelle. Les résultats détaillés du programme d'exploration de 2022 à Hope Bay seront présentés dans un communiqué axé sur l'exploration le 11 août 2022.

AUSTRALIE

Agnico Eagle a acquis la mine Fosterville le 8 février 2022 à la suite de la fusion avec Kirkland Lake Gold. En tant que plus grand producteur d'or de l'État de Victoria, en Australie, la mine Fosterville, détenue en propriété exclusive, est une mine d'or souterraine à teneur élevée, située à 20 km de la ville de Bendigo. L'exploitation

comprend une production d'or à faible coût, ainsi qu'un vaste potentiel d'exploration dans la mine et à l'échelle du district.

Fosterville – Production d'or solide conforme aux prévisions; les galeries d'exploration à Robbins Hill et Lower Phoenix sont terminées

La production d'or à la mine Fosterville a commencé en 1991 à partir de fosses d'oxyde à ciel ouvert peu profondes et d'activités de lixiviation en tas et a été suspendue en 2001 après l'épuisement du minerai d'oxyde. En 2005, la production d'or a recommencé à partir d'installations d'exploitation minière de sulfures dans une fosse à ciel ouvert, et les activités minières se sont progressivement transformées en exploitation souterraine. Compte tenu du succès de l'exploration, en particulier de la découverte des zones minéralisées à teneur élevée Eagle et Swan, la production de la mine Fosterville a augmenté rapidement d'une année à l'autre de 2016 à 2020. Les activités d'exploration continuent d'accroître les réserves et les ressources minérales, car le gisement demeure ouvert en profondeur dans les régions de Harrier, de Lower Phoenix et de Robbins Hill.

Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	122	213
Tonnes de minerai traitées par jour	1 331	1 486
Teneur en or (g/t)	22,24	24,76
Production aurifère (onces)	86 065	167 892
Coûts de production par tonne ($ A)	597 $	890 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ A)	370 $	369 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	561 $	812 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	351 $	331 $

**Au premier semestre de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 juin 2022.*

Au deuxième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 86 065 onces, avec des coûts de production par tonne de 597 $ A, des coûts de production par once de 561 $, des coûts des sites miniers par tonne de 370 $ A et un total des coûts décaissés par once de 351 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 juin 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 167 892 onces, avec des coûts de production par tonne de 890 $ A, des coûts de production par once de 812 $, des coûts des sites miniers par tonne de 369 $ A et un total des coûts décaissés par once de 331 $.

Au cours du premier semestre de 2022, l'écart entre les coûts de production par tonne et les coûts des sites miniers par tonne et l'écart entre les coûts de production par once et le total des coûts décaissés par once sont principalement attribuables à la réévaluation des stocks au cours de l'or prévu pour la période pendant laquelle les stocks devaient être vendus, ce qui a été effectué dans le cadre de l'allocation du prix d'achat après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Pour le premier semestre de 2022 complet, la mine Fosterville a affiché un solide rendement d'exploitation avec une production d'or de 212 772 onces, supérieure aux prévisions.

- La production minière continue d'être touchée par les restrictions sur le fonctionnement de la ventilation principale liées aux contraintes de bruit à basse fréquence. Au cours du deuxième trimestre et du premier semestre de 2022, la Société a réussi à ajuster la séquence minière pour compenser l'incidence sur la production.

- La Société continue de mettre l'accent sur la réduction du bruit de la régénératrice des silencieux des ventilateurs principaux existants. La Société évalue également la possibilité d'installer les ventilateurs principaux sous terre à long terme.

- Compte tenu de la séquence minière ajustée, la mine Fosterville devrait avoir une production d'or inférieure au cours du troisième trimestre, alors que le quatrième trimestre devrait être le trimestre le plus solide de l'exercice, compte tenu du moment prévu de l'exploitation minière des chambres à teneur très élevée.

- Au deuxième trimestre de 2022, la mine de Fosterville a enregistré un total des coûts décaissés par once plus bas que prévu, car la teneur aurifère plus élevée a compensé l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne liée à la baisse des débits. Compte tenu du solide rendement affiché à ce jour et de la production solide prévue au quatrième trimestre de 2022, la Société croit que la mine est en bonne position pour atteindre les prévisions en matière de production et de coûts de 2022.

Faits saillants du projet

- Au deuxième trimestre de 2022, les rampes d'exploration de Robbins Hill et de Lower Phoenix ont été achevées. L'achèvement de ces galeries d'exploration place la Société en bonne position pour accélérer les forages d'exploration et de conversion dans ces zones potentielles au deuxième semestre de 2022.

- On prévoit creuser quatre puits de ventilation souterrains à Phoenix et à Harrier pour moderniser le système de ventilation et prolonger le service des ventilateurs primaires de surface. Le forage en montant du premier puits de ventilation a démarré au troisième trimestre de 2022. Le projet de modernisation de l'ensemble de la ventilation devrait être terminé au premier semestre de 2024.

FINLANDE

La mine Kittila d'Agnico Eagle en Finlande est le principal producteur d'or primaire en Europe. L'agrandissement du concentrateur de Kittila en vue du passage de sa capacité à 2,0 millions de tonnes par an s'est terminé au quatrième trimestre de 2020. Un puits souterrain est en 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 – Les débits records trimestriels du concentrateur entraînent une production aurifère record; le projet de puits reste conforme à l'échéancier et la mise en service devrait commencer au quatrième trimestre de 2022

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

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	556	483
Tonnes de minerai traitées par jour	6 110	5 308
Teneur en or (g/t)	4,35	3,96
Production aurifère (onces)	**64 814**	**53 263**
Coûts de production par tonne (EUR)	89 €	83 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	88 €	83 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	823 $	900 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	828 $	913 $

Pour le deuxième trimestre de 2022, la production d'or a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées prévues attribuables à la séquence minière et à la hausse des débits. Un solide rendement d'exploitation au deuxième trimestre de 2022 a permis de produire un volume trimestriel record de minerai broyé de 556 000 tonnes, tandis qu'au deuxième trimestre de 2021, le concentrateur avait réalisé un arrêt prévu de onze jours pour l'entretien régulier de l'autoclave.

Les coûts de production par tonne au deuxième trimestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production à la mine et au concentrateur liée à l'augmentation des coûts unitaires pour le carburant, l'électricité, le soutien au sol et les réactifs, à l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai des piles de stockage, et au moment choisi de l'inventaire des stocks invendus, le tout compensé en partie par la hausse des débits. Les coûts de production par once au deuxième trimestre de 2022 ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain et de la hausse des teneurs aurifères, le tout annulé partiellement par la hausse des coûts de production par tonne et le moment choisi de l'inventaire des stocks invendus.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production à la mine et au concentrateur liée à l'augmentation des coûts unitaires pour le carburant, l'électricité, le soutien au sol et les réactifs, à l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai des piles de stockage, compensés en partie par des débits plus élevés. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain et de la hausse des teneurs aurifères, le tout annulé en partie par la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 017	977
Tonnes de minerai traitées par jour	5 619	5 398
Teneur en or (g/t)	4,01	4,17
Production aurifère (onces)	**110 322**	**113 979**
Coûts de production par tonne (EUR)	92 €	83 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	89 €	83 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	932 $	848 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	915 $	852 $

Pour le premier semestre de 2022, la production d'or a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de teneurs aurifères plus faibles et d'un taux de récupération métallurgique moins élevé, le tout en partie annulé par la hausse des débits. Au cours du premier semestre de 2022, les teneurs aurifères étaient plus faibles que prévu en raison d'un retard dans l'atteinte des chambres à teneur élevées dans la zone Roura attribuable aux conditions difficiles du sol et d'une plus grande dilution dans les chambres secondaires.

Les coûts de production par tonne au cours du premier semestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production à la mine et au concentrateur liée à l'augmentation des coûts unitaires pour le carburant, l'électricité, le soutien au sol et les réactifs et au moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, partiellement compensé par la hausse des débits. Les coûts de production par once au premier semestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères inférieures, de la hausse des coûts de production par tonne et du moment de l'inventaire des stocks invendus, le tout annulé en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au cours du premier semestre de 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production à la mine et au concentrateur liée à l'augmentation des coûts unitaires pour le carburant, l'électricité, le soutien au sol et les réactifs, partiellement compensée par des niveaux de débit plus élevés. Le total des coûts décaissés par once a augmenté au premier semestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la teneur en or et de la hausse des coûts de production par tonne, le tout compensé en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Après un premier trimestre difficile en 2022, la mine de Kittila a enregistré un solide rendement d'exploitation au deuxième trimestre de 2022. Le débit trimestriel record de 556 000 tonnes a entraîné une production d'or trimestrielle record à 64 814 onces.

- L'optimisation de la séquence minière et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle ont contribué à dépasser les prévisions de production souterraine. En outre, la priorisation de la mise en valeur des chambres à teneur plus élevée à Roura, a grandement amélioré les teneurs aurifères au deuxième trimestre de 2022.

- Au deuxième trimestre de 2022, les taux de récupération métallurgique étaient inférieurs aux prévisions. La fermeture de cinq jours du concentrateur pour réduire l'accumulation de tartre dans l'autoclave est prévue au début du troisième trimestre de 2022 et devrait résoudre le problème.

- La mise à niveau du réseau à la technologie 5G progresse comme prévu. Les premiers appels vidéo avec la technologie 5G ont été effectués à partir de la mine souterraine au deuxième trimestre de 2022. La mine Kittila devrait être la première mine souterraine équipée du réseau 5G. Dans le cadre de cette initiative, la Société continue d'évaluer les possibilités d'automatisation futures tout en collaborant avec les fabricants d'équipement.

Obtention de permis

- En 2020, la Regional State Administrative Agency du nord de la Finlande a accordé à Agnico Eagle Finland Oy (« Agnico Finland ») des permis environnementaux et des permis d'utilisation de l'eau qui permettraient à Agnico Finland d'agrandir l'installation de stockage des résidus de lixiviation au carbone 2, d'étendre les activités de la mine Kittila à 2,0 millions de TMPA et construire une nouvelle conduite de rejet. Les permis ont par la suite fait l'objet d'un appel devant le tribunal administratif de Vaasa en Finlande. Les appels ont été accueillis en partie par le tribunal en juillet 2022, de sorte que les permis ont été de nouveau soumis à l'examen de la Regional State Administrative Agency du nord de la Finlande.

- La Société évalue les décisions du tribunal administratif de Vaasa afin de déterminer l'impact qu'elles peuvent avoir sur les opérations à la mine Kittila. En outre, la Société interjettera appel des décisions du tribunal administratif de Vaasa devant la Cour administrative suprême de Finlande au début d'août. La Société a l'intention de poursuivre ses activités aux niveaux actuels tout en communiquant avec les autorités réglementaires compétentes et d'autres intervenants pour déterminer les prochaines étapes concernant ces permis.

Faits saillants du projet

- La construction du puits se poursuit comme prévu. Le fonçage du puits devrait être terminé au troisième trimestre de 2022 et la mise en service du treuil de production est toujours prévue pour le quatrième trimestre de 2022.

- Dans le cadre du projet d'agrandissement de la mine, la construction d'une usine d'élimination de l'azote progresse comme prévu. La mise en service de l'usine de traitement devrait commencer au troisième trimestre de 2022.

MEXIQUE

Depuis 2009, les activités d'Agnico Eagle au Mexique 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 – L'intensification des activités de remise en état souterraine et les retards dans la mise en valeur souterraine ont une incidence sur la production d'or du deuxième trimestre de 2022; une nouvelle colonne minéralisée est découverte dans la projection est du gisement de North Cubiro

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

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	366	521
Tonnes de minerai traitées par jour	4 022	5 725
Teneur en or (g/t)	2,02	2,07
Production aurifère (onces)	**23 020**	**32 614**
Coûts de production par tonne	109 $	76 $
Coûts des sites miniers par tonne	101 $	70 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 732 $	1 206 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	1 383 $	849 $

La production d'or au deuxième trimestre de 2022 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'une baisse des débits résultant d'une productivité souterraine plus faible liée à la moins grande disponibilité des chantiers d'abattage résultant des exigences de remise en état plus strictes dans les zones Santo Niño et Cerro Colorado, au premier trimestre de 2022.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de débits inférieurs et du moment choisi de l'inventaire. Les coûts de production par once ont augmenté au deuxième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et du moment choisi de l'inventaire.

Au deuxième trimestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des débits. Au deuxième trimestre de 2022, 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 ventes d'argent.

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	750	1 014
Tonnes de minerai traitées par jour	4 144	5 602
Teneur en or (g/t)	2,08	1,99
Production aurifère (onces)	**48 190**	**61 789**
Coûts de production par tonne	97 $	70 $
Coûts des sites miniers par tonne	94 $	70 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 503 $	1 155 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	1 224 $	844 $

La production d'or a diminué au premier semestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'une baisse des débits résultant de la baisse de la production de la fosse à ciel ouvert, car la production est passée de la fosse Sinter à la fosse Reyna de Plata, et de la productivité souterraine plus faible en raison des exigences de remise en état plus strictes dans les zones Santo Niño et Cerro Colorado, le tout partiellement compensé par des teneurs aurifères plus élevées.

Les coûts de production par tonne au premier semestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des débits inférieurs, de la hausse des coûts miniers découlant des exigences plus élevées en matière de support de terrain, de la hausse des coûts de traitement en lien avec l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage, partiellement compensée par la baisse des coûts des fosses à ciel ouvert. Les coûts de production par once ont augmenté au premier semestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et du moment choisi de l'inventaire, annulée en partie par des teneurs aurifères plus élevées.

Au premier semestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Au premier semestre de 2022, 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 ventes d'argent, annulée en partie par des teneurs aurifères plus élevées.

Faits saillants opérationnels

- Dans les régions de Santo Niño et de Cerro Colorado, les travaux de remise en état continuent d'être plus importants que prévu et ont entraîné une progression plus faible que prévu de la mise en valeur souterraine au deuxième trimestre de 2022. Ces retards dans la mise en valeur souterraine ont réduit la disponibilité des chambres et la livraison du minerai au concentrateur, ce qui a entraîné une production d'or inférieure aux prévisions.

- Au deuxième trimestre de 2022, la Société a examiné l'incidence des conditions minières actuelles, a ajusté la séquence minière en conséquence et a élaboré un plan pour améliorer le taux de récupération et réduire la dilution. Grâce à ces initiatives, la Société prévoit revenir à des niveaux de production plus normalisés au deuxième semestre de 2022.

- À Reyna de Plata, les activités de prédécapage à ciel ouvert à la fosse 1 et la production de minerai à partir de la partie inférieure du puits 2 ont progressé comme prévu

- À Creston Mascota, la récupération résiduelle du remblai de lixiviation s'est poursuivie tout au long du deuxième trimestre de 2022 et a donné lieu à une production de 635 onces d'or à des coûts de production de 762 $ l'once et à un total des coûts décaissés de 899 $ l'once. L'irrigation du remblai de

lixiviation en tas et la lixiviation de matières résiduelles se poursuivront tout au long du troisième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- Les activités de préproduction au gisement de Cubiro se sont poursuivies au deuxième trimestre de 2022. La production initiale est prévue au deuxième semestre de 2023. Lorsque commencera la production, Cubiro devrait offrir une plus grande souplesse de production au sein des activités de Pinos Altos.

Exploration

- Le forage d'exploration à Pinos Altos a totalisé 9 900 m au cours du premier semestre de 2022.

- Une nouvelle colonne minéralisée a été découverte en dehors du modèle de blocs dans la projection est du gisement de North Cubiro; le trou CBUG22-175 a été foré dans la partie supérieure de la colonne minéralisée recoupant 2,2 g/t d'or et 24 g/t d'argent sur 11,0 m à 211 m de profondeur, dont 10,0 g/t d'or et 73 g/t d'argent sur 2,7 m à 210 m de profondeur.

- Dans le projet Pinos Altos Deep, qui cible les extensions en profondeur des zones minéralisées des activités minières souterraines de Pinos Altos, les résultats dignes de mention comprennent ce qui suit : le trou de conversion UG22-276 dans la partie ouest profonde du gisement Oberon de Weber qui a recoupé 2,6 g/t d'or et 58 g/t d'argent sur 14,0 m à 328 m de profondeur dont 4,1 g/t d'or et 70 g/t d'argent sur 6,0 m à 328 m de profondeur; et le trou d'exploration UG22-277 dans la partie ouest la plus profonde du gisement de Santo Nino qui a recoupé 1,2 g/t d'or et 59 g/t d'argent sur 9,6 m à 589 m de profondeur, dont 4,7 g/t d'or et 200 g/t d'argent sur 1,5 m à 589 m de profondeur.

La India – Solide rendement sur le plan de la sécurité et de l'exploitation; possibilité d'ajouter des ressources minérales oxydées près des limites de la fosse de la zone principale

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

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 juin 2022	Trimestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 356	1 745
Tonnes de minerai traitées par jour	14 901	19 176
Teneur en or (g/t)	0,52	0,46
Production aurifère (onces)	**20 016**	**4 712**
Coûts de production par tonne	13 $	4 $
Coûts des sites miniers par tonne	14 $	4 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	872 $	1 376 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	936 $	1 350 $

La production aurifère au deuxième trimestre de 2022 a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent. Au deuxième trimestre de 2022, les activités de lixiviation se sont déroulées normalement, alors qu'au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, l'irrigation du remblai de lixiviation en tas avait été considérablement réduite en raison de la faible disponibilité de l'eau locale.

Les coûts de production par tonne au deuxième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des ajustements des stocks liés à l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation au deuxième trimestre de 2021 et à l'augmentation de la consommation de ciment et de cyanure attribuable à la forte teneur en argile du minerai.

Au deuxième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie contrebalancée par la hausse des coûts de production à la tonne.

Au deuxième trimestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Au deuxième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production d'or et des produits tirés des sous-produits liée à l'augmentation des ventes d'argent, annulée en partie par la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Semestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 919	3 387
Tonnes de minerai traitées par jour	16 127	18 713
Teneur en or (g/t)	0,55	0,45
Production aurifère (onces)	**41 718**	**21 745**
Coûts de production par tonne	12 $	7 $
Coûts des sites miniers par tonne	13 $	7 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	844 $	1 040 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz) :	876 $	1 026 $

La production aurifère au premier semestre de 2022 a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent. Au premier semestre de 2022, les activités de lixiviation se sont déroulées normalement, alors qu'au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, l'irrigation du remblai de lixiviation en tas avait été considérablement réduite de mars à juin 2021 en raison de la faible disponibilité d'eau à l'échelle locale.

Les coûts de production par tonne pour le premier semestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des ajustements de stocks liés à l'accumulation des stocks de minerai sur la halde de lixiviation au deuxième trimestre de 2021 et à l'augmentation de la consommation de ciment et de cyanure attribuable à la forte teneur en argile du minerai ainsi qu'à la hausse des coûts d'exploitation de la fosse à ciel ouvert découlant d'un ratio de décapage plus élevé dans la zone principale. Pour le premier semestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère, en partie contrebalancée par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Au premier semestre de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Au premier semestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse de la production aurifère et des produits tirés des sous-produits liée à l'augmentation des ventes d'argent, annulée en partie par la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Faits saillants opérationnels

- Au deuxième trimestre et au premier semestre de 2022, la mine de La India a affiché un rendement exceptionnel en matière de santé et de sécurité, avec un taux de fréquence des accidents de travail combiné de zéro.

- Au deuxième trimestre de 2022, la quantité de tonnes de minerai déposées sur la halde de lixiviation était légèrement inférieure aux prévisions. A la fin du deuxième trimestre de 2022, la production d'or demeure conforme aux prévisions.

- La fosse de la zone principale devrait être épuisée au troisième trimestre de 2022. La production de minerai passera ensuite entièrement à la fosse La India et à la fosse d'El Realito

Faits saillants du projet

- Le prédécapage du puits El Realito est achevé à environ 81 %. Les activités de prédécapage sont conformes aux prévisions et devraient être terminées au troisième trimestre de 2022.

Faits saillants de l'exploration

- Les résultats du forage d'exploration à l'ouest de la fosse de la zone principale ont confirmé la possibilité d'ajouter des ressources minérales oxydées près de la limite de la fosse, ce qui pourrait prolonger la durée de vie de la mine.

À propos d'Agnico Eagle

Agnico Eagle est une société aurifère canadienne de premier plan qui produit des métaux précieux à partir d'installations 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 minière, reconnu mondialement pour ses pratiques environnementales, sociales et de gouvernance de premier plan. La Société a été fondée en 1957 et a toujours créé de la valeur pour ses actionnaires, déclarant un dividende en espèces chaque année depuis 1983.

Renseignements

Pour en savoir plus sur Agnico Eagle, communiquez avec les Relations avec les investisseurs à investor.relations@agnicoeagle.com ou composez le 416 947-1212.

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 », la « dette nette », le « résultat net ajusté », le « résultat net ajusté par action », les « investissements de maintien », les « dépenses en capital de développement » 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 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 d'entretien liés à la COVID-19 et les profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production, étaient auparavant classés comme « 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. En outre, compte tenu de la nature extraordinaire de l'ajustement de la juste valeur des stocks lié à la fusion et de l'utilisation de la mesure du total des coûts décaissés par once pour prendre en compte les capacités de générer des flux de trésorerie de la Société, le calcul du total des coûts décaissés par once pour les mines de Detour, de Macassa et de Fosterville a été ajusté en fonction de cette allocation du prix d'achat. 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 tenir 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 d'administration 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, les coûts 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.

La dette nette est calculée en rajustant le total de la tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an et de la dette à long terme échéant à plus d'un an, telles qu'elles sont inscrites dans le bilan consolidé, pour tenir compte des frais de financement reportés, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La Direction estime que la mesure de la dette nette est utile pour aider les investisseurs à déterminer la situation de la dette globale et pour évaluer la capacité d'endettement future de la Société.

Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont calculés en ajustant le résultat net tels qu'ils figurent 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 ces mesures 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 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 (reprises). 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 et à la vente continues d'or et de sous-produits de métaux sans l'affectation des frais généraux de la Société, comme les frais d'exploration et d'expansion de la Société, l'amortissement pour la mise en valeur des immobilisations corporelles, les frais généraux et administratifs, les coûts de financement, 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 résultat et les impôts miniers. 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 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 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 27 juillet 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 commerciales; les prévisions de la Société, y compris les estimations concernant la production de métaux, les teneurs en minerai, les taux de

récupération, les échéanciers de projet, les résultats de forage, la durée de vie estimative des mines, le total des coûts décaissés par once, les coûts de maintien tout compris par once, les coûts des sites miniers par tonne, les autres dépenses 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 Detour, 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 dans le futur; 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 concernant les activités d'expansion de la mine de Kitilla par suite de la décision rendue par le tribunal administratif de Vaasa; les énoncés concernant la conformité au Règlement sur les effluents des mines de métaux et des mines de diamants; 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 énoncés concernant 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 2021, 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 2021 (« 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 (y compris la main-d'œuvre) 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; la capacité à réaliser des synergies et des économies de coûts aux moments et dans la mesure prévus; 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 par avion aux sites), 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 société fusionnée, y compris en conséquence des retards ou des difficultés d'intégrer les activités des entreprises concernées; la volatilité des prix de l'or et des autres métaux; l'incertitude des estimations concernant les réserves minérales, les ressources minérales, les teneurs du minerai et les taux de récupération du minerai; l'incertitude entourant la production, la mise en valeur des projets, les dépenses en immobilisations et les autres coûts futurs; les fluctuations des taux de change; le financement des autres besoins en capitaux; le coût des programmes d'exploration et de mise en valeur; l'activité sismique aux exploitations de la Société, notamment au complexe LaRonde et à la mine Goldex; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes des Premières Nations; les risques associés aux activités internationales; la réglementation gouvernementale et environnementale; la volatilité du cours des actions de la Société; ainsi que les risques associés aux stratégies de la Société en matière d'instruments dérivés sur les devises, le carburant et les sous-produits des métaux. Pour obtenir plus de précisions sur ces risques et d'autres facteurs qui pourraient empêcher la Société d'atteindre les objectifs énoncés dans les énoncés prospectifs du présent communiqué, veuillez vous reporter à la notice annuelle et au rapport de gestion de la Société, documents déposés sur SEDAR à www.sedar.com et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à www.sec.gov, de même qu'aux autres rapports déposés par la Société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la Société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

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

Les estimations des réserves minérales et des ressources minérales contenues dans le présent communiqué ont été préparées conformément aux dispositions du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers (« Règlement 43-101 ») des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM »).

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 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, Québec; celui lié aux activités au Nunavut et à la Finlande a été approuvé par Dominique Girard, ing., vice-président exécutif et chef de l'exploitation, Nunavut, Québec et Europe; celui lié aux activités en Ontario, en Australie et au Mexique a été approuvé par Natasha Vaz, vice-présidente exécutive et chef de l'exploitation - Ontario, Australie et Mexique; celui en lien avec les activités d'exploration, les réserves minérales et les ressources minérales par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président exécutif, Exploration, et Eric Kallio, géo., vice-président exécutif, Exploration, stratégie et croissance, qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101.

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/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
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.

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 et de l'argent 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 30 juin 2022 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 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 43-101 Technical report au 26 juillet 2021 (15 octobre 2021); et le Updated NI 43-101 Technical Report Fosterville Gold Mine in the State of Victoria, Australia au 31 décembre 2018 (1er avril 2019).

ANNEXE – RÉSERVES ET RESSOURCES MINÉRALES DE DETOUR LAKE (au 31 mars 2022) ET RÉSULTATS D'EXPLORATION SÉLECTIONNÉS ET COORDONNÉES DU COLLET DE FORAGE

			RÉSERVES MINÉRALES DE DETOUR LAKE Au 31 mars 2022								
ZONE MINÉRALISÉE			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)
Fosses - principale, nord et ouest (au-dessus de 0,5 g/t)	Fosse à ciel ouvert	100 %	71 228	1,18	2 713	498 163	0,89	14 310	569 390	0,93	17 023
Fosses - principale, nord et ouest (sous 0,5 g/t)	Fosse à ciel ouvert	100 %	6 359	0,4	82	259 318	0,40	3 299	265 676	0,40	3 382
Total Detour Lake			**77 586**	**1,12**	**2 796**	**757 480**	**0,72**	**17 609**	**835 067**	**0,76**	**20 405**

			RESSOURCES MINÉRALES – Au 31 mars 2022											
EXPLOITATION			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)
Fosses - principale et nord	Fosse à ciel ouvert	100 %	27 756	1,44	1 290	559 401	0,69	12 369	587 157	0,72	13 659	74 197	0,70	1 672
Zone 58N	Souterraine	100 %	0		0	2 868	5,80	534	2 868	5,80	534	973	4,35	136
Total Detour Lake			**27,756**	**1,44**	**1 290**	**562 268**	**0,71**	**12 904**	**590 024**	**0,75**	**14 193**	**75 170**	**0,75**	**1,44**

Les définitions de l'ICM (2014) 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. Les teneurs de coupure pour chaque chambre ont été calculées, incluant les coûts de l'exploitation minière, du traitement, les frais généraux et administratifs, 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'extraction et vont de 5 % à 50 %, tandis que les estimations d'extraction varient selon les méthodes d'extraction et vont de 50 % à 100 %.

Les estimations des réserves minérales pour la mine de Detour Lake ont été préparées sous la supervision d'André Leite, ing., AusIMM CP (MIN), ing. minier. M. Leite est une « personne qualifiée » aux fins du Règlement 43-101.

Les ressources minérales mises à jour pour le projet de Detour Lake et de West Detour sont fondées sur une teneur de coupure élevée de 0,50 g/t d'or et une teneur de coupure basse de 0,30 g/t d'or (comparativement à 0,35 g/t d'or pour l'estimation des ressources minérales à la fin de l'année 2021). 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 mises à jour ont été estimées en utilisant un prix de l'or de 1 500 $US/oz et un taux de change $ CA/$ US de 1,30 pour la mine de Detour Lake et le projet de West Detour; (comparativement à 1,31 pour l'estimation des ressources minérales de fin d'année 2021); un prix de l'or de 1 300 $US,/oz et un taux de change de $ CA/$ US de 1,25 pour le gisement de la zone 58 N.

Les estimations des ressources minérales ont été préparées sous la supervision de Juan Figueroa, géo., directeur des ressources minérales pour les actifs du Detour Lake. M. Figueroa est une « personne qualifiée » 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 a été approuvé par Dyane Duquette, géo., directrice corporative, Développement des réserves, à titre de « personne qualifiée » aux fins de la NC 43-101.

Hypothèses utilisées pour l'estimation des réserves minérales au 31 mars 2022 à la mine de Detour Lake

	Or ($ US/oz)	$ CA pour 1,00 $ US
Réserves minérales	1 300 $	1,30 $

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.

Réserves et ressources minérales de Detour Lake au 31 mars 2022 et au 31 décembre 2021

Catégorie	Au 31 mars 2022			Au 31 décembre 2021		
	Tonnes (en milliers)	Or Teneur (g/t d'or)	Or contenu (en milliers d'oz)	Tonnes (en milliers)	Or Teneur (g/t d'or)	Or contenu (en milliers d'oz)
Réserves minérales						
Prouvées	77 586	1,12	2 796	80 269	1,13	2 917
Probables	757 480	0,72	17 609	493 044	0,76	12 117
Total des réserves prouvées et probables	**835 067**	**0,76**	**20 405**	**573 313**	**0,82**	**15 034**
Ressources minérales						
Mesurées	27 756	1,44	1 290	25 837	1,53	1 272
Indiquées	562 268	0,71	12 904	549 067	0,79	13 981
Total des ressources mesurées et indiquées	**590 024**	**0,75**	**14 193**	**574 904**	**0,83**	**15 253**
Présumées	75 170	0,75	1 808	53 343	0,78	1 332

REMARQUES : Les réserves minérales ne constituent pas un sous-ensemble des ressources minérales. Les montants en tonne et les montants de métal contenu inclus dans ce tableau ont été arrondis au millier le plus près; par conséquent, les totaux pourraient différer des montants présentés dans la colonne des totaux. Les réserves minérales sont les réserves sur place, et prennent en compte tous les taux de récupération, avant le taux de récupération du concentrateur ou de la lixiviation en tas. Veuillez consulter le communiqué d'Agnico Eagle daté du 23 février 2022 pour plus de détails sur les réserves et les ressources minérales de Kirkland Lake Gold avant la fusion.

Résultats de forage d'exploration récents à Detour Lake, Canadian Malartic, Amalgamated Kirkland (AK), Upper Beaver, Hope Bay et Pinos Altos

Mine ou projet/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) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)	Teneur en argent (g/t) non coupée	Teneur en argent (g/t) coupée*
Detour Lake / ext. de la fosse ouest	DLM22-437A	333,1	368,8	305	29,7	2,9	2,9	0	0
	incluant	355,6	359,6	310	3,3	21,2	21,2	0	0
	et	387,8	421,3	350	28	0,8	0,8	0	0
Detour Lake / fosse ouest	DLM22-441A	262,5	280	224	15,4	4,4	4,4	0	0
	incluant	262,5	266,1	218	3,2	17,9	17,9	0	0
	et	644	647	517	2,7	3,8	3,8	0	0
	et	793	796	630	2,7	4,7	4,7	0	0
Detour Lake / fosse ouest	DLM-22-447	369	372	303	2,6	4,7	4,7	0	0
Detour Lake / fosse ouest	DLM-22-447W	528	532	426	3,6	24,1	24,1	0	0
	et	557	560	447	2,7	4,3	4,3	0	0
Detour Lake / ext. de la fosse ouest	DLM-22-448	1099,8	1105,4	955	4,8	32,3	32,3	0	0
Detour Lake / ext. de la fosse ouest	DLM-22-453	644	647,3	592	2,7	3,2	3,2	0	0
	et	664,3	667,6	610	2,7	3,2	3,2	0	0
	et	1080	1086,1	940	5,6	6	6	0	0
	et	1186	1190	1019	3,7	4,9	4,9	0	0
Detour Lake / ext. de la fosse ouest	DLM-22-458	526	565	481	32,7	6	6	0	0
	incluant	556	559,9	492	3,3	71,5	71,5	0	0
	et	583	593	517	8,5	2,7	2,7	0	0
	et	621	657	560	30,6	0,8	0,8	0	0
	et	670	707	602	31,5	1,1	1,1	0	0
	incluant	681	685	597	3,4	3,2	3,2	0	0
Can Malartic / East Gouldie	MEX22-231	1651	1722,5	1580	62,9	1,8	1,8	0	0
Can Malartic / East Gouldie	RD21-4689AA	2645	2652,9	2537	7,9**	4,1	3,1	0	0
Gisement AK	KLAK-010	90	96,6	222	6,5	15,1	14,1	0	0
Gisement AK	KLAK-011	135	138,1	112	2,0	25,5	23,9	0	0
Gisement AK	KLAK-016	111,7	115	256	3,0	14,9	14,9	0	0
Gisement AK	KLAKC22-146	195	204	147	6,0	5,9	5,9	0	0
Gisement AK	KLAKC22-148	186	196	138	6,7	6,9	6,9	0	0
Gisement AK	KLAKC22-160	190,1	201	125	7,7	6,0	6,0	0	0
Gisement AK	KLAKC22-162	205,7	217	146	7,6	8,7	8,7	0	0
Gisement AK	KLAKC22-165	222,2	237,5	171	9,2	9,0	9,0	0	0
Upper Beaver/ North Basalt	KLUB22-768	714	719,2	672	5,0	68,1	51,5	0,08	0,08
Hope Bay /connecteur sous le dyke à Doris	HBD22-008	299	305	379	3,6	10,0	10,0	0	0
Hope Bay / connecteur sous le dyke à Doris	HBD22-030	594,5	602	456	7,1	12,2	12,2	0	0
Hope Bay extension sous le dyke à Doris	HBDBE22-50888	111,8	115	344	2,3	32,2	20,9	0	0
Pinos Altos / Cubiro	CBUG22-175	155	166	211	11,0	3,6	2,2	24	24
	incluant	162,3	165	210	2,7	12,1	10,0	73	73
Pinos Altos Deep / Oberon	UG22-276	91	105	328	14,0	2,6	2,6	58	58
	incluant	92	98	328	6,0	4,1	4,1	70	70
Pinos Altos Deep / Sto Nino	UG22-277	110,4	120	589	9,6	1,2	1,2	107	59
	incluant	110,4	112	589	1,5	4,7	4,7	434	200

* Les valeurs de forage pour Detour Lake ne sont pas coupées. **Un facteur de coupure de 20 g/t d'or a été utilisé pour le gisement d'East Gouldie. Les valeurs de forage du gisement AK sont coupées à 70 g/t d'or. Une teneur coupée de 30 g/t d'or est utilisée pour les trous dans le basalte peu profond au gisement Upper Beaver. Une teneur coupée à 50 g/t d'or est utilisée pour les résultats du gisement Doris à Hope Bay. Des teneurs coupées à 10 g/t d'or et à 200 g/t d'argent ont été utilisées pour les résultats du gisement de Cubiro et du projet Pinos Altos Deep à la mine de Pinos Altos.
**Longueur de la carotte

COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

Trou de forage	UTM-Nord	UTM-Est	Élévation (mètres au-dessus du niveau de la mer)	Azimut (degrés)	Inclinaison (degrés)	Longueur (m)
Detour Lake						
DLM-22-437A	587126	5541663	293	173	-63	933
DLM-22-441A	587575	5541730	288	175	-58	1074
DLM-22-447	587485	5541725	286	175	-55	510
DLM-22-447W	587 485	5541725	286	175	-55	951
DLM-22-448	585 276	5542425	292	185	-60	1260
DLM-22-453	586390	5542233	296	184	-70	1389
DLM-22-458	587123	5541831	299	173	-68	1200
Canadian Malartic						
MEX22-231	716 873	5334696	318	172	-51	1953
RD21-4689AA	720289	5334486	311	198	-79	2787
Gisement AK						
KLAK-010	569768	5331267	109	164	2	174
KLAK-011	569767	5 331 267	111	194	53	146
KLAK-016	569825	5331262	100	153	-12	150
KLAKC22-146	569901	5331081	336	5	-51	231
KLAKC22-148	569901	5331081	336	356	-51	222
KLAKC22-160	569954	5331070	343	355	-46	213
KLAKC22-162	569954	5331069	343	359	-50	222
KLAKC22-165	569954	5331069	343	349	-54	270
Upper Beaver						
KLUB22-768	591770	5337032	319	201	-70	972
Hope Bay						
HBD22-008	433619	7559306	-104	122	-52	342
HBD22-030	433251	7558959	34	120	-69	958
HBDBE22-50888	433998	7560340	-348	73	25	193
Pinos Altos						
CBUG22-175	758976	3136313	1253	50	20	200
UG22-276	765127	3130017	1906	181	-29	138
UG22-277	763525	3130611	1649	200	-27	168

* Systèmes de coordonnées : NAD 1983 UTM Zone 17N pour Detour Lake, Canadian Malartic, gisement AK et gisement Upper Beaver; NAD 1983 UTM Zone 13N pour Hope Bay; UTM NAD 27 pour Pinos Altos.

ANNEXE – DONNÉES FINANCIÈRES

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Marge d'exploitation[i)] :				
Produits tirés des activités minières	1 581 058 $	984 653 $	2 906 746 $	1 934 276 $
Coûts de production	657 636	433 050	1 319 371	850 426
Marge d'exploitation totale[i)]	923 422	551 603	1 587 375	1 083 850
Marge d'exploitation[i)] par mine :				
Québec				
Mine LaRonde	90 877	115 617	194 441	209 345
Mine LaRonde, zone 5	7 866	15 252	24 522	27 850
Mine Canadian Malartic[ii)]	104 461	109 579	183 763	213 327
Mine Goldex	41 656	37 881	78 774	76 620
Ontario				
Mine de Detour Lake	214 841	—	342 899	—
Mine Macassa	74 778	—	98 933	—
Nunavut				
Mine Meliadine	96 740	109 932	181 019	221 148
Complexe Meadowbank	68 044	56 063	62 846	106 013
Mine Hope Bay	—	14 396	144	25 626
Australie				
Mine Fosterville	125 442	—	232 298	—
Europe				
Mine Kittila	67 611	51 438	113 722	110 141
Mexique				
Mine Pinos Altos	11 487	31 905	30 918	58 331
Mine Creston Mascota	642	5 171	1 819	12 805
Mine La India	18 977	4 369	41 277	22 644
Marge d'exploitation totale[i)]	923 422	551 603	1 587 375	1 083 850
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	291 052	176 946	551 800	354 739
Exploration, siège social et autres	196 680	81 592	425 318	192 881
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	435 690	293 065	610 257	536 230
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	159 845	96 674	224 660	194 600
Résultat net pour la période	275 845 $	196 391 $	385 597 $	341 630 $
Résultat net par action – de base	0,61 $	0,81 $	0,92 $	1,40 $
Résultat net par action – dilué	0,60 $	0,80 $	0,92 $	1,40 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	633 266 $	419 376 $	1 140 698 $	786 018 $
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(394 129)$	(210 068)$	141 523 $	(748 191)$
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(294 307)$	(64 161)$	(462 165)$	(164 295)$
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 866 $	1 814 $	1 872 $	1 797 $
Argent (par once)	22,21 $	27,01 $	23,20 $	26,55 $
Zinc (par tonne)	3 947 $	2 843 $	3 769 $	2 795 $
Cuivre (par tonne)	8 953 $	10 902 $	9 591 $	9 945 $

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Production payable[iii] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	70 736	80 681	158 285	156 070
Mine LaRonde, zone 5	17 774	16 842	35 262	34 531
Mine Canadian Malartic[ii]	87 186	92 106	167 695	181 656
Mine Goldex	36 877	34 659	71 322	69 309
Ontario				
Mine de Detour Lake	195 515	—	295 958	—
Mine Macassa	61 262	—	85 750	—
Nunavut				
Mine Meliadine	97 572	96 694	178 276	192 820
Complexe Meadowbank	96 698	85 899	156 463	165 864
Mine Hope Bay	—	25 308	—	37 567
Australie				
Mine Fosterville	86 065	—	167 892	—
Europe				
Mine Kittila	64 814	53 263	110 322	113 979
Mexique				
Mine Pinos Altos	23 020	32 614	48 190	61 789
Mine Creston Mascota	635	3 228	1 641	7 480
Mine La India	20 016	4 712	41 718	21 745
Total – or (en onces)	858 170	526 006	1 518 774	1 042 810
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	167	199	320	402
Mine LaRonde, zone 5	2	3	4	6
Mine Canadian Malartic[ii]	57	69	131	151
Mine Goldex	1	1	1	1
Ontario				
Mine de Detour Lake	41	—	91	—
Mine Macassa	5	—	8	—
Nunavut				
Mine Meliadine	10	8	19	15
Complexe Meadowbank	27	23	45	47
Mine Hope Bay	—	2	—	2
Australie				
Mine Fosterville	15	—	23	—
Europe				
Mine Kittila	3	2	6	5
Mexique				
Mine Pinos Altos	235	307	492	680
Mine Creston Mascota	2	32	6	68
Mine La India	23	7	51	23
Total – argent (en milliers d'onces)	588	653	1 197	1 400
Zinc (tonnes)	2 568	2 736	3 637	4 603
Cuivre (tonnes)	778	779	1 547	1 531

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
Métal payable vendu :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	61 296	86 844	132 263	162 129
Mine LaRonde, zone 5	13 538	16 168	31 133	30 482
Mine Canadian Malartic[ii)]	85 160	89 372	157 428	172 928
Mine Goldex	36 681	34 993	70 565	69 351
Ontario				
Mine de Detour Lake	188 517	—	320 354	—
Mine Macassa	58 050	—	87 580	—
Nunavut				
Mine Meliadine	97 354	94 163	185 126	192 512
Complexe Meadowbank	93 737	83 915	142 492	160 196
Mine Hope Bay	—	17 731	98	37 952
Australie				
Mine Fosterville	93 177	—	195 127	—
Europe				
Mine Kittila	64 378	54 790	115 993	114 387
Mexique				
Mine Pinos Altos	24 730	34 672	49 517	62 285
Mine Creston Mascota	599	3 356	1 454	8 234
Mine La India	19 306	5 739	40 315	24 573
Total – or (en onces)	836 523	521 743	1 529 445	1 035 029
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	165	193	325	392
Mine LaRonde, zone 5	1	3	5	6
Mine Canadian Malartic[ii)]	44	68	123	135
Mine Goldex	—	1	1	1
Ontario				
Mine de Detour Lake	46	—	96	—
Mine Macassa	5	—	8	—
Nunavut				
Mine Meliadine	8	9	17	17
Complexe Meadowbank	26	26	38	45
Australie				
Mine Fosterville	5	—	13	—
Europe				
Mine Kittila	3	3	7	5
Mexique				
Mine Pinos Altos	233	331	482	692
Mine Creston Mascota	1	41	8	91
Mine La India	22	7	48	26
Total – argent (en milliers d'onces) :	559	682	1 171	1 410
Zinc (tonnes)	1 679	2 875	2 713	5 535
Cuivre (tonnes)	783	778	1 549	1 532

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[v] :				
Québec				
Mine LaRonde	829 $	696 $	744 $	711 $
Mine LaRonde, zone 5	983	818	981	791
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	767	677	789	659
Mine Goldex	718	686	747	654
Ontario				
Mine de Detour Lake[iv)]	645	—	634	—
Mine Macassa[(iv)]	584	—	643	—
Nunavut				
Mine Meliadine[(vi)]	839	619	914	625
Complexe Meadowbank	999	1 085	1 311	1 106
Mine Hope Bay	—	915	—	919
Australie				
Mine Fosterville	352	—	332	—
Europe				
Mine Kittila	829	914	917	853
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 604	1 106	1 459	1 134
Mine Creston Mascota	906	608	683	541
Mine La India	959	1 390	904	1 060
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	758 $	812 $	800 $	805 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[(v)] :				
Québec				
Mine LaRonde	566 $	437 $	517 $	463 $
Mine LaRonde, zone 5	982	814	978	787
Mine Canadian Malartic[ii), iv)]	753	657	772	637
Mine Goldex	718	685	746	654
Ontario				
Mine de Detour Lake[iv)]	640	—	626	—
Mine Macassa[iv)]	582	—	641	—
Nunavut				
Mine Meliadine[vi)]	837	616	912	622
Complexe Meadowbank	993	1 077	1 305	1 099
Mine Hope Bay	—	915	—	919
Australie				
Mine Fosterville	351	—	331	—
Europe				
Mine Kittila	828	913	915	852
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 383	849	1 224	844
Mine Creston Mascota	899	341	598	257
Mine La India	936	1 350	876	1 026
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	726 $	748 $	763 $	741 $

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 « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'information sur l'utilisation de la marge d'exploitation par la Société et « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR - Rapprochement de la marge d'exploitation et du résultat net » pour un rapprochement de cette mesure avec la récente mesure des IFRS.

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

iii) La production payable (une mesure de la performance non financière non conforme aux PCGR) correspond à la quantité de minéraux produite pendant une période et contenue dans des produits qui sont ou seront vendus par la Société, que ces produits soient vendus pendant la période ou détenus en stocks à la fin de la période. La production payable pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 comprend respectivement 9 053 et 17 176 onces 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 le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 comprend 348 onces d'or du projet souterrain d'Amaruq au complexe Meadowbank qui ont été produites pendant ces périodes avant le début de la production commerciale du projet souterrain d'Amaruq.

iv) Les métaux payables vendus de la mine Canadian Malartic excluent la redevance nette calculée à la sortie de la fonderie de 5,0 % accordée à Redevances Aurifères Osisko Ltée. Les métaux payables vendus de la mine de Detour Lake excluent la redevance nette calculée à la sortie de la fonderie, qui a été accordées à Franco-Nevada Corporation. Les métaux payables vendus de la mine Macassa excluent la redevance nette calculée à la sortie de la fonderie de 1,5 % accordée à Franco-Nevada Corporation.

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. Consulter la rubrique « 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 le calcul et l'utilisation par la Société du total des coûts décaissés par once d'or produite ainsi que la rubrique « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR – 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 par mine » pour un rapprochement de ces mesures avec la récente mesure des IFRS.

vi) Les calculs du coût par once d'or produite à la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 9 053 onces et de 17 176 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert au gisement de Tiriganiaq le 15 août 2021.

vii) Les calculs du coût par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent les 348 onces d'or extraites dans le projet souterrain d'Amaruq du complexe Meadowbank qui ont été produites avant la réalisation de la production commerciale le projet souterrain d'Amaruq.

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

	Au 30 juin 2022	Au 31 décembre 2021 Données retraitées[i)]
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 006 855 $	185 786 $
Créances clients	10 401	13 545
Stocks	1 086 348	878 944
Impôts à recouvrer	76 954	7 674
Juste valeur des instruments financiers dérivés	11 494	12 305
Autres actifs courants	352 166	204 134
Total des actifs courants	2 544 218	1 302 388
Actifs non courants :		
Goodwill	2 216 311	407 792
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	17 694 487	7 675 595
Placements	295 894	343 509
Actifs d'impôt reportés	—	133 608
Autres actifs	435 198	353 198
Total de l'actif	23 186 108 $	10 216 090 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	652 789 $	414 673 $
Passifs fondés sur des actions	5 919	—
Intérêts à payer	10 243	12 303
Impôts sur le résultat à payer	28 808	47 213
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	200 000	225 000
Provision pour restauration des lieux	21 547	7 547
Obligations au titre de contrats de location	34 329	32 988
Juste valeur des instruments financiers dérivés	30 792	22 089
Total des passifs courants	984 427	761 813
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 241 196	1 340 223
Provision pour restauration des lieux	716 119	722 449
Obligations au titre de contrats de location	100 161	98 445
Passifs fondés sur des actions	5 596	—
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	3 797 090	1 223 128
Autres passifs	70 507	70 261
Total du passif	6 915 096	4 216 319
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires : En circulation — 456 476 039 actions ordinaires émises, moins 700 050 actions détenues en fiducie	16 216 512	5 863 512
Options sur actions	195 213	191 112
Surplus d'apport	22 118	37 254
Déficit	(123 090)	(146 383)
Autres réserves	(39 741)	54 276
Total des capitaux propres	16 271 012	5 999 771
Total du passif et des capitaux propres	23 186 108 $	10 216 090 $

Remarque :
i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16.

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
		Données retraitées[i)]		Données retraitées[i)]
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	1 581 058 $	984 653 $	2 906 746 $	1 934 276 $
COÛTS ET CHARGES				
Production[ii)]	657 636	433 050	1 319 371	850 426
Exploration et expansion de la Société	70 352	39 942	136 194	68 651
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	291 052	176 946	551 800	354 739
Frais généraux et d'administration	49 275	31 325	116 817	76 258
Charges financières	20 961	23 261	43 614	45 429
Perte (profit) sur les instruments financiers dérivés	40 753	(21 120)	12 089	(54)
(Profit) perte de change	(13 492)	2 440	(12 282)	(638)
Surveillance et entretien	9 257	—	19 713	—
Autres charges	19 574	5 744	109 173	3 235
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	435 690	293 065	610 257	536 230
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	159 845	96 674	224 660	194 600
Résultat net pour la période	275 845 $	196 391 $	385 597 $	341 630 $
Résultat net par action – de base	0,61 $	0,81 $	0,92 $	1,40 $
Résultat net par action – dilué	0,60 $	0,80 $	0,92 $	1,40 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	455 285	243 337	419 997	243 165
Dilué	456 787	244 761	421 533	244 373

Remarques :
[i)] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16 et l'allocation du prix d'achat final pour l'acquisition de TMAC Resources Inc. (« TMAC »).
[ii)]Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
		Données retraitées[i)]		Données retraitées[i)]
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	275 845 $	196 391 $	385 597 $	341 630 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	291 052	176 946	551 800	354 739
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	80 871	53 741	80 214	109 663
Perte latente sur les dérivés de change et sur marchandises	33 569	17 131	9 514	16 390
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	21 095	(18 221)	20 182	13 589
Rémunération à base d'actions	6 959	13 543	29 207	31 579
(Profit) perte de change	(13 492)	2 440	(12 282)	(638)
Autre	10 056	2 635	7 735	3 138
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	(233)	87	38 835	(4 417)
Impôts sur le résultat	(3 461)	396	(43 331)	(68 087)
Stocks	(10 110)	(46 515)	168 042	(20 673)
Autres actifs courants	(78 258)	(53 536)	(117 865)	(55 806)
Dettes fournisseurs et charges à payer	32 689	86 996	25 045	65 311
Intérêts à payer	(13 316)	(12 658)	(1 995)	(400)
Flux de trésorerie d'exploitation	633 266	419 376	1 140 698	786 018
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(408 596)	(216 761)	(701 747)	(408 902)
Trésorerie et équivalents de trésorerie ajoutée lors de l'acquisition de Kirkland	—	—	838 732	—
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	135	80	522	542
(Achats nets) ventes nettes de placements à court terme	(7 257)	2 216	(4 130)	666
Produit net de la vente de titres de capitaux propres	—	2 700	—	4 173
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(18 411)	(5 380)	(31 854)	(10 849)
Paiements pour des actifs financiers évalués au coût amorti	—	(16 000)	—	(16 000)
Produit du remboursement du prêt	40 000	—	40 000	—
Baisse de la trésorerie soumise à restrictions	—	23 077	—	23 077
Flux de trésorerie d'investissement	(394 129)	(210 068)	141 523	(748 191)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	100 000	100 000	340 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	(100 000)	(100 000)	(340 000)
Remboursement de billets de premier rang	(125 000)	—	(125 000)	—
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(8 476)	(10 047)	(16 786)	(15 471)
Dividendes payés	(149 801)	(67 038)	(304 583)	(140 008)
Rachat d'actions ordinaires	(22 258)	—	(50 147)	(34 606)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	6 104	8 244	23 945	16 645
Actions ordinaires émises	5 124	4 680	10 406	9 145
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(294 307)	(64 161)	(462 165)	(164 295)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	30	6 057	1 013	1 611
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(55 140)	151 204	821 069	(124 857)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 061 995	126 466	185 786	402 527
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 006 855 $	277 670 $	1 006 855 $	277 670 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	33 219 $	34 327 $	41 422 $	42 053 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	84 678 $	44 518 $	188 078 $	153 171 $

Remarque :
i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16 et l'allocation du prix d'achat final pour l'acquisition de TMAC.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

RAPPROCHEMENT DES MESURES DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE NON CONFORMES AUX PCGR

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Veuillez consulter la remarque à l'intention des investisseurs concernant certaines mesures de rendement dans le présent rapport de gestion pour obtenir des détails sur la composition, l'utilité et d'autres renseignements concernant le total des décaissés par once d'or produite et les coûts des sites miniers par tonne.

Le rapprochement du total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits et des coproduits) et des coûts des sites miniers par tonne avec les coûts de production, à l'exception de l'amortissement, comme présentés dans les états du résultat consolidés intermédiaires condensés présentés selon les IFRS est comme suit :

Total des coûts de production par mine

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars américains)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Québec				
Mine LaRonde	33 949 $	59 806 $	79 790 $	111 148 $
Mine LaRonde, zone 5	17 133	14 253	33 866	26 938
Complexe LaRonde	51 082	74 059	113 656	138 086
Mine Canadian Malartic[i)]	56 405	63 458	113 342	118 926
Mine Goldex	26 530	25 261	52 747	47 774
Ontario				
Mine de Detour Lake	137 429	—	257 394	—
Mine Macassa	33 001	—	65 315	—
Nunavut				
Mine Meliadine	86 386	60 538	165 065	125 278
Complexe Meadowbank	107 373	96 357	204 084	183 696
Mine Hope Bay	—	17 594	—	41 669
Australie				
Mine Fosterville	48 303	—	136 304	—
Europe				
Mine Kittila	53 315	47 944	102 766	96 604
Mexique				
Mine Pinos Altos	39 873	39 345	72 409	71 343
Mine Creston Mascota	484	2 009	1 099	4 426
Mine La India	17 455	6 485	35 190	22 624
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats	657 636 $	433 050 $	1 319 371 $	850 426 $

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 par mine

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Mine LaRonde Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)		70 736		80 681		158 285		156 070
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	33 949 $	480 $	59 806 $	741 $	79 790 $	504 $	111 148 $	712 $
Ajustements des stocks[ii)]	20 746	293	(5 483)	(68)	31 673	200	(4 554)	(29)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(127)	(2)	(3 515)	(44)	(612)	(4)	(5 771)	(37)
Autres ajustements[vi)]	4 079	58	5 364	67	6 841	44	10 182	65
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	58 647 $	829 $	56 172 $	696 $	117 692 $	744 $	111 005 $	711 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(18 643)	(263)	(20 878)	(259)	(35 861)	(227)	(38 777)	(248)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	40 004 $	566 $	35 294 $	437 $	81 831 $	$	72 228 $	463 $

Mine LaRonde par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		423		443		877		930
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	33 949 $	80 $	59 806 $	135 $	79 790 $	91 $	111 148 $	120 $
Coûts de production ($ CA)	43 317 $ CA	103 $ CA	72 508 $ CA	164 $ CA	101 332 $ CA	115 $ CA	138 911 $ CA	149 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	25 856	61	(4 336)	(10)	38 213	44	(3 831)	(4)
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	(3 371)	(8)	(3 129)	(7)	(6 877)	(8)	(5 623)	(6)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	65 802 $ CA	156 $ CA	65 043 $ CA	147 $ CA	132 668 $ CA	151 $ CA	129 457 $ CA	139 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)		17 774		16 842		35 262		34 531
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	17 133 $	964 $	14 253 $	846 $	33 866 $	960 $	26 938 $	780 $
Ajustements des stocks[ii)]	350	20	318	19	815	24	1 687	49
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(30)	(2)	(831)	(49)	(143)	(4)	(1 364)	(40)
Autres ajustements[vi)]	19	1	29	2	49	1	57	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	17 472 $	983 $	13 769 $	818 $	34 587 $	981 $	27 318 $	791 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(28)	(1)	(63)	(4)	(119)	(3)	(152)	(4)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	17 444 $	982 $	13 706 $	814 $	34 468 $	978 $	27 166 $	787 $

Mine LaRonde, zone 5 par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		291		278		570		555
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	17 133 $	59 $	14 253 $	51 $	33 866 $	59 $	26 938 $	49 $
Coûts de production ($ CA)	21 854 $ CA	75 $ CA	17 645 $ CA	63 $ CA	43 027 $ CA	75 $ CA	33 799 $ CA	61 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	523	2	259	1	1 099	2	1 902	3
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	22 377 $ CA	77 $ CA	17 904 $ CA	64 $ CA	44 126 $ CA	77 $ CA	35 701 $ CA	64 $ CA

Complexe LaRonde Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)		88 510		97 523		193 547		190 601
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	51 082 $	577 $	74 059 $	759 $	113 656 $	587 $	138 086 $	724 $
Ajustements des stocks[ii)]	21 096	238	(5 165)	(53)	32 488	168	(2 867)	(15)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(157)	(2)	(4 346)	(45)	(755)	(4)	(7 135)	(37)
Autres ajustements[vi)]	4 098	47	5 393	56	6 890	36	10 239	54
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	76 119 $	860 $	69 941 $	717 $	152 279 $	787 $	138 323 $	726 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(18 671)	(211)	(20 941)	(215)	(35 980)	(186)	(38 929)	(205)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	57 448 $	649 $	49 000 $	502 $	116 299 $	601 $	99 394 $	521 $

Complexe LaRonde par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	714		721		1 447		1 485	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	51 082 $	72 $	74 059 $	103 $	113 656 $	79 $	138 086 $	93 $
Coûts de production ($ CA)	65 171 $ CA	92 $ CA	90 153 $ CA	125 $ CA	144 359 $ CA	100 $ CA	172 710 $ CA	116 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	26 379	37	(4 077)	(6)	39 312	27	(1 929)	(1)
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	(3 371)	(5)	(3 129)	(4)	(6 877)	(5)	(5 623)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	88 179 $ CA	124 $ CA	82 947 $ CA	115 $ CA	176 794 $ CA	122 $ CA	165 158 $ CA	111 $ CA

Mine Canadian Malartic Par once d'or produite[i)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	87 186		92 106		167 695		181 656	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	56 405 $	647 $	63 458 $	689 $	113 342 $	676 $	118 926 $	655 $
Ajustements des stocks[ii)]	2 139	25	(1 191)	(13)	2 867	17	498	3
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	—	—	—	—	—	—	(78)	—
Autres ajustements[vi)]	8 332	95	120	1	16 114	96	325	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	66 876 $	767 $	62 387 $	677 $	132 323 $	789 $	119 671 $	659 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 243)	(14)	(1 846)	(20)	(2 905)	(17)	(3 876)	(22)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	65 633 $	753 $	60 541 $	657 $	129 418 $	772 $	115 795 $	637 $

Mine Canadian Malartic par tonne[i)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 399		2 820		4 811		5 451	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	56 405 $	24 $	63 458 $	23 $	113 342 $	24 $	118 926 $	22 $
Coûts de production ($ CA)	71 080 $ CA	30 $ CA	79 257 $ CA	$ CA	142 709 $ CA	30 $ CA	150 467 $ CA	$ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	2 664	1	(1 408)	—	3 674	1	803	—
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	10 581	4	—	—	20 228	4	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	84 325 $ CA	35 $ CA	77 849 $ CA	28 $ CA	166 611 $ CA	35 $ CA	151 270 $ CA	28 $ CA

Mine Goldex Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	36 877		34 659		71 322		69 309	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	26 530 $	719 $	25 261 $	729 $	52 747 $	740 $	47 774 $	689 $
Ajustements des stocks[ii)]	(22)	(1)	18	1	688	10	38	1
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(56)	(1)	(1 561)	(46)	(271)	(5)	(2 563)	(37)
Autres ajustements[vi)]	41	1	54	2	95	2	99	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	26 493 $	718 $	23 772 $	686 $	53 259 $	747 $	45 348 $	654 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5)	—	(17)	(1)	(21)	(1)	(23)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	26 488 $	718 $	23 755 $	685 $	53 238 $	746 $	45 325 $	654 $

Mine Goldex par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	738		723		1 482		1 450	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	26 530 $	36 $	25 261 $	35 $	52 747 $	36 $	47 774 $	33 $
Coûts de production ($ CA)	33 951 $ CA	46 $ CA	31 146 $ CA	43 $ CA	67 171 $ CA	45 $ CA	59 704 $ CA	41 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	23	—	(39)	—	915	1	(66)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	33 974 $ CA	46 $ CA	31 107 $ CA	43 $ CA	68 086 $ CA	46 $ CA	59 638 $ CA	41 $ CA

Mine de Detour Lake Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 juin 2022		Trimestre clos le 30 juin 2021		Semestre clos le 30 juin 2022		Semestre clos le 30 juin 2021	
Production aurifère (onces)	195 515		—		295 958		—	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	137 429 $	703 $	— $	— $	257 394 $	870 $	— $	— $
Ajustements des stocks[ii)]	3 988	20	—	—	(12 633)	(43)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[v)]	(22 690)	(116)	—	—	(68 837)	(233)	—	—
Autres ajustements[vi)]	7 304	38	—	—	11 589	40	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	126 031 $	645 $	— $	— $	187 513 $	634 $	— $	— $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 015)	(5)	—	—	(2,220)	(8)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	125 016 $	640 $	— $	— $	185 293 $	626 $	— $	— $

Mine de Detour Lake par tonne	Trimestre clos le 30 juin 2022		Trimestre clos le 30 juin 2021		Semestre clos le 30 juin 2022		Semestre clos le 30 juin 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 519		—		9 789		—	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	137 429 $	21 $	— $	— $	257 394 $	26 $	— $	— $
Coûts de production ($ CA)	175 421 $ CA	27 $ CA	— $ CA	— $ CA	327 239 $ CA	33 $ CA	— $ CA	— $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	5 205	1	—	—	(15 867)	(2)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[v)]	(29 108)	(5)	—	—	(87 508)	(9)	—	—
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	9 349	1	—	—	14 749	2	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	160 867 $ CA	24 $ CA	— $ CA	— $ CA	238 613 $ CA	24 $ CA	— $ CA	— $ CA

Mine Macassa Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 juin 2022		Trimestre clos le 30 juin 2021		Semestre clos le 30 juin 2022		Semestre clos le 30 juin 2021	
Production aurifère (onces)	61 262		—		85 750		—	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	33 001 $	539 $	— $	— $	65 315 $	762 $	— $	— $
Ajustements des stocks[ii)]	953	16	—	—	(1 147)	(13)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[vi)]	501	8	—	—	(10 326)	(120)	—	—
Autres ajustements[vi)]	1 332	21	—	—	1 288	14	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	35 787 $	584 $	— $	— $	55 130 $	643 $	— $	— $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(114)	(2)	—	—	(187)	(2)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	35 673 $	582 $	— $	— $	54 943 $	641 $	— $	— $

Mine Macassa par tonne	Trimestre clos le 30 juin 2022		Trimestre clos le 30 juin 2021		Semestre clos le 30 juin 2022		Semestre clos le 30 juin 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	88		—		135		—	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	33 001 $	374 $	— $	— $	65 315 $	483 $	— $	— $
Coûts de production ($ CA)	42 211 $ CA	479 $ CA	— $ CA	— $ CA	83 041 $ CA	615 $ CA	— $ CA	— $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	1 278	14	—	—	(1 366)	(10)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[vi)]	450	5	—	—	(13 128)	(97)	—	—
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	1 725	21	—	—	1 657	12	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	45 664 $ CA	519 $ CA	— $ CA	— $ CA	70 204 $ CA	520 $ CA	— $ CA	— $ CA

Mine Meliadine Par once d'or produite[vii)]	Trimestre clos le 30 juin 2022		Trimestre clos le 30 juin 2021		Semestre clos le 30 juin 2022		Semestre clos le 30 juin 2021	
Production aurifère (onces)	97 572		87 641		178 276		175 644	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	86 386 $	885 $	60 538 $	691 $	165 065 $	926 $	125 278 $	713 $
Ajustements des stocks[ii)]	(3 671)	(38)	3 127	36	(39)	—	1 427	8
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(884)	(9)	(3 980)	(45)	(2 195)	(13)	(6 614)	(38)
Modifications à IAS 16[iv)]	—	—	(5 543)	(64)	—	—	(10 519)	(59)
Autres ajustements[vi)]	68	1	81	1	163	1	124	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	81 899 $	839 $	54 223 $	619 $	162 994 $	914 $	109 696 $	625 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(188)	(2)	(225)	(3)	(405)	(2)	(445)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	81 711 $	837 $	53 998 $	616 $	162 589 $	912 $	109 251 $	622 $

Mine Meliadine Par tonne[viii)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		449		324		881		662
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	86 386 $	192 $	60 538 $	188 $	165 065 $	187 $	125 278 $	189 $
Coûts de production ($ CA)	109 488 $ CA	244 $ CA	75 270 $ CA	232 $ CA	208 925 $ CA	237 $ CA	158 058 $ CA	23 $ CA9
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(4 241)	(10)	3 482	11	284	—	974	1
Modifications IAS 16 ($ CA)[iv)]	—	—	(6 892)	(21)	—	—	(13 271)	(20)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	105 247 $ CA	234 $ CA	71 860 $ CA	222 $ CA	209 209 $ CA	237 $ CA	145 761 $ CA	220 $ CA

Complexe Meadowbank Par once d'or produite[ix)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)		96 698		85 551		156 463		165 516
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	107 373 $	1 110 $	96 357 $	1 126 $	204 084 $	1 304 $	183 696 $	1 110 $
Ajustements des stocks[ii)]	(9 132)	(94)	988	12	6 071	39	6 767	41
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(1 631)	(17)	(4 296)	(50)	(3 674)	(23)	(7 210)	(44)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19[iii)]	—	—	—	—	(1 436)	(9)	—	—
Modifications à IAS 16[iv)]	—	—	(335)	(4)	—	—	(335)	(2)
Autres ajustements[vi)]	(26)	—	124	1	40	—	197	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	96 584 $	999 $	92 838 $	1 085 $	205 085 $	1 311 $	183 115 $	1 106 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(587)	(6)	(701)	(8)	(882)	(6)	(1 193)	(7)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	95 997 $	993 $	92 137 $	1 077 $	204 203 $	1 305 $	181 922 $	1 099 $

Complexe Meadowbank par tonne[x)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		930		879		1 785		1 803
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	107 373 $	116 $	96 357 $	110 $	204 084 $	114 $	183 696 $	102 $
Coûts de production ($ CA)	136 663 $ CA	147 $ CA	120 668 $ CA	137 $ CA	259 128 $ CA	45 $ CA	233 434 $ CA	29 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(10 911)	(12)	880	1	7 897	5	7 982	5
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	(1 793)	(1)	—	—
Modifications IAS 16 ($ CA)[iv)]	—	—	(420)	—	—	—	(420)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	125 752 $ CA	135 $ CA	121 128 $ CA	138 $ CA	265 232 $ CA	149 $ CA	240 996 $ CA	134 $ CA

Mine Hope Bay Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)		—		25 308		—		37 567
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	— $	— $	17 594 $	695 $	— $	— $	41 669 $	1 109 $
Ajustements des stocks[ii)]	—	—	5 555	220	—	—	(7 136)	(190)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	— $	— $	23 149 $	915 $	— $	— $	34 533 $	919 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	—	—	—	—	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	— $	— $	23 149 $	915 $	— $	— $	34 533 $	919 $

Mine Hope Bay par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		95		—		134
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	— $	— $	17 594 $	185 $	— $	— $	41 669 $	311 $
Coûts de production ($ CA)	— $ CA	— $ A	21 468 $ CA	225 $ CA	— $ CA	— $ CA	51 945 $ CA	387 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	—	—	6 979	74	—	—	(9 327)	(70)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	— $ CA	— $ CA	28 447 $ CA	299 $ CA	— $ CA	— $ CA	42 618 $ $ CA	317 $ CA

Mine Fosterville **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	86 065		—		167 892		—	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	48 303 $	561 $	— $	— $	136 304 $	812 $	— $	— $
Ajustements des stocks[ii)]	(970)	(12)	—	—	(6 809)	(41)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[v)]	(16 997)	(197)	—	—	(73 674)	(439)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	30 336 $	352 $	— $	— $	55 821 $	332 $	— $	— $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(125)	(1)	—	—	(313)	(1)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	30 211	351 $	— $	— $	55 508 $	331 $	— $	— $

Mine Fosterville **par tonne**	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	122		—		213		—	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	48 303 $	396 $	— $	— $	136 304 $	641 $	— $	— $
Coûts de production ($ A)	71 814 $ A	597 $ A	— $ A	— $ A	189 040 $ A	890 $ A	— $ A	— $ A
Rajustements des stocks ($ A)[ii)]	(1 204)	(9)	—	—	(9 409)	(43)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ A)[v)]	(26 678)	(218)	—	—	(102 178)	(478)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ A)	43 932 $ A	370 $ A	— $ A	— $ A	77 453 $ A	369 $ A	— $ A	— $ A

Mine Kittila **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	64 814		53 263		110 322		113 979	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	53 315 $	823 $	47 944 $	900 $	102 766 $	932 $	96 604 $	848 $
Ajustements des stocks[ii)]	(1 164)	(19)	643	12	(3 955)	(36)	348	3
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 542	24	(55)	(1)	2 220	20	(61)	(1)
Autres ajustements[vi)]	39	1	173	3	93	1	345	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	53 732 $	829 $	48 705 $	914 $	101 124 $	917 $	97 236 $	853 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(78)	(1)	(79)	(1)	(167)	(2)	(133)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	53 654 $	828 $	48 626 $	913 $	100 957 $	915 $	97 103 $	852 $

Mine Kittila **par tonne**	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	556		483		1 017		977	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	53 315 $	96 $	47 944 $	99 $	102 766 $	101 $	96 604 $	99 $
Coûts de production (€)	49 550 €	89 €	39 861 €	83 €	93 458 €	92 €	80 929 €	83 €
Ajustements des stocks (€)[ii)]	(655)	(1)	435	—	(2 929)	(3)	98	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	48 895 €	88 €	40 296 €	83 €	90 529 €	89 €	81 027 €	83 €

Mine Pinos Altos **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	23 020		32 614		48 190		61 789	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	39 873 $	1 732 $	39 345 $	1 206 $	72 409 $	1 503 $	71 343 $	1 155 $
Ajustements des stocks[ii)]	(2 955)	(128)	(2 850)	(87)	(2 156)	(45)	(690)	(11)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(313)	(14)	(856)	(26)	(547)	(11)	(1 405)	(23)
Autres ajustements[vi)]	322	14	439	13	625	12	815	13
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	36 927 $	1 604 $	36 078 $	1 106 $	70 331 $	1 459 $	70 063 $	1 134 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5 082)	(221)	(8 403)	(257)	(11 345)	(235)	(17 941)	(290)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	31 845 $	1 383 $	27 675 $	849 $	58 986 $	1 224 $	52 122 $	844 $

Mine Pinos Altos par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	366		521		750		1 014	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	39 873 $	109 $	39 345 $	76 $	72 409 $	97 $	71 343 $	70 $
Ajustements des stocks[ii)]	(2 955)	(8)	(2 850)	(6)	(2 156)	(3)	(690)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	36 918 $	101 $	36 495 $	70 $	70 253 $	94 $	70 653 $	70 $

Mine Creston Mascota Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	635		3 228		1 641		7 480	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	484 $	762 $	2 009 $	622 $	1 099 $	670 $	4 426 $	592 $
Ajustements des stocks[ii)]	60	95	(141)	(44)	(27)	(16)	(618)	(83)
Autres ajustements[vi)]	30	49	96	30	48	29	237	32
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	574 $	906 $	1 964 $	608 $	1 120 $	683 $	4 045 $	541 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5)	(7)	(863)	(267)	(140)	(85)	(2 126)	(284)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	569 $	899 $	1 101 $	341 $	980 $	598 $	1 919 $	257 $

Mine Creston Mascota par tonne[xi)]	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—		—		—		—	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	484 $	— $	2 009 $	— $	1 099 $	— $	4 426 $	— $
Ajustements des stocks[ii)]	60	—	(141)	—	(27)	—	(618)	—
Autres ajustements[vi)]	(544)	—	(1 868)	—	(1 072)	—	(3 808)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $

Mine La India Par once d'or produite	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Production aurifère (onces)	20 016		4 712		41 718		21 745	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	17 455 $	872 $	6 485 $	1 376 $	35 190 $	844 $	22 624 $	1 040 $
Ajustements des stocks[ii)]	1 564	78	(12)	(3)	2 132	51	230	11
Autres ajustements[vi)]	177	9	79	17	373	9	199	9
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	19 196 $	959 $	6 552 $	1 390 $	37 695 $	904 $	23 053 $	1 060 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(451)	(23)	(190)	(40)	(1 159)	(28)	(752)	(34)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	18 745 $	936 $	6 362 $	1 350 $	36 536 $	876 $	22 301 $	1 026 $

Mine La India par tonne	**Trimestre clos le 30 juin 2022**		**Trimestre clos le 30 juin 2021**		**Semestre clos le 30 juin 2022**		**Semestre clos le 30 juin 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 356		1 745		2 919		3 387	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	17 455 $	13 $	6 485 $	4 $	35 190 $	12 $	22 624 $	7 $
Ajustements des stocks[ii)]	1 564	1	(12)	—	2 132	1	230	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	19 019 $	14 $	6 473 $	4 $	37 322 $	13 $	22 854 $	7 $

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 tient compte des coûts associés à l'interruption temporaire des activités minières aux sites miniers de la Société en raison de la pandémie de COVID-19 et comprend principalement les charges salariales et les autres frais liés à l'entretien des sites et des terrains ainsi que les charges salariales liées aux employés qui ne travaillaient pas pendant la période de réduction ou d'interruption des activités. Ces charges comprennent également les charges salariales des employés qui n'ont pas pu travailler après la période d'interruption temporaire ou de réduction des activités en raison des efforts déployés par la Société pour prévenir ou limiter la transmission communautaire de la COVID-19. Ces coûts étaient précédemment inclus dans les « Autres ajustements » et sont maintenant présentés séparément pour fournir plus d'informations dans le cadre du rapprochement, de façon à permettre aux investisseurs de mieux comprendre les incidences de tels événements sur le total des coûts décaissés par once et les coûts des sites miniers par tonne.

iv) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16. La Société est d'avis que la divulgation du total des coûts décaissés par once d'or produite (sous-produit et coproduit) sans tenir compte de l'incidence de l'application rétrospective des modifications de la norme IAS 16 est utile pour les investisseurs afin qu'ils puissent comparer le rendement actuel à ce que la direction considère comme des coûts opérationnels stables pour la période de comparaison.

v) Le 2 février 2022, la Société a annoncé la conclusion de la fusion d'égal à égal avec Kirkland Lake Gold et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks dans l'équation du prix d'achat.

vi) Les autres ajustements comprennent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée par Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée par la mine de Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée par la mine Macassa, ainsi que les charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associés aux coûts de production.

vii) Les calculs du coût par once d'or produite à la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 9 053 onces et de 17 176 onces d'or, respectivement, qui ont été produites avant le début de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

viii) Les calculs du coût par tonne de la mine Meliadine pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent les 93 340 et 170 377 tonnes de minerai de la fosse à ciel ouvert du gisement de Tiriganiaq, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert du gisement de Tiriganiaq le 15 août 2021.

ix) Les calculs du coût par once d'or produite du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent la production payable de 348 onces d'or qui ont été produites, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée.

x) Les calculs du coût par tonne du complexe Meadowbank pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent les 1 913 tonnes de minerai dans le projet souterrain d'Amaruq qui ont été traitées pendant ces périodes, alors que la production commerciale dans le projet souterrain d'Amaruq n'était pas encore commencée.

xi) Les calculs du coût par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022 excluent environ 0,5 M$ et 1,9 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 du coût par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 excluent environ 2,0 M$ et 4,4 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020.

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats (en milliers de dollars américains)	657 636 $	433 050 $	1 319 371 $	850 426 $
Production aurifère (onces)[i),ii)]	858 170	516 605	1 518 774	1 025 286
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	766 $	838 $	869 $	829 $
Rajustements :				
Ajustements des stocks[iii)]	14	2	12	(2)
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv)]	(46)	—	(101)	—
Modifications à IAS 16[v)]	—	(11)	—	(11)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(2)	(29)	(3)	(24)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19[vi)]	—	—	(1)	—
Autre[vii)]	26	12	24	13
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[viii)]	758 $	812 $	800 $	805 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(32)	(64)	(37)	(64)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[viii)]	726 $	748 $	763 $	741 $
Rajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	231	215	197	195
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	57	61	77	74
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien[ix)]	12	13	14	12
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 026 $	1 037 $	1 051 $	1 022 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	32	64	37	64
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 058 $	1 101 $	1 088 $	1 086 $

Remarques :

i) La production d'or pour le trimestre clos le 30 juin 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 9 053 et de 17 176 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.

ii) La production d'or pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 348 onces au complexe Meadowbank, qui ont été produites, car la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq n'était pas commencée.

iii) 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.

iv) Le 2 février 2022, la Société a annoncé la conclusion de la fusion d'égal à égal avec Kirkland et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks dans l'allocation du prix d'achat.

v) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16. Cet ajustement élimine les effets de l'application rétrospective des modifications de la norme IAS 16 sur le total des coûts décaissés par once d'or produite (sous-produit et coproduit) ainsi que les coûts de maintien tout compris (sous-produit et coproduit).

vi) Cet ajustement tient compte des coûts associés à l'interruption temporaire des activités minières aux sites miniers de la Société en raison de la pandémie de COVID-19 et comprend principalement les charges salariales et les autres frais liés à l'entretien des sites et des terrains ainsi que les charges salariales liées aux employés qui ne travaillaient pas pendant la période de réduction ou d'interruption des activités. Ces coûts étaient précédemment comptabilisés dans les « Autres ajustements« et sont maintenant présentés séparément pour fournir plus d'informations dans le cadre du rapprochement, de façon à permettre aux investisseurs de mieux comprendre les incidences de tels événements sur les coûts d'exploitation décaissés par once et les coûts des sites miniers par tonne.

vii) Les autres ajustements comprennent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée par Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée par la mine de Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée par la mine Macassa ainsi que les charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associés à la production.

viii) 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.

ix) Les charges locatives de maintien correspondent aux paiements de loyers au titre d'actifs de maintien.

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

	Trimestre clos le 30 juin 2022		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	124 826 $	(33 949)$	90 877 $
Mine LaRonde, zone 5	24 999	(17 133)	7 866
Mine Canadian Malartic[ii]	160 866	(56 405)	104 461
Mine Goldex	68 186	(26 530)	41 656
Mine de Detour Lake	352 270	(137 429)	214 841
Mine Macassa	107 779	(33 001)	74 778
Mine Meliadine	183 126	(86 386)	96 740
Complexe Meadowbank	175 417	(107 373)	68 044
Mine Fosterville	173 745	(48 303)	125 442
Mine Kittila	120 926	(53 315)	67 611
Mine Pinos Altos	51 360	(39 873)	11 487
Mine Creston Mascota	1 126	(484)	642
Mine La India	36 432	(17 455)	18 977
Totaux du segment	**1 581 058 $**	**(657 636)$**	**923 422 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			70 352
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			291 052
Frais généraux et d'administration			49 275
Charges financières			20 961
Perte (profit) sur les instruments financiers dérivés			40 753
Mesures environnementales correctives			(319)
Profit de change			(13 492)
Surveillance et entretien			9 257
Autres charges			19 893
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			159 845
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**275 845 $**

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'information 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

	Semestre clos le 30 juin 2022		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	274 231 $	(79 790)$	194 441 $
Mine LaRonde, zone 5	58 388	(33 866)	24 522
Mine Canadian Malartic[ii]	297 105	(113 342)	183 763
Mine Goldex	131 521	(52 747)	78 774
Mine de Detour Lake	600 293	(257 394)	342 899
Mine Macassa	164 248	(65 315)	98 933
Mine Meliadine	346 084	(165 065)	181 019
Complexe Meadowbank	266 930	(204 084)	62 846
Mine Hope Bay	144	—	144
Mine Fosterville	368 602	(136 304)	232 298
Mine Kittila	216 488	(102 766)	113 722
Mine Pinos Altos	103 327	(72 409)	30 918
Mine Creston Mascota	2 918	(1 099)	1 819
Mine La India	76 467	(35 190)	41 277
Totaux du segment	**2 906 746 $**	**(1 319 371)$**	**1 587 375 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			136 194
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			551 800
Frais généraux et d'administration			116 817
Charges financières			43 614
Perte sur les instruments financiers dérivés			12 089
Mesures environnementales correctives			(2 618)
Profit de change			(12 282)
Surveillance et entretien			19 713
Autres charges			111 791
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			224 660
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**385 597 $**

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'information 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 30 juin 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	175 423 $	(59 806)$	115 617 $
Mine LaRonde, zone 5	29 505	(14 253)	15 252
Mine Canadian Malartic[ii]	173 037	(63 458)	109 579
Mine Goldex	63 142	(25 261)	37 881
Mine Meliadine[iii]	170 470	(60 538)	109 932
Complexe Meadowbank[iii]	152 420	(96 357)	56 063
Mine Hope Bay	31 990	(17 594)	14 396
Mine Kittila	99 382	(47 944)	51 438
Mine Pinos Altos	71 250	(39 345)	31 905
Mine Creston Mascota	7 180	(2 009)	5 171
Mine La India	10 854	(6 485)	4 369
Totaux du segment	**984 653 $**	**(433 050)$**	**551 603 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			39 942
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines[iii]			176 946
Frais généraux et administratifs			31 325
Charges financières			23 261
Profit sur les instruments financiers dérivés			(21 120)
Mesures environnementales correctives			(210)
Perte de change			2 440
Autres charges			5 954
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			96 674
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**196 391 $**

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'information 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) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16.

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

	Semestre clos le 30 juin 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	320 493 $	(111 148)$	209 345 $
Mine LaRonde, zone 5	54 788	(26 938)	27 850
Mine Canadian Malartic[ii]	332 253	(118 926)	213 327
Mine Goldex	124 394	(47 774)	76 620
Mine Meliadine[iii]	346 426	(125 278)	221 148
Complexe Meadowbank[iii]	289 709	(183 696)	106 013
Mine Hope Bay	67 295	(41 669)	25 626
Mine Kittila	206 745	(96 604)	110 141
Mine Pinos Altos	129 674	(71 343)	58 331
Mine Creston Mascota	17 231	(4 426)	12 805
Mine La India	45 268	(22 624)	22 644
Totaux du segment	**1 934 276 $**	**(850 426)$**	**1 083 850 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			68 651
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines[iii]			354 739
Frais généraux et administratifs			76 258
Charges financières			45 429
Profit sur les instruments financiers dérivés			(54)
Mesures environnementales correctives			(838)
Profit de change			(638)
Autres charges			4 073
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			194 600
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**341 630 $**

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'information 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) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16.

Rapprochement des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien[i)] et des dépenses en capital de développement[i)] avec les états consolidés des flux de trésorerie

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Investissements de maintien[i),ii)]	198 024 $	110 933 $	299 750 $	200 130 $
Dépenses en capital de développement[i)]	203 546	121 804	351 905	205 906
Total des dépenses en immobilisations	**401 570 $**	**232 737 $**	**651 655 $**	**406 036 $**
Ajustements du fonds de roulement	7 026	(15 976)	50 092	2 866
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie	**408 596 $**	**216 761 $**	**701 747 $**	**408 902 $**

Remarque :

i) Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et les dépenses en capital de développement 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'information sur l'utilisation des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et des dépenses en capital de développement.

ii) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'application rétrospective des modifications apportées à IAS 16.

Rapprochement de la dette à long terme et de la dette nette

	Au	Au
	30 juin 2022	**31 décembre 2021**
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés intermédiaires	200 000 $	225 000 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 241 196	1 340 223
Dette à long terme	1 441 196 $	1 565 223 $
Ajustements :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 006 855)$	(185 786)$
Dette nette	**434 341 $**	**1 379 437 $**