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 FAIT LE POINT SUR LES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE 2022 – UN SOLIDE RENDEMENT SUR LE PLAN DE LA PRODUCTION ET DES COÛTS; LES PRÉVISIONS SONT MAINTENUES POUR 2022; LA PRODUCTION COMMERCIALE EST DÉCLARÉE À LA MINE SOUTERRAINE D'AMARUQ; LES PRINCIPAUX PROJETS DE MISE EN VALEUR ET D'EXPLORATION CONTINUENT DE PROGRESSER

TORONTO (26 octobre 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 troisième trimestre de 2022.

Faits saillants du troisième trimestre de 2022 :

- **Le solide rendement génère une production aurifère et des coûts trimestriels favorables** – Au troisième trimestre de 2022, la production d'or payable[1] s'est élevée à 816 795 onces pour des coûts de production par once[2] de 804 $, un total des coûts décaissés par once de 779 $ et des coûts de maintien tout compris par once[3] de 1 106 $. Au troisième trimestre de 2022, la Société a déclaré un résultat net de 0,17 $ par action, et un résultat net ajusté [4] de 0,52 $ par action. Les flux de trésorerie d'exploitation après les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement se sont élevés à 1,26 $ par action.

- **Les résultats d'exploitation comprennent la production d'or record à Amaruq et des améliorations soutenues de la productivité à Macassa** – Au troisième trimestre de 2022 à Amaruq, le rapprochement positif des teneurs soutenu et un solide rendement général de l'exploitation, se sont traduits par un trimestre record, avec une production payable de 122 994 onces d'or. À Macassa, la ventilation améliorée, la meilleure disponibilité de

[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 Le total des coûts décaissés par once n'est pas une mesure conforme aux PCGR et n'est pas une mesure financière normalisée 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, 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 ».

l'équipement et d'autres gains d'efficacité opérationnelle ont permis de dégager une production supérieure aux prévisions, soit une production payable de 51 775 onces d'or.

- **Prévisions relatives à la production aurifère, aux coûts et aux dépenses en immobilisations pour 2022** – La production d'or payable prévue en 2022 demeure inchangée et devrait se situer entre 3,2 et 3,4 millions d'onces. En raison de l'inflation des coûts en 2022, le total des coûts décaissés et des coûts de maintien tout compris par once devrait maintenant se rapprocher de l'extrémité supérieure des fourchettes de 725 $ à 775 $ et de 1 000 $ à 1 050 $ respectivement. 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 aurifère, les coûts et les dépenses en immobilisations pour la période débutant le 1er janvier 2022 pour les mines de Detour Lake, de Macassa et de Fosterville.

- **Les pressions exercées par l'inflation des coûts, la disponibilité de la main-d'œuvre et la COVID-19 sont demeurées gérables au cours du troisième trimestre de 2022, mais la situation pourrait s'avérer plus difficile dans les mois à venir** – Au troisième trimestre de 2022, l'inflation des coûts de production était en grande partie attribuable à la hausse des prix des intrants dans les principaux produits consommables (comme l'énergie, le cyanure et l'acier), qui ont connu des augmentations supérieures au taux d'inflation général de 5 % à 7 % prévu au début de l'année. Les problèmes de disponibilité de la main-d'œuvre et les perturbations dans la chaîne d'approvisionnement constituent autant d'obstacles avec lesquels il a fallu composer au cours du trimestre. Ces pressions ont cependant été partiellement annulées par le solide rendement d'exploitation, la mise en commun des ressources dans les régions où la Société exerce ses activités, les initiatives d'optimisation et de réduction de coûts, des synergies découlant de la fusion avec Kirkland Lake Gold Ltd. (« Kirkland Lake Gold ») conclue le 8 février 2022 (la « fusion ») et l'incidence positive du taux de change (euro et dollars canadiens et australiens plus faibles). Bien que la Société ait commencé à observer un assouplissement graduel des pressions inflationnistes et une baisse de tension dans la chaîne d'approvisionnement, ces pressions pourraient encore compliquer nos activités au quatrième trimestre de 2022 et jusqu'en 2023. La Société continuera de mettre l'accent sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et l'optimisation des coûts dans toutes les exploitations minières.

- **Objectif provisoire de réduction de 30 % des émissions de gaz à effet de serre d'ici 2030** – La Société continue de s'engager à lutter contre les changements climatiques et à atteindre un bilan carboneutre d'ici 2050. Pour soutenir cet engagement, le conseil d'administration a approuvé l'adoption d'un objectif provisoire de réduction des émissions de gaz à effet de serre de 30 % d'ici 2030. La Société publiera un rapport sur l'action climatique au quatrième trimestre de 2022.

- **Les projets de mise en valeur progressent comme prévu**

    - **Mine souterraine Amaruq** – Le projet a été achevé conformément à l'échéancier et du budget et la production commerciale a été réalisée le 1er août 2022.

    - **Projet Odyssey** – Les activités de construction et de mise en valeur se poursuivent conformément à l'échéancier. Les activités de fonçage des puits devraient commencer au début de janvier 2023, et la production initiale de la rampe de la zone Odyssey Sud devrait commencer en mars 2023.

    - **Mine de Detour Lake** – Les projets visant à accroître le débit du concentrateur à 28 millions de tonnes par année continuent de progresser comme prévu. L'installation de tamisage avant le concasseur secondaire sur la canalisation 2 s'est terminée en août 2022, ce qui a permis d'enregistrer un débit quotidien moyen de 3 515 tonnes par heure (équivalent à 28 TMPA) pour le mois de septembre. L'installation d'un tamisage sur

la première canalisation devrait être terminée au quatrième trimestre de 2022 et l'accent sera mis sur l'optimisation du débit quotidien.

- **L'exploration continue de produire des résultats positifs sur les sites de mines et les projets de mise en valeur**

    - **Projet Odyssey** – Au troisième trimestre de 2022, le programme de forage élargi s'est concentré sur le forage intercalaire à Odyssey Sud, sur les sondages d'essai des zones internes d'Odyssey et sur le forage intercalaire et le forage d'extension à East Gouldie. Un intervalle récent à Odyssey Sud a recoupé 5,7 grammes par tonne (« g/t ») d'or sur 21,8 m à 367 m de profondeur. À East Gouldie, le forage continue également de recouper de vastes intervalles à teneur élevée au cœur du gisement, certains résultats récents indiquent 4,6 g/t d'or sur 50,7 m à 1 537 m de profondeur. Le forage d'extension à l'ouest d'East Gouldie continue de sonder l'extension ouest et de combler l'écart entre East Gouldie et la zone Norrie, récemment le forage a recoupé 4,2 g/t d'or sur 12,8 m à 1 331 m de profondeur dans une zone située à environ 100 m au-dessus de la zone Norrie et à 670 m à l'ouest des ressources minérales actuelles d'East Gouldie.

    - **Mine Detour Lake** – Le programme de forage de conversion et d'expansion dans le prolongement de la fosse ouest continue de croiser de vastes zones de minéralisation immédiatement adjacentes à la fosse à ciel ouvert actuelle, des résultats récents ont recoupé 1,9 g/t d'or sur 118,8 m à 419 m de profondeur, et des intervalles à teneur plus élevée le long du corridor de plongée ouest, avec un moment fort, un forage ayant recoupé 6,1 g/t d'or sur 12,2 m à 918 m de profondeur et à environ 1 935 m à l'ouest de la fosse, où le forage intercalaire continue de confirmer l'axe de plongée et l'extension ouest du gisement.

    - **Mine Macassa** – Le prolongement de la rampe de la mine Macassa au gisement Amalgamated Kirkland (« AK ») est maintenant terminé. Deux forages souterrains sont en cours sur la rampe, dont l'un est axé sur les zones de forage intercalaire à teneur plus élevée près de l'échantillon en vrac proposé. La Société est d'avis qu'elle pourrait extraire du minerai pour alimenter le concentrateur à Macassa au début de 2024, ce qui ajouterait une certaine souplesse aux activités. Les résultats récents incluent un intervalle majeur de 30,7 g/t d'or sur 3,6 m à 64 m de profondeur.

    - **Mine Fosterville** – Au troisième trimestre de 2022, le forage d'extension a donné des résultats à teneur élevée à l'ouest de la zone de Lower Phoenix et a permis de cerner une nouvelle structure minéralisée (zone Cardinal) dans l'éponte supérieure de Lower Phoenix. Les intervalles importants d'or visible dans la zone Cardinal comprennent 365,5 g/t d'or sur 1,1 m à 1 682 m de profondeur; 226,2 g/t d'or sur 1,4 mètre à 1 716 m de profondeur; et 168,6 g/t d'or sur 2,9 m à 1 682 m de profondeur

    - **Projet de Hope Bay** – Le forage continue de s'accélérer, huit appareils de forage sont maintenant en service et un deuxième entrepreneur chargé du forage a été ajouté. À la mine Doris, les forages ont recoupé de bonnes teneurs et épaisseurs dans les zones BCO et BCN. Les résultats récents à l'ouest de la zone du connecteur sous le dyke indiquent 7,3 g/t d'or sur 15,8 m à 459 m de profondeur et 19,6 g/t d'or sur 4,5 m à 520 m de profondeur. Le forage s'est également accéléré à Madrid au troisième trimestre de 2022.

- **On continue de prioriser une répartition rigoureuse du capital et une souplesse financière élevée**

– Le 24 juillet 2022, la Société a remboursé en espèces les 100 M$ de billets de premier rang de série C portant 4,87 % à l'échéance. Au 30 septembre 2022, la dette nette[5] de la Société s'élevait à 519,9 M$. Au troisième trimestre de 2022, la Société a racheté 999 320 actions ordinaires pour 42,6 M$ dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA). 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) et à ce jour, environ 65 M$ d'actions ont été achetées.

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

« Au troisième trimestre de 2022, la Société a affiché le meilleur rendement en matière de sécurité en 65 ans d'activité et a obtenu de solides résultats d'exploitation. La période des neuf premiers mois de l'exercice a été solide et la Société est en bonne voie d'atteindre ses objectifs en matière de production et de coûts en 2022 », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Malgré les obstacles liés à la baisse du prix de l'or et à l'inflation des coûts, la situation financière de la Société demeure solide. Nous bénéficions d'une flexibilité stratégique qui nous permet de poursuivre nos projets de mise en valeur et nos programmes d'exploration clé tout en maintenant le rendement du capital pour nos actionnaires », a ajouté M. Al-Joundi.

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

Au troisième trimestre de l'exercice 2022, la Société a déclaré un résultat net de 79,6 M$, ou 0,17 $ par action. Ce résultat comprend les éléments suivants (nets d'impôt) : des pertes latentes à la valeur du marché sur le taux de change et les couvertures du pétrole de 134,5 M$ (0,30 $ par action), des pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 19,6 M$ (0,04 $ par action), des gains de change hors trésorerie de 7,2 M$ (0,02 $ par action), des pertes réalisées sur le taux de change et les couvertures du pétrole de 6,9 M$ (0,02 $ par action), des gains à la valeur du marché sur le portefeuille de placements de la Société de 3,1 M$ (0,01 $ par action), et diverses autres pertes liées à des rajustements de 5,1 M$ (0,02 $ par action). Les pertes latentes à la valeur du marché sur les couvertures de change sont attribuables à l'appréciation rapide du dollar américain par rapport à l'euro, ainsi qu'aux dollars canadien et australien au cours des deux dernières semaines du trimestre (pour plus de détails, voir la section sur la flexibilité financière de la Société ci-dessous).

Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté du troisième trimestre de 2022 se chiffrerait à 235,4 M$, ou 0,52 $ par action. Au troisième trimestre de 2021, la Société avait déclaré un résultat net de 119,0 M$, ou 0,49 $ par action.

Le résultat net du troisième trimestre de 2022 non ajusté présenté ci-dessus comprend des coûts de surveillance et d'entretien (nets d'impôts) de 5,9 M$ (0,01 $ par action) et une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 3,3 M$ (0,01 $ par action).

Pour les neuf premiers mois de 2022, la Société a communiqué un résultat net de 465,2 M$, ou 1,08 $ par action. En comparaison, le résultat net s'était chiffré à 460,6 M$, ou 1,89 $ par action, pour les neuf premiers mois de 2021.

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

[5] La dette nette n'est pas une mesure conforme aux PCGR et ne constitue pas une mesure financière 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 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 ».

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.

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 troisième trimestre de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 3,1 M$ (2,1 M$ après impôt) au cours du trimestre. Les stocks réévalués vendus par la suite au cours des neuf premiers mois de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 156,0 M$ (108,0 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 troisième trimestre de 2022.

La diminution du résultat net au troisième trimestre de 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent est principalement attribuable aux pertes latentes à la valeur du marché sur les couvertures de change, à l'augmentation des coûts d'exploration et d'amortissement en raison de l'inclusion des mines Detour, Fosterville et Macassa et de la hausse des frais généraux et d'administration, le tout étant compensé par des marges d'exploitation des mines plus élevées[6] (découlant de l'augmentation des volumes de ventes à la suite de la fusion).

L'augmentation du résultat net pour les neuf premiers mois de 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent est principalement attribuable aux marges d'exploitation des mines plus élevées (découlant de l'augmentation des volumes de ventes à la suite de la fusion). L'augmentation générale du résultat net a été partiellement annulée par les pertes latentes à la valeur du marché sur les couvertures de change, l'augmentation des coûts d'exploration et d'amortissement en raison de l'inclusion des mines Detour, Fosterville et Macassa et la hausse des frais généraux et d'administration. De plus, les autres charges et les coûts de surveillance et d'entretien ont annulé la hausse des marges d'exploitation.

Pour le troisième trimestre de 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 575,4 M$ (558,4 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement), par rapport à des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 297,2 M$ (419,9 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le troisième trimestre de 2021.

L'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) au troisième trimestre de 2022, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, est principalement attribuable à la hausse des volumes de ventes découlant de la fusion, annulée en partie par la baisse des prix réalisés des métaux.

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 1 716,1 M$ (1 630,3 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 1 083,2 M$ (1 289,9 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour les neuf premiers mois de 2021. L'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks de 156,0 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 la période des neuf premiers mois 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 156,0 M$ lié à

[6] La marge d'exploitation n'est pas une mesure conforme aux PCGR et ne constitue pas une mesure financière 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 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 ».

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 1 786,3 M$ au cours des neuf premiers mois de 2022.

L'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation pour la période des neuf premiers mois de 2022, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, est principalement attribuable à un résultat net plus élevé par suite de la hausse des volumes de ventes découlant de la fusion annulée en partie par la baisse des prix réalisés des métaux. Cela comprenait les coûts non récurrents liés à la fusion de 35,3 M$ en coûts de transaction et de 57,0 M$ pour les coûts de séparation.

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or payable de la Société a été de 816 795 onces. Cela se compare à la production trimestrielle d'or payable de 541 663 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Au cours de la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or de la Société a atteint un niveau record de 2 335 569 onces. Si l'on inclut la production totale des neuf premiers mois des mines de Kirkland Lake Gold avant la fusion, la production aurifère totale pour la période des neuf premiers mois de 2022 était de 2 481 294 onces. Cela se compare à la production d'or payable de 1 584 473 onces au cours de la période des neuf premiers mois de 2021, qui comprenait 24 057 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 troisième trimestre et pour la période des neuf premiers mois 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, et au complexe LaRonde.

Pour le troisième trimestre de 2022, les coûts de production par once se sont établis à 804 $, comparativement à 852 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le troisième trimestre de 2022 s'est établi à 779 $, par rapport à 784 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Les coûts de production par once pour les neuf premiers mois de 2022 se sont établis à 846 $, comparativement à 837 $ à la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour les neuf premiers mois de 2022 s'est établi à 769 $, comparativement à 755 $ à la période correspondante de l'exercice précédent. Si l'on tient compte de la production totale pour la période des neuf premiers mois des mines Kirkland Lake Gold avant la fusion, le total des coûts décaissés par once pour les neuf premiers mois de 2022 était légèrement supérieur au point médian des prévisions de coûts pour 2022.

Au troisième trimestre de 2022, 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 du regroupement des activités découlant de la fusion. Au cours des neuf premiers mois 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 baisse des volumes de production dans les mines Canadian Malartic, Hope Bay et Pinos Altos, hausse partiellement compensée par la baisse des coûts de production (à l'once) aux mines de Detour Lake, de Fosterville et de Macassa après la fusion. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous.

Pour le troisième trimestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 106 $, comparativement à 1 059 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 067 $, comparativement à 1 035 $ à la période correspondante de l'exercice précédent.

Pour le troisième trimestre de 2022 et les neuf premiers mois de 2022, les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement d'une baisse des produits tirés des sous-produits des métaux liée à la baisse des volumes de production et à la hausse des investissements de maintien[7] attribuable à une augmentation des coûts des intrants pour le carburant et les matériaux.

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 (Detour Lake, Odyssey, Kirkland Lake et Hope Bay) sont présentés ci-dessous, et des détails sur certains projets d'expansion des mines (puits de Kittila, phase 2 de Meliadine et exploitation souterraine à Amaruq) sont présentés dans la section exploitation du présent communiqué.

Mine de Detour Lake – Mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur le deuxième circuit du concentrateur; le forage exploratoire dans la zone d'extension de la fosse ouest continue de donner des résultats positifs; modélisation des ressources minérales souterraines en cours

La Société continue de faire progresser de nombreuses initiatives visant à accroître le débit du concentrateur de 23 TMPA en 2020 à 28,0 TMPA en 2025. Les initiatives achevées à ce jour comprennent l'amélioration de la fragmentation à la mine, l'amélioration du remplissage de la chambre d'alimentation du concasseur principal, l'élimination de la limite réglementaire quotidienne du concentrateur et l'achèvement de la reprise de l'alimentation du convoyeur 610, ce qui porte le débit du concentrateur à environ 25,5 TMPA. Au troisième trimestre de 2022, la Société a concentré ses efforts sur l'installation et la mise en service des tamis avant les concasseurs secondaires sur la canalisation 2.

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. L'installation et la mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur le deuxième circuit du concentrateur ont été terminées en août 2022 et ont donné lieu à un débit quotidien moyen de 3 515 tonnes par heure (l'équivalent de 28,0 TMPA) pour le mois de septembre. Il faut plus de temps pour optimiser complètement le circuit et confirmer ces résultats initiaux. L'installation et la mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur le premier circuit du concentrateur devraient être terminées au quatrième trimestre de 2022.

Compte tenu des résultats initiaux positifs des projets achevés à ce jour, la Société prévoit qu'un débit de traitement de 28,0 TMPA pourrait être atteint avant 2025 et envisage la possibilité d'augmenter le débit du concentrateur au-delà de 28,0 TMPA. L'objectif futur de l'entreprise sera de stabiliser et d'optimiser les processus des circuits du concentrateur.

Une mise à jour sur les autres projets qui contribueront à l'agrandissement du site actuel est présentée ci-dessous.

- Une mise à niveau du circuit gravitaire est en cours qui devrait augmenter la récupération d'or libre de 25 % à environ 40 %. La mise à niveau du circuit gravitaire de la première ligne du concentrateur a été mise en service au troisième trimestre de 2022. L'installation et la mise en service de la mise à niveau du circuit gravitaire de la deuxième ligne du concentrateur sont prévues au premier trimestre de 2023.

[7] Les investissements de maintien ne sont pas des mesures conformes aux PCGR et ne constituent pas des mesures financières normalisées en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Pour un rapprochement des investissements de maintien et des états consolidés des flux de trésorerie, voir « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

- 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 devrait améliorer la préparation du site en vue d'une possible 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 en 2024, selon le moment de la livraison de l'équipement.

Au troisième trimestre de 2022, l'exploration à Detour Lake a été axée sur le forage intercalaire sous la fosse ouest et dans la zone d'extension de la fosse ouest, ainsi que sur des cibles régionales.

Treize appareils de forage étaient actifs au troisième trimestre de 2022, ce qui a permis d'effectuer 18 965 m de forage dont les coûts sont passés en charges et 54 184 m de forage capitalisé. Au cours des neuf premiers mois de 2022, il y a eu 31 990 m de forage dont les coûts sont passés en charge et 150 183 m de forage capitalisé, ce qui a permis à la Société de se conformer aux prévisions de 234 000 m de forage à la mine de Detour Lake en 2022.

Au point nord-ouest de la fosse ouest, le trou DLM22-473A a recoupé 2,5 g/t d'or sur 18,8 m à 220 m de profondeur, 1,9 g/t d'or sur 118,2 m à 419 m de profondeur et 0,8 g/t d'or sur 45,3 m à 636 m de profondeur.

Dans les forages d'exploration à environ 1 935 m à l'ouest de la fosse ouest, le trou DLM22-469 a recoupé 6,1 g/t d'or sur 12,2 m à 918 m de profondeur dans le trou DLM22-469, confirmant davantage l'axe de plongée de l'extension du gisement.

Des travaux sont en cours pour mettre à jour le modèle géologique en ce qui concerne la minéralisation souterraine et pour déterminer la quantité de forage intercalaire nécessaire pour estimer une première ressource minérale.

Projet Odyssey – Le fonçage du puits devait commencer au début de 2023; la mise en valeur souterraine respecte l'échéancier et une première production est prévue en mars 2023; le forage intercalaire continue de donner des résultats positifs à Odyssey Sud et à East Gouldie; l'exploration régionale continue de sonder l'extension d'East Gouldie vers l'ouest

Au troisième trimestre de 2022, la mise en valeur souterraine et les projets d'infrastructures essentielles pour le démarrage de la production à Odyssey Sud en mars 2023 ont progressé selon l'échéancier établi. Des mises à jour sur les activités principales sont présentées ci-dessous.

- Les travaux pour la mise en valeur latérale, exécutés par un entrepreneur, sont maintenant sous l'entière responsabilité des employés de Canadian Malartic GP (le « Partenariat »). La rampe principale a atteint une profondeur de 410 m et la mise en valeur des niveaux de production est en cours. Au quatrième trimestre de 2022, les efforts cibleront la préparation des chambres, ainsi que le forage de délimitation qui devrait commencer sous peu.

- La construction de l'atelier d'entretien et de l'entrepôt a été achevée au troisième trimestre de 2022

- L'installation de l'acier de construction pour l'usine de pâte a été en grande partie terminée au troisième trimestre de 2022. Au cours des six prochains mois, l'accent sera mis sur l'installation de l'équipement au concentrateur et la construction du Réseau de tuyauterie pour le remblai en pâte dans les chantiers souterrains.

- L'excavation d'un accès d'air de retour de 5,5 m de diamètre est en cours.

La production précommerciale du corps minéralisé de Odyssey South devrait commencer avant la fin de mars 2023.

Au troisième trimestre de 2022, la construction du chevalement accusait un léger retard en raison des conditions météorologiques, mais toutes les autres activités critiques en préparation du fonçage du puits ont progressé comme prévu. On s'attend maintenant à ce que le fonçage du puits commence au début de 2023, sans incidence sur le calendrier général de fonçage. Des mises à jour sur les principaux projets sont présentées ci-dessous.

- La construction de la ligne de 120 kV et de la centrale électrique progresse comme prévu avec l'achèvement prévu au quatrième trimestre de 2022.

- L'installation de l'acier de construction pour le chevalement a atteint le sixième étage au troisième trimestre de 2022. Les travaux d'installation de l'acier de construction dépendent des conditions météorologiques, et aucun travail ne peut être effectué lorsqu'il pleut ou qu'il y a des vents violents.

- Les travaux de construction sur 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.

- Au troisième trimestre de 2022, la fabrication du Galloway (équipement de fonçage du puits) a été terminée et son assemblage dans le puits a commencé. L'assemblage devrait être terminé au quatrième trimestre de 2022 et l'équipe chargée du fonçage devrait être mobilisée au début de janvier 2023.

Les pressions inflationnistes sur les coûts étaient gérables au troisième trimestre de 2022, l'ensemble du projet respectant le budget. Les coûts du projet sont réévalués afin de tenir compte de l'incidence potentielle d'une inflation des coûts soutenue en 2023.

Le forage d'exploration effectué par le Partenariat au troisième trimestre de 2022 dans le cadre du projet Odyssey visait les gisements d'Odyssey Sud, des zones internes d'Odyssey et d'East Gouldie, ainsi que les extensions d'East Gouldie vers l'ouest et la zone Norrie. Au cours du troisième trimestre de 2022, dix appareils de forage étaient actifs en surface et quatre autres étaient actifs sous terre.

Dans le gisement Odyssey Sud, le trou UGOD-016-074 a recoupé 5,5 g/t d'or sur 11,9 m à 342 m de profondeur et le trou UGOD-016-075 a recoupé 5,7 g/t d'or sur 21,8 m à 366 m de profondeur.

À East Gouldie, le forage intercalaire dans le cœur du gisement continue de recouper de vastes intervalles à teneur élevée au cœur du gisement, certains résultats récents indiquent 4,6 g/t d'or sur 50,7 m à 1 537 m de profondeur dans le trou MEX21-224WAZ.

Le trou MEX22-240, foré à environ 670 m à l'ouest de l'enveloppe des ressources minérales d'East Gouldie, a recoupé 4,2 g/t d'or sur 12,8 m à 1 331 m de profondeur dans une zone d'environ 100 m au-dessus de la zone Norrie. Ce résultat continue de suggérer un lien possible entre le gisement East Gouldie et la zone Norrie le long de la direction où des forages supplémentaires sont actuellement effectués.

Région de Kirkland Lake – La mise en service du projet du puits nº 4 de Macassa devrait commencer au quatrième trimestre de 2022; la rampe souterraine de Macassa au gisement AK est terminée; le forage intercalaire est en cours et progresse comme prévu pour définir le potentiel en ressources minérales d'AK d'ici la fin de 2022

Au troisième trimestre de 2022, on continue de mettre l'accent sur les principaux projets d'infrastructure liés au puits nº 4 et aux travaux de mise à niveau de la ventilation. La mise en service du puits nº 4 devrait commencer en décembre 2022 et se terminer au cours du premier trimestre de 2023. Au troisième trimestre de 2022, les divers projets d'infrastructure étaient conformes au budget, car les pressions inflationnistes sur les coûts demeuraient gérables. Des mises à jour sur les projets principaux sont présentées ci-dessous.

- Les travaux de mise en valeur visant à relier la nouvelle infrastructure de puits aux zones minières existantes ont progressé comme prévu au cours du troisième trimestre de 2022 et le treuil d'extraction a été mis en service. La construction de la station de chargement du convoyeur devrait commencer au quatrième trimestre de 2022 et se terminer au début de 2023. La Société met maintenant l'accent sur la préparation opérationnelle en vue de la mise en service du treuil de production du puits nº 4, qui devrait commencer en décembre 2022.

- La mise à niveau du système de ventilation a progressé comme prévu. À la fin du troisième trimestre de 2022, les activités de construction civile pour l'installation des deux ventilateurs de 3 000 HP avaient commencé. La mise en service des ventilateurs devrait être terminée au premier trimestre de 2023.

L'exploration à la mine de Macassa au troisième trimestre de 2022 a ciblé de multiples zones souterraines, y compris la faille Main, le complexe minier Sud, la faille Amalgamated près de la surface et le gisement AK adjacent, avec 10 appareils de forage fonctionnant sous terre (dont deux dans la rampe) et un à la surface. Au troisième trimestre de 2022, 15 129 m de forage capitalisé (45 654 m depuis le début de l'année) et 28 218 m de forage dont les coûts sont passés en charges (60 418 m depuis le début de l'année) ont été effectués.

Parmi les faits saillants du forage, mentionnons que dans la faille Main, le trou 58-736 a recoupé 25,1 g/t d'or sur 2,6 m à une profondeur de 1 831 m, 11,4 g/t d'or sur 2,2 m à une profondeur de 1 876 m et 10,2 g/t d'or sur 1,8 m à une profondeur de 2 305 m; et à SMC Est, le trou 58-743 a recoupé 23,9 g/t d'or sur 2,3 m à 1 774 m de profondeur, 5,8 g/t d'or sur 1,8 m à 1 773 m de profondeur et 11,4 g/t d'or sur 1,8 m à 1 772 m de profondeur

Au gisement AK, une 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 d'exploration du gisement AK a été achevée au troisième trimestre de 2022, avec 290 m mis en valeur au cours du trimestre. La campagne de forage à AK devrait être terminée comme prévu au cours du quatrième trimestre et comprend le forage intercalaire des parties à teneur plus élevée du gisement près de l'échantillon en vrac proposé. Les résultats récents du forage intercalaire à AK comprennent un intervalle important de 30,7 g/t d'or sur 3,6 m à 64 m de profondeur dans le trou KLAKC22-193.

Hope Bay – Accélération des activités de forage à Doris et début des activités de forage à Madrid au troisième trimestre de 2022

Le forage exploratoire à Hope Bay a totalisé 76 200 m au cours des neuf premiers mois de 2022, et la Société prévoit effectuer environ 100 000 m de forage en 2022. La plus grande partie de ce forage a été effectuée à Doris, où trois appareils de forage sont actuellement en exploitation en surface et trois autres sont exploités sous terre.

Les résultats récents continuent de confirmer et de prolonger la minéralisation à teneur élevée en profondeur, avec des résultats favorables à l'ouest de la zone du connecteur sous le dyke de 7,3 g/t d'or

sur 15,8 m à 459 m de profondeur dans le trou HBD22-037 et 19,6 g/t d'or sur 4,5 m à 520 m de profondeur dans le trou HBD22-038.

La priorité de la Société demeure l'extension continue de la galerie d'exploration dans la zone BCO qui reliera les zones d'extension sous le dyke et du connecteur sous le dyke au cours des prochaines années.

À Madrid, le forage s'intensifie avec deux appareils de forage qui sont maintenant en fonction à la surface. Un deuxième entrepreneur en forage a été mobilisé sur le site pour accroître la capacité de forage à l'avenir.

Plus au sud, dans la ceinture de Hope Bay, au gisement Boston, la remise en état du camp est terminée et le site est prêt pour le forage d'exploration en 2023.

Entre-temps, l'étude technique a continué de progresser. L'infrastructure de la mine Madrid a été conçue et les dessins de l'installation de traitement ont progressé au troisième trimestre de 2022.

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

Au troisième trimestre de 2022, la Société a privilégié l'identification et la réalisation de synergies opérationnelles et d'optimisations stratégiques potentielles résultant de la fusion au détriment de la réalisation de synergies à l'échelle de l'entreprise (au titre des frais généraux et administratifs).

En effet, les synergies au titre des frais généraux et administratifs à l'échelle de l'entreprise ont été réalisées à un rythme plus rapide que prévu. La Société a identifié plus de 50 M$ d'économies annuelles grâce aux synergies réalisées au titre des frais généraux et administratifs, dont la majorité a déjà été réalisée pour 2022. Forte du succès remporté jusqu'à maintenant, la Société prévoit que les synergies au titre des frais généraux et administratifs s'élèveront à 225 M$ avant impôt au cours des cinq premières années et jusqu'à 425 M$ au cours des dix prochaines années. Le communiqué de presse de la Société daté du 27 juillet 2022 fournit des détails sur les synergies entre les sociétés.

Les synergies opérationnelles et l'optimisation devraient résulter de la mise en commun des ressources et de l'exploitation de l'expertise dans l'ensemble des activités de la Société et des régions où elle les exerce. Les synergies et les optimisations opérationnelles comprennent des possibilités en matière d'approvisionnement, de gestion de l'énergie, d'entretien, de l'optimisation du plan de la mine Detour, de rationalisation de la mise en marché de l'argent aurifère, de réduction du nombre de consultants externes et d'accélération de la mise en œuvre de la technologie et de l'innovation. À ce jour, des avantages d'environ 20 M$ ont été réalisés, environ 10 M$ provenant de l'approvisionnement et environ 5 M$ provenant de l'optimisation du plan de la mine de Detour Lake; environ 2 M$ provenant de l'élimination des consultants externes et environ 3 M$ provenant de diverses autres initiatives.

Au troisième trimestre de 2022, la Société s'est efforcée d'améliorer le niveau de confiance à l'égard des occasions recensées pour l'année prochaine et à long terme. 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). Les détails des synergies opérationnelles prévues ont été publiés dans communiqué de la Société daté du 27 juillet 2022.

La Société continue de faire progresser les possibilités stratégiques afin de générer de nouveaux revenus et 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 de 590 M$ sur 10 ans. Voici quelques exemples d'optimisation stratégique.

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

- Au troisième trimestre de 2022, la rampe d'exploration de Macassa au gisement AK et le programme de forage intercalaire à partir de la surface ont été achevés. Un programme de forage intercalaire souterrain est en cours; 9 983 m de forage seront réalisés dans 75 trous d'ici la fin du troisième trimestre de 2022.

- Dans le cadre du processus régulier de planification de la durée de vie de la mine, la Société détermine quel serait le moment optimal pour acheminer le minerai d'AK en alimentation du concentrateur de Macassa. Si les évaluations sont positives, le minerai d'AK pourrait compléter l'alimentation du concentrateur de Macassa dès 2024.

Mise à jour du projet Upper Beaver :

- Les travaux d'ingénierie d'un puits d'exploration et la possibilité d'utiliser l'équipement et l'infrastructure actuels du camp de Kirkland Lake afin de réduire les dépenses d'immobilisations et les coûts d'exploitation du projet d'Upper Beaver se poursuivent.

Amélioration de la budgétisation et du calcul des coûts :

- Au cours des trois dernières années, la Société a mis en œuvre une initiative visant à mesurer et à prévoir plus précisément les facteurs de coût d'exploitation.

- Cette initiative est en voie d'être mise en œuvre dans toutes les activités et 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.

Souplesse financière élevée; l'accent est mis sur la gestion rigoureuse du capital et le rendement pour les actionnaires

Le 24 juillet 2022, la Société a remboursé en espèces 100 M$ de billets de premier rang de série A de 2012, portant 4,87 % à l'échéance, ce qui a réduit davantage sa dette et réaffirmé son engagement à maintenir un bilan de grande qualité. Au 30 septembre 2022, la dette nette de la Société s'élevait à 519,9 M$.

En plus du dividende, au troisième trimestre de 2022, la Société a continué de mettre l'accent sur le rendement pour les actionnaires par l'entremise de l'OPRCNA, alors qu'elle a racheté 999 320 actions ordinaires pour une contrepartie de 42,6 M$. Dans le cadre de l'OPRCNA, la Société peut acheter jusqu'à 500 M$ de ses actions ordinaires (jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation). En cumul annuel, un total d'environ 65 M$ a été acheté.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué à 821,8 M$ au 30 septembre 2022, par rapport au solde de 1 006,9 M$ au 30 juin 2022, en raison principalement du remboursement de la dette et des rachats effectués dans le cadre de l'OPRCNA et de la baisse des flux de trésorerie liés à l'exploitation (volumes de vente et prix de l'or réalisé inférieurs). Au 30 septembre 2022, le solde impayé de la facilité de crédit bancaire 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.

Au troisième trimestre de 2022, la Société a réalisé une perte, après impôt d'environ 9,4 M$ sur ses couvertures de change, compensée en partie par un gain réalisé, après impôt d'environ 2,5 M$ sur ses couvertures de carburant. En raison de l'appréciation importante du dollar américain, en grande partie à la fin du troisième trimestre de 2022, la Société a enregistré des pertes de change à la valeur du marché latentes, après impôt d'environ 134,5 M$ découlant de son programme continu de gestion du risque de

change. L'incidence de ces produits dérivés a été plus qu'annulée par la faiblesse relative des devises d'exploitation. Le dollar canadien demeure le deuxième facteur en importance, après le prix de l'or, dans les résultats financiers de la Société.

Environ 60 % de l'exposition estimée restante en dollars canadiens de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,28 $ CA/$ US. Environ 37 % 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 22 % de l'exposition estimée restante en dollars australiens de la Société pour 2022 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,45 $ AU/$ US. Environ 51 % 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. 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.

La Société a couvert environ 90 % de son exposition restante au diesel en 2022, réduisant ainsi son exposition à une volatilité accrue du prix du diesel. Depuis le début de l'exercice, la Société a réalisé environ 20 M$ en gains de couverture liés au carburant. Ces couvertures ont partiellement atténué l'effet des pressions inflationnistes à ce jour et devraient offrir une certaine 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 quatrième 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 troisième 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 décembre 2022 aux actionnaires inscrits en date du 1er décembre 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 registres	Date de paiement
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 troisième trimestre de 2022, les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) se sont élevées à 396,5 M$ et les dépenses d'exploration incorporées à 31,6 M$, pour un total de 428,1 M$. Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les dépenses en immobilisations (y

compris les investissements de maintien) se sont élevées à 980,4 M$ et les dépenses d'exploration incorporées à 99,3 M$, pour un total de 1 079,7 M$. Les dépenses en immobilisations ont été plus élevées que prévu au troisième trimestre de 2022, en raison principalement du report des dépenses au cours des six premiers mois de 2022. Au cours des neuf premiers mois de 2022, les dépenses en immobilisations sont légèrement inférieures aux prévisions en raison du report des dépenses.

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 troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2022.

Dépenses en immobilisations
(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
Investissements de maintien[8]				
Complexe LaRonde	26 192	71 879	367	1 781
Mine Canadian Malartic	23 199	50 279	—	—
Mine Goldex	4 596	16 580	218	1 420
Mine de Detour Lake	68 898	155 514	—	—
Mine Macassa	7 103	19 861	113	879
Mine Meliadine	16 157	39 797	1 352	2 897
Complexe Meadowbank	21 392	45 563	—	—
Projet Hope Bay	(38)	3 276	38	328
Mine Fosterville	14 513	36 605	—	213
Mine Kittila	10 679	30 400	799	3 896
Mine Pinos Altos	5 993	17 531	144	637
Mine La India	5 041	7 162	—	8
Total des investissements de maintien	203 725 $	494 447 $	3 031 $	12 059 $
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur[8]				
Complexe LaRonde	19 476	53 363	—	—
Mine Canadian Malartic	30 360	75 758	3 455	10 144
Mine Goldex	7 300	18 703	1 015	2 668
Mine de Detour Lake	36 863	91 472	8 125	24 776
Mine Macassa	14 682	51 666	6 054	12 511
Mine Meliadine	34 156	64 910	3 124	7 875
Complexe Meadowbank	277	1 387	—	—
Projet souterrain Amaruq	16 052	48 632	658	1 760
Projet Hope Bay	7 495	9 463	(328)	(328)
Mine Fosterville	6 510	8 258	4 707	22 712
Mine Kittila	10 789	35 078	553	1 768
Mine Pinos Altos	6 258	20 067	—	—
Mine La India	1 471	5 791	—	—
Autre	1 107	1 453	1 156	3 333
Total du capital de mise en valeur	192 796 $	486 001 $	28 519 $	87 219 $
Total des dépenses en immobilisations	**396 521 $**	**980 448 $**	**31 550 $**	**99 278 $**

** 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 et les coûts de maintien tout compris par once devraient se rapprocher de l'extrémité supérieure des fourchettes prévues de 725 $ et 775 $ et de 1 000 $ et 1 050 $, respectivement, en raison des pressions inflationnistes continues sur les coûts.

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 se rapproche désormais de l'extrémité inférieure de la fourchette de 1,25 G$ à 1,35 G$ pour l'ensemble de l'année 2022. La finalisation de l'allocation du prix d'achat aura lieu dans les douze mois suivant la date d'achat et à ce titre, l'estimation de la charge d'amortissement pourrait changer.

Inflation des coûts

Dans l'ensemble, l'inflation des coûts de production devrait se situer entre 5 % et 7 % en 2022, en raison principalement de la hausse des prix des intrants des principaux produits consommables (comme le carburant, le cyanure et l'acier) qui ont connu des hausses supérieures au taux d'inflation général de 5 % à 7 %. Au troisième trimestre de 2022, la Société a continué de compenser partiellement ces pressions exercées sur les coûts par un solide rendement d'exploitation, la mise en commun des ressources au sein des régions dans lesquelles la Société exerce ses activités, des initiatives d'optimisation et de réduction des coûts, et les synergies découlant de la fusion et l'incidence positive du taux de change. En outre, le programme actif de couverture du carburant de la Société a également contribué à réduire l'incidence de la hausse des coûts.

Maintenant que la saison de transport par bateau est terminée au Nunavut et que les principaux produits consommables arrivent sur place, les stocks en inventaire assureront la stabilité des prix pour toute fluctuation à court terme des prix des principaux produits consommables jusqu'à la saison de transport par bateau de 2023.

Bien que la Société soit d'avis qu'il y a des signes positifs en ce qui concerne l'atténuation des pressions inflationnistes actuelles, comme les prix du carburant inférieurs au niveau record et une baisse de tension dans la chaîne d'approvisionnement mondiale, elle prévoit que ces pressions pourraient encore compliquer ses activités au quatrième trimestre de 2022 et en 2023. La Société s'attend maintenant à ce que les coûts pour l'année complète se rapprochent davantage de l'extrémité supérieure de la fourchette des prévisions. La Société continuera de mettre l'accent sur l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et l'optimisation des coûts dans toutes les exploitations minières ainsi que sur la gestion des risques liés au taux de change et au prix du diesel en ajoutant de façon opportuniste des couvertures de change et de carburant. Au-delà de 2022, la Société prévoit que les synergies potentielles découlant de la fusion aideront à atténuer les éventuelles augmentations de coûts.

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

La Société s'engage à fournir à ses employés un lieu de travail sécuritaire et à maintenir les normes de santé et de sécurité les plus élevées. En 2020, Agnico Eagle a lancé son initiative Vers zéro accident., une approche à deux volets axée sur la compréhension et l'amélioration de la sécurité afin de créer un

environnement sans accident à tous ses sites. La Société a franchi une étape importante au troisième trimestre de 2022 en enregistrant son meilleur rendement en matière de sécurité en 65 ans d'existence.

En collaborant avec ses partenaires d'affaires, les collectivités et d'autres intervenants, la Société s'efforce continuellement d'atteindre ses objectifs en matière de développement durable et de renforcer son leadership en matière d'ESG. Au troisième trimestre de 2022, plusieurs organismes externes ont salué les efforts et la contribution de la Société, notamment :

- LaRonde – Prix des ressources humaines au congrès de l'Association minière du Québec pour l'élaboration de modules de formation virtuels novateurs pour les installations d'extraction et de traitement souterrains qui ont permis d'améliorer l'apprentissage et l'engagement.

- Goldex – Prix de la production et de la transformation à la 42e édition du Gala de l'Entreprise de la Chambre de commerce de Val-d'Or pour sa productivité et sa croissance à long terme grâce à la technologie.

- Mexique – Agnico Eagle Mexico s'est classée au 17e rang parmi les 100 meilleures entreprises pour lesquelles travailler au Mexique par Great Place to Work®.

- La India – La Distinction of Socially Responsible Company, une distinction accordée par le Centre mexicain de philanthropie (Centro Mexicano para la Filantropía) et l'Alliance pour la responsabilité sociale entrepreneuriale au Mexique (Alianza por la Responsabilidad Social Empresarial en México) reconnaît l'engagement des entreprises à assurer le bien-être de leurs employés, à mener leurs activités en respectant une éthique des affaires supérieure, à sensibiliser la collectivité et à préserver l'environnement.

- Fosterville – Deux employées de Fosterville, une géologue en exploration minière et la directrice de l'environnement et des relations gouvernementales, ont été récompensées par le Council of Australia qui leur a remis à chacune un prix Exceptional Young Woman in Victorian Resources 2022 et Exceptional Woman in Victorian Resources Award.

La Société continue de s'engager à lutter contre les changements climatiques et à atteindre un bilan carboneutre d'ici 2050. Pour soutenir cet engagement, le conseil d'administration a approuvé l'adoption d'un objectif provisoire de réduction des émissions de gaz à effet de serre de 30 % d'ici 2030. Au troisième trimestre de 2022, les groupes de travail sur le changement climatique de la Société et des sites miniers ont terminé des évaluations des risques liés au changement climatique, de la résilience et de l'adaptation pour toutes les activités de la Société. Après avoir compilé les résultats de ces évaluations, la Société établit un plan d'action pour respecter son engagement à l'égard d'un avenir carboneutre. La Société publiera un rapport sur l'action climatique au quatrième trimestre de 2022.

Entente conclue entre Teck et Agnico Eagle portant sur le projet de cuivre et de zinc de San Nicolás situé à Zacatecas, au Mexique

Le 16 septembre 2022, la Société et Teck Resources Limited (« Teck ») ont annoncé que la Société a accepté de souscrire une participation de 50 % dans Minas de San Nicolás, S.A.P.I. de C.V. (« MSN »), filiale en propriété exclusive de Teck, qui est propriétaire du projet de développement de cuivre et de zinc de San Nicolás situé à Zacatecas, au Mexique (la « transaction »). À la suite de la transaction, Teck et Agnico Eagle deviendront partenaires de coentreprise à parts égales à San Nicolás.

La clôture de la transaction est assujettie aux modalités d'usage préalables, y compris la réception des approbations réglementaires nécessaires, et devrait avoir lieu au premier semestre de 2023. Pour de plus amples renseignements sur la transaction, veuillez consulter le communiqué émis conjointement par la Société et Teck le 16 septembre 2022.

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

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 27 octobre 2022 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et opérationnels du troisième 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 837255 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 27 novembre 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 – Les défis d'exploitation ont une incidence sur la mise en valeur et la production au troisième trimestre 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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	711	737
Tonnes de minerai traitées par jour	7 728	8 011
Teneur en or (g/t)	3,83	4,71
Production aurifère (onces)	**82 621**	**106 747**
Coûts de production par tonne ($ CA)	187 $	126 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)[9]	131 $	108 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 234 $	691 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	818 $	458 $

La production d'or au troisième trimestre de 2022 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs aurifères et des volumes de traitement liée à des changements dans la séquence d'extraction, à la mine LaRonde, comme il est expliqué ci-dessous.

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

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au troisième 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 troisième trimestre 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 des sites miniers par tonne, de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la réduction du débit du concentrateur et à la baisse de la production aurifère.

[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 ».

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 158	2 222
Tonnes de minerai traitées par jour	7 905	8 139
Teneur en or (g/t)	4,22	4,38
Production aurifère (onces)	**276 168**	**297 348**
Coûts de production par tonne ($ CA)	128 $	119 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	125 $	110 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	781 $	712 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	666 $	499 $

La production aurifère pour la période des neuf premiers mois de 2022 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des débits du concentrateur et des teneurs aurifères. Le débit inférieur du concentrateur est attribuable à une baisse de productivité à la mine en raison de la mise en valeur qui a été plus lente que prévu et qui a été révisée au deuxième trimestre de 2022, et de travaux d'entretien imprévus sur la cheminée à minerai ainsi que d'une disponibilité mécanique moindre du côté de l'équipement automatisé en raison de problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au cours de la période des neuf premiers mois 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. Pour la période des neuf premiers mois 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 et de la production aurifère inférieure.

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté 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. Pour la période des neuf premiers mois 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 des sites miniers par tonne, de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la réduction du débit du concentrateur et à la baisse de la production aurifère.

Faits saillants opérationnels

- Au troisième trimestre de 2022, le rythme des travaux de mise en valeur a continué d'être inférieur aux prévisions en raison des exigences supplémentaires en matière de renforcement du support de terrain à la mine East et des protocoles sismiques révisés. Ce retard dans les travaux de la mise en valeur latérale a eu une incidence sur la séquence et le rythme d'extraction de la mine LaRonde.

- La production a également été ralentie par les travaux d'entretien de la cheminée de minerai du convoyeur de minerai brut qui ont pris plus de temps que prévu et la disponibilité mécanique restreinte de l'équipement automatisé en raison des retards de livraison des pièces de rechange. Au quatrième trimestre de 2022, le complexe LaRonde devrait maintenant fonctionner à un rythme d'exploitation semblable à celui du troisième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- La construction des installations de traitement des résidus secs continue de progresser comme prévu. La mise en service de l'usine de filtration devrait commencer au quatrième trimestre de 2022 et la nouvelle méthode de dépôt des résidus devrait commencer au quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants de l'exploration

- Au troisième trimestre de 2022, le forage d'exploration à partir du niveau 317 à la mine LaRonde a recoupé un intervalle important de 9,5 g/t d'or, de 22 g/t d'argent et de 0,70 % de cuivre sur 15,6 m à 3 410 m de profondeur dans le trou LR-317-011 dans la zone minière est de la zone 20N. Ces résultats devraient avoir une incidence positive sur l'estimation des ressources minérales présumées à la fin de 2022.

- Au troisième trimestre de 2022, les travaux pour étendre la galerie d'exploration au niveau 215 vers l'ouest ont continué de progresser. Le forage à partir de la galerie permettra de sonder plusieurs cibles entre les mines LaRonde et LZ5 en aval des anciennes mines Bousquet 1 et 2.

- À la mine LZ5, les résultats des récents forages d'exploration dans la zone 3 et la zone 5 sont attendus au cours du quatrième trimestre de 2022.

Canadian Malartic – La production aurifère est conforme aux prévisions; les activités de mise en valeur souterraine et de construction en surface à Odyssey se poursuivent selon le calendrier prévu pour la production précommerciale en mars 2023

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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	4 968	5 828
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	54 000	63 348
Teneur en or (g/t)	1,04	1,03
Production aurifère (onces)	**75 262**	**86 803**
Coûts de production par tonne ($ CA)	30 $	27 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	33 $	27 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	777 $	719 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	820 $	705 $

La production aurifère au troisième trimestre de 2022 a diminué en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des débits, en partie contrebalancée par des taux de récupération métallurgique supérieurs. Comme prévu, à compter de février 2022, les débits du concentrateur ont été réduits à environ 51 500 tonnes par jour (« t/j ») (en fonction d'une participation à 100 %) afin d'optimiser le profil de production et les flux de trésorerie 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 troisième 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 et de la hausse des coûts d'extraction et de concassage liée à la baisse des débits et à l'augmentation du prix du carburant, annulée en partie par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Au troisième trimestre 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 à la tonne, annulée partiellement par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain et la hausse des teneurs aurifères.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au troisième 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 et de la hausse des coûts d'extraction liée à la baisse des débits et à l'augmentation du prix du carburant, annulés en partie par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Au troisième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à ceux 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'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	14 590	16 730
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	53 443	61 282
Teneur en or (g/t)	1,14	1,11
Production aurifère (onces)	**242 957**	**268 459**
Coûts de production par tonne ($ CA)	30 $	27 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	0,34 $	0,28 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	707 $	675 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	787 $	659 $

La production aurifère pour la période des neuf premiers mois 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 pendant la période des neuf premiers mois 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 l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Pour la période des neuf premiers mois 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 pour la période des neuf premiers mois 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 l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Pour la période des neuf premiers mois 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

- Dans l'ensemble, les solides rendements d'exploitation ont permis d'atteindre l'objectif de production d'or et de coûts unitaires au troisième trimestre de 2022.

Points saillants du projet et de l'exploration

- 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 – L'augmentation de la productivité de la zone sud contribue à accroître la production d'or; des travaux en surface sont en cours dans le cadre du projet Akasaba Ouest

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. La Société a approuvé en juillet 2022 la mise en valeur du projet Akasaba Ouest, situé à moins de 30 km de Goldex.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	710	695
Tonnes de minerai traitées par jour	7 717	7 554
Teneur en or (g/t)	1,67	1,40
Production aurifère (onces)	**33 889**	**28 823**
Coûts de production par tonne ($ CA)	48 $	42 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	49 $	41 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	776 $	806 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	804 $	762 $

La production d'or au troisième 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 troisième 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. Les coûts de production par once ont diminué au troisième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation de teneurs aurifères et de l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulés par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Au troisième 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 mêmes facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Au troisième 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 attribuable à une production d'or plus élevée.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 192	2 145
Tonnes de minerai traitées par jour	8 029	7 857
Teneur en or (g/t)	1,68	1,57
Production aurifère (onces)	**105 211**	**98 132**
Coûts de production par tonne ($ CA)	46 $	41 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	47 $	41 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	751 $	723 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	765 $	686 $

La production d'or pour la période des neuf premiers mois 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 de la période des neuf premiers mois 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 la période des neuf premiers mois 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, de la hausse des coûts de mise en valeur et de production à la zone Sud et des coûts du concentrateur liée à l'augmentation des coûts unitaires pour les réactifs et les matériaux de concassage. Les coûts de production par once pour la période des neuf premiers mois de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne, annulée partiellement par l'augmentation des teneurs en or et l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Pour la période des neuf premiers mois 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 mêmes facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Pour la période des neuf premiers mois 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 liée à la hausse de la production aurifère.

Faits saillants opérationnels

- Au troisième trimestre de 2022, le taux d'extraction dans la zone Sud a continué d'être plus élevé que prévu, avec une dilution plus faible et un taux de récupération plus élevée. Cette performance s'est traduite par le traitement de teneurs aurifères plus élevées,

- Au troisième trimestre de 2022, le tonnage de minerai souterrain extrait a été inférieur aux prévisions en raison de la disponibilité moindre des chantiers d'abattage dans la zone principale en août et le tout s'étant traduit par des débits légèrement inférieurs aux prévisions au concentrateur.

- Une nouvelle interprétation géologique du secteur n° 3 de la zone Sud est actuellement à l'étude, avec la possibilité d'ajouter d'autres réserves de minéraux aurifères.

Projet Akasaba Ouest

- Les travaux déjà approuvés au projet Akasaba Ouest ont commencé en septembre 2022. L'entrepreneur principal a été mobilisé et a entrepris des activités de défrichage. L'enlèvement des morts-terrains et l'installation d'infrastructures de surface (bureaux, installation de traitement de l'eau) devraient commencer au quatrième trimestre de 2022.

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.

Mine de Detour Lake – Rendement solide du point de vue de l'exploitation et des coûts; la mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur la canalisation 2 a entraîné une augmentation du débit quotidien du concentrateur

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 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 505	16 294
Tonnes de minerai traitées par jour	70 701	69 334
Teneur en or (g/t)	0,91	0,98
Production aurifère (onces)	175 487	471 445
Coûts de production par tonne ($ CA)	0,23 $	29 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	25 $	0,24 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	648 $	787 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	691 $	650 $

**Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 septembre 2022.*

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or à Detour Lake s'est établie à 175 487 onces, les coûts de production par tonne à 23 $ CA, les coûts de production par once à 648 $, les coûts des sites miniers par tonne à 25 $ CA et le total des coûts décaissés par once à 691 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 septembre 2022, la production d'or à Detour Lake s'est établie à 471 445 onces, les coûts de production par tonne à 29 $ CA, les coûts de production par once à 787 $, les coûts des sites miniers par tonne à 24 $ CA et le total des coûts décaissés par once à 650 $.

Au cours de la période des neuf premiers mois 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 la période des neuf premiers mois complète de 2022, y compris la période précédant la fusion, la production totale d'or à la mine de Detour Lake était supérieure aux prévisions de 552 835 onces, résultat d'une solide exécution opérationnelle et d'un rapprochement positif des teneurs.

- Au troisième trimestre de 2022, la Société a continué d'offrir une solide performance sur le plan de l'exploitation à la mine, avec une disponibilité et une productivité élevées en matière d'équipement

- En juillet et août 2022, le tonnage de minerai traité était légèrement inférieur aux prévisions. Une panne de courant de 32 heures et l'installation de tamis avant le concasseur secondaire sur le deuxième circuit du concentrateur, prévue à l'origine pour le deuxième trimestre de 2022, ont ralenti les débits du concentrateur. Le débit du concentrateur a été plus élevé que prévu en septembre 2022 à la suite de la mise en service des tamis du concasseur sur le deuxième circuit du concentrateur. L'installation et la mise en service des tamis avant le concasseur secondaire sur le premier circuit du concentrateur devraient être terminées au quatrième trimestre de 2022.

- Au troisième trimestre de 2022, malgré les pressions exercées par les coûts liés à la hausse des prix de l'énergie, 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.

Faits saillants du projet et de l'exploration

- Mise à jour sur les nombreuses initiatives entreprises pour augmenter progressivement le débit du concentrateur à 28 millions de TMPA d'ici 2025; les scénarios d'expansion possibles et les faits saillants de l'exploration sont présentés dans la section Principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Macassa – Des améliorations durables à la productivité se traduisent par un solide rendement d'exploitation et des coûts; 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 et la faille Main.

Mine Macassa – Statistiques d'exploitation*

	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	75	210
Tonnes de minerai traitées par jour	814	894
Teneur en or (g/t)	21,89	20,77
Production aurifère (onces)	51 775	137 525
Coûts de production par tonne ($ CA)	588 $	605 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	628 $	559 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	648 $	719 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	689 $	659 $

**Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 septembre 2022.*

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 51 775 onces, avec des coûts de production par tonne de 588 $ CA, des coûts de production par once de 648 $, des coûts des sites miniers par tonne de 628 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 689 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 septembre 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 137 525 onces, avec des coûts de production par tonne de 605 $ CA, des coûts de production par once de 719 $, des coûts des sites miniers par tonne de 559 $ CA et un total des coûts décaissés par once de 659 $.

Au cours de la période des neuf premiers mois 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 les neuf premiers mois complets de 2022, y compris la période précédant la fusion, la production totale d'or à la mine de Macassa était de 156 980 onces, et supérieure aux prévisions, en raison principalement du tonnage extrait et traité plus élevé que prévu.

- L'amélioration de la ventilation dans la mine profonde, par suite du raccordement du puits nº 4 à l'infrastructure minière existante, a contribué à abaisser la température de l'air et à améliorer les conditions de travail sous terre. L'amélioration de la ventilation a également permis d'accroître l'utilisation des camions diesel pour compléter le parc d'équipement alimenté par batterie.
- Les gains de productivité découlant de l'amélioration de la ventilation, d'une meilleure adhésion au plan et d'autres gains d'efficacité opérationnelle ont été maintenus tout au long du troisième trimestre de 2022 et ont favorisé un solide rendement d'exploitation.
- Au troisième 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, en raison principalement d'une productivité plus élevée et des débits supérieurs aux prévisions du concentrateur.

Faits saillants du projet et de l'exploration

- Une mise à jour sur les divers projets d'infrastructure associés au puits nº 4 et l'accélération de la production ainsi que les faits saillants de l'exploration sont présentés dans la section sur les principaux facteurs de valeur ci-dessus.

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 – L'arrêt du concentrateur prévu a eu une incidence sur la production d'or; solide rendement opérationnel de la mine; augmentation de l'utilisation du système de transport autonome

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 septembre 2022**	**Trimestre clos le 30 septembre 2021**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	401	377
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 359	4 572
Teneur en or (g/t)	7,33	7,58
Production aurifère (onces)	**91 201**	**90 143**
Coûts de production par tonne ($ CA)	229 $	187 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	226 $	202 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	788 $	624 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	777 $	634 $

**Au troisième trimestre de 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait une production d'or précommerciale de 6 881 onces.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 82 jours au troisième trimestre de 2021.*

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or a augmenté en comparaison à la période correspondante de l'exercice précédent (la production précommerciale étant exclue). La production d'or a diminué au troisième trimestre de 2022 par rapport à la période correspondante de l'année précédente (production précommerciale incluse), en raison principalement des niveaux de débit inférieurs résultant de la disponibilité moindre du concentrateur et de la diminution des teneurs aurifères résultant de l'augmentation du tonnage provenant de la mine à ciel ouvert.

Les coûts de production par tonne au troisième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'ajustement des stocks lié au moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, à l'augmentation des coûts des services découlant des pressions inflationnistes sur le transport et à la hausse des coûts unitaires d'extraction et d'infrastructure découlant de la baisse des débits, le tout étant annulé en partie par un taux d'extraction plus élevé, ce qui a entraîné un ajustement positif des stocks de minerais Les coûts de production par once au troisième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères inférieures, 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 au troisième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts des services découlant des pressions inflationnistes sur le transport et de la hausse des coûts unitaires d'extraction et d'infrastructure découlant de la baisse des débits, le tout étant annulé en partie par un taux d'extraction plus élevé, ce qui a entraîné un ajustement positif des stocks de minerai. Au troisième 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	**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**	**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 282	1 039
Tonnes de minerai traitées par jour**	4 696	4 590
Teneur en or (g/t)	6,77	7,51
Production aurifère (onces)	**269 477**	**265 787**
Coûts de production par tonne ($ CA)	235 $	220 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	234 $	214 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	879 $	683 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	866 $	626 $

**Au cours des neuf premiers mois de 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq a eu une production précommerciale de 24 057 onces d'or.*
***À l'exclusion des tonnes traitées dans le cadre de la production précommerciale, le concentrateur a fonctionné pour un équivalent de 226 jours au cours des neuf premiers mois de 2021.*

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent (excluant les onces de la production précommerciale). Pour la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent (y compris les onces de production précommerciale), en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères résultant d'une augmentation du tonnage provenant de la fosse à ciel ouvert et des stocks de minerai à teneur inférieure, annulée partiellement par des débits plus élevés résultant de l'expansion prévue du concentrateur à 4 800 t/j. 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 pour la période des neuf premiers mois 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, le tout annulé en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Pour la période des neuf premiers mois 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.

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts des sites miniers par tonne 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, du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus et de la hausse des coûts d'extraction dans la fosse en ciel ouvert, le tout étant annulé en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Pour la période des neuf premiers mois 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 troisième trimestre de 2022, les travaux de mise en valeur de la mine souterraine ont progressé moins rapidement que prévu, en raison principalement de la migration des caribous en juillet, de la disponibilité réduite de l'équipement et d'un arrêt prévu des installations électriques qui a duré plus longtemps que prévu. Le retard dans la mise en valeur ne devrait pas avoir d'incidence sur la séquence minière au quatrième trimestre de 2022.

- Au cours du troisième trimestre de 2022, les débits du concentrateur ont diminué en raison de l'arrêt prévu. Les blindages du concentrateur semi-autogène ont été remplacés, ce qui a ralenti la montée en puissance prévue du concentrateur. De plus, une révision générale du filtre-presse 3 a été effectuée sur une période de trois semaines, limitant le débit du concentrateur à 200 tonnes par heure. Enfin, l'arrêt prévu du concasseur a également limité le débit du concentrateur à 210 tonnes à l'heure sur une période de deux semaines. En septembre 2022, le débit du concentrateur est revenu à des niveaux normaux.

- Au troisième trimestre de 2022, la Société a continué de mettre en œuvre des activités de déblaiement et de transport automatisées entre les quarts de travail et a constaté une augmentation constante de la fiabilité et de la productivité. L'automatisation a été utilisée dans 83 % des jours du trimestre

- Les activités de transport par bateau pour la saison 2022 se sont terminées avec succès en octobre 2022.

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 travaux de construction des bâtiments pour le procédé de lixiviation au carbone, du filtre-presse et des centrales électriques sont commencés, les travaux sur les installations d'empilement sont terminés et les travaux d'architecture devraient débuter au quatrième trimestre 2022.

Faits saillants de l'exploration

- Le forage d'exploration à Meliadine au troisième trimestre de 2022 était concentré sur les gisements de Tiriganiaq, Wesmeg, Normeg et F-Zone.

- Le forage de conversion à Tiriganiaq a recoupé un intervalle important de 9,7 g/t d'or sur 4,2 m à 124 m de profondeur dans le filon 1000 dans le trou ML425-9732-D9.

- Le forage de conversion à Wesmeg a recoupé un intervalle important de 8,7 g/t d'or sur 2,6 m à 160 m de profondeur dans le filon 650 dans le trou ML450-9290-D5.

- La Société a mis au point un nouveau modèle litho-structurel pour Normeg qui a donné de bons résultats de forage, y compris le trou ML375-96641-U4, qui a recoupé 5,1 g/t d'or sur 18,3 m à 137 m de profondeur dans le filon 903.

- Le forage d'exploration dans la zone F devrait avoir une incidence positive sur l'estimation des ressources minérales présumées en fin d'année 2022, avec un important intervalle récent dans le trou M22-3436 de 6,8 g/t d'or sur 4,1 m à 379 m de profondeur.

Complexe Meadowbank – Production trimestrielle d'or record grâce à des débits et à des teneurs aurifères plus élevés; quatre millions d'onces d'or produites à ce jour; projet souterrain d'Amaruq terminé selon l'échéancier et dans les limites du budget et début de la production commerciale le 1er août 2022

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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 031	971
Tonnes de minerai traitées par jour	11 207	10 554
Teneur en or (g/t)	4,11	3,13
Production aurifère (onces)	**122 994**	**89 706**
Coûts de production par tonne ($ CA)	135 $	142 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	144 $	144 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	894 $	1 242 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	930 $	1 214 $

Au troisième 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 diminué au troisième 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 du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, annulés partiellement par un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé et la hausse des coûts de services liés aux pressions inflationnistes sur le transport. Les coûts de production par once ont diminué au troisième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des teneurs aurifères, des débits du concentrateur plus élevés et du moment de l'inventaire des stocks invendus.

Les coûts des sites miniers par tonne sont restés inchangés au troisième 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, annulé 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 troisième 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 l'augmentation des débits du concentrateur.

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 816	2 774
Tonnes de minerai traitées par jour	10 315	10 168
Teneur en or (g/t)	3,37	3,12
Production aurifère (onces)	**279 457**	**$**
Coûts de production par tonne ($ CA)	141 $	134 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	147 $	137 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 124 $	1 156 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 140 $	1 139 $

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères et du tonnage attribuable à un 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.

Pour la période des neuf premiers mois 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, annulée partiellement par des ajustements des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Pour la période des neuf premiers mois 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 des teneurs aurifères et des débits du concentrateur, annulée en partie par la hausse des coûts de production par tonne.

Pour les neuf premiers mois 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. Pour les neuf premiers mois de 2022, le total des coûts décaissés par once est demeuré inchangé par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent, car la hausse des teneurs aurifères et des débits du concentrateur a été pratiquement annulée par l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

Faits saillants opérationnels

- Au troisième trimestre de 2022, pour un deuxième trimestre consécutif, Amaruq a établi un nouveau record trimestriel de production d'or depuis le début de sa production commerciale le 30 septembre 2019.

- Les activités à ciel ouvert ont produit un rendement solide malgré les défis liés à la disponibilité de la main-d'œuvre et des pièces d'équipement. Des teneurs aurifères plus élevées que prévu dans les fosses à ciel ouvert de Whale Tail et IVR ont largement compensé une légère diminution des tonnes de minerai extraites.

- La disponibilité et le débit du concentrateur étaient légèrement inférieurs aux prévisions en raison de la prolongation 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.

- Au troisième trimestre de 2022, le taux de récupération du concentrateur était légèrement inférieur aux prévisions en raison d'une teneur en soufre plus élevée dans le minerai.

- Les activités de transport par bateau pour la saison 2022 se sont terminées avec succès en octobre 2022.

- La Société prévoit une production inférieure au quatrième trimestre de 2022, car l'extraction se fait dans une partie de la fosse à teneur moins élevée.

Points saillants du projet souterrain

- La production commerciale souterraine d'Amaruq a débuté au troisième trimestre de 2022 et, avec divers projets d'infrastructure en cours, le projet est toujours conforme au budget. L'extraction a été réalisée dans trois chantiers d'abattage au troisième trimestre de 2022.

- L'installation du puits de ventilation et du ventilateur de surface a été achevée au troisième trimestre de 2022. La mise en service de l'usine de cimentation des remblais est en cours. Un système temporaire qui utilise de l'équipement mobile est actuellement en fonction pendant la mise en service.

Faits saillants de l'exploration

- À la mine Amaruq, 9 100 m ont été forés au troisième trimestre de 2022 (27 600 m depuis le début de l'année).

- Les forages en profondeur au troisième trimestre de 2022 ont ciblé les zones IVR, Whale Tail et Mammoth, et les résultats indiquent que les extensions contiennent des teneurs et largeurs similaires dans les zones d'IVR et Whale Tail.

- Résultats importants : 9,5 g/t d'or sur 4,8 m à 722 m de profondeur et 7,1 g/t d'or sur 7,2 m à 747 m de profondeur dans l'extension la plus profonde de la zone IVR dans le trou AMQ22-2813A; et 9,1 g/t d'or sur 10,8 m à 848 m de profondeur dans l'extension la plus profonde de la zone Whale Tail dans le trou AMQ22-2852.

Projet de Hope Bay – Les activités de forage se poursuivent au troisième 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 les travaux d'exploration effectués au troisième trimestre de 2022 est présentée dans la section Principaux facteurs de valeur ci-dessus.

AUSTRALIE

Agnico Eagle a acquis la mine Fosterville le 8 février 2022 à la suite de la fusion avec Kirkland Lake Gold. La mine Fosterville, la plus importante mine d'or de l'État de Victoria, en Australie, est une mine d'or souterraine à teneur élevée détenue à 100 %, 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 – Les solides rendements opérationnel et financier sont maintenus; résultats positifs du forage réalisé dans le prolongement de l'axe de plongée de la structure géologique de Lower Phoenix/Cardinal

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 en tant qu'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 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	172	3
Tonnes de minerai traitées par jour	1 868	1 640
Teneur en or (g/t)	15,11	20,46
Production aurifère (onces)	81 801	249 693
Coûts de production par tonne ($ AU)	306 $	627 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ AU)	305 $	340 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	418 $	683 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	435 $	365 $

**Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 30 septembre 2022.*

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 81 801 onces, avec des coûts de production par tonne de 306 $ AU, des coûts de production par once de 418 $, des coûts des sites miniers par tonne de 305 $ AU et un total des coûts décaissés par once de 435 $.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 30 septembre 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 249 693 onces, avec des coûts de production par tonne de 628 $ AU, des coûts de production par once de 683 $, des coûts des sites miniers par tonne de 340 $ AU et un total des coûts décaissés par once de 365 $.

Au cours de la période des neuf premiers mois 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 la période des neuf premiers mois de 2022 complète, y compris la période précédant la fusion[1], la mine Fosterville a affiché un solide rendement d'exploitation avec une production d'or de 294 573 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 troisième trimestre et de la période des neuf premiers mois 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. Au troisième trimestre 2022, la Société a achevé la modification des silencieux. La Société continuera de travailler pour trouver une solution définitive jusqu'en 2023, tout en évaluant la possibilité d'installer les ventilateurs primaires sous terre à plus long terme.

- Au troisième trimestre de 2022, la mine Fosterville a enregistré un total des coûts décaissés par once plus bas que prévu, imputable à la hausse des teneurs aurifères, à une consommation d'intrants inférieure aux prévisions et à l'affaiblissement du dollar australien par rapport au dollar américain, annulés en partie par l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne découlant des débits inférieurs.

- Compte tenu du moment prévu pour l'extraction de chantiers d'abattage à teneur plus élevée, la mine Fosterville devrait avoir un excellent quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- On prévoit creuser quatre puits de ventilation souterrains à Lower Phoenix et à Harrier pour moderniser le système de ventilation et prolonger le service des ventilateurs primaires de surface. Le trou pilote pour le premier puits de ventilation a été terminé au troisième trimestre de 2022 et le contre-alésage a commencé. La finalisation du projet de modernisation de l'ensemble de la ventilation devrait survenir pendant le premier semestre de 2024.

- Au troisième trimestre de 2022, une septième élévation des murs de l'installation de résidus de flottation a été amorcée. L'élévation du mur devrait fournir une capacité supplémentaire de stockage des résidus de 17 mois et être achevée au premier semestre de 2023.

Faits saillants de l'exploration

- Le forage d'exploration effectué dans le bail minier de Fostervile sous les permis d'exploration a atteint 118 085 m jusqu'à maintenant par rapport à un budget de 203 400 m pour l'année entière.

- Au troisième trimestre de 2022, les forages ont produit des résultats importants dans le prolongement de l'axe de plongée de la faille subsidiaire d'amortissement de Lower Phoenix et de la zone Cardinal avec les intervalles importants suivants : 365,5 g/t d'or sur 1,1 m avec de l'or visible à 1 682 m de profondeur dans le trou UDH4413, à environ 100 m de profondeur dans l'axe de plongée de la ressource minérale de Lower Phoenix; 226,2 g/t d'or sur 1,4 m avec de l'or visible à 1 716 m de profondeur dans le trou UDH4372A; et 168,6 g/t d'or sur 2,9 m à 1,682 m de profondeur dans le trou UDH4415. Les intervalles se situent de 70 à 130 m latéralement au sud des réserves minérales de Lower Phoenix.

- Les intervalles du trou UDH4413 et du trou UDH4372A avaient déjà été signalés le 11 août 2022 comme étant dans la zone du système Lower Phoenix, et sont maintenant attribués à la faille Cardinal, qui est une faille subsidiaire d'amortissement dans l'éponte supérieure de la minéralisation du système Phoenix inférieur.

- Les intervalles importants recoupés dans les forages de la zone Lower Phoenix comprennent 14,6 g/t d'or sur 10,6 m à une profondeur de 1 828 m dans le trou UDH4518 et 5,5 g/t d'or sur

21,9 m à une profondeur de 1 777 m dans le trou UDH4372, les trous étant situés à environ 150 m de profondeur dans l'axe de plongée des réserves minérales de Lower Phoenix.

- À Robbins Hill, la descenderie est maintenant terminée, et des forages intercalaires et de conversion sont en cours. Au troisième trimestre de 2022, une nouvelle structure minéralisée (faille Hoffman) a été identifiée dans l'éponte supérieure de la faille Curie. Les intervalles importants d'or visible dans la faille Hoffman comprennent 58,0 g/t d'or sur 1,8 m à une profondeur de 661 m dans le trou UDH4446, cet intervalle ayant été précédemment attribué à la zone Curie, dans le communiqué du 11 août 2022

- Le forage d'extension à Robbins Hill a permis d'identifier une minéralisation aurifère dans les zones de sulfures sulfides à environ 2,5 km des réserves minérales de Curie avec un intervalle important de 5,6 g/t d'or sur 3,8 m à 1 323 m de profondeur dans le trou UDR020

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 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 – Excellent rendement de la mine, le débit du concentrateur a été ralenti par la disponibilité de l'autoclave; le fonçage du puits est terminé et la mise en service est prévue 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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	487	549
Tonnes de minerai traitées par jour	5 293	5 967
Teneur en or (g/t)	4,56	4,03
Production aurifère (onces)	**61 901**	**62 089**
Coûts de production par tonne (EUR)	104 €	79 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	100 €	79 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	834 $	824 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	843 $	826 $

Au troisième trimestre de 2022, la production d'or est demeurée essentiellement la même en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la diminution des débits, partiellement annulée par l'augmentation des teneurs aurifères comme prévu dans la séquence minière. Au troisième trimestre de 2022, le débit au concentrateur a subi l'incidence négative de teneurs en soufre plus élevées dans le minerai du concentrateur, d'une panne temporaire du convoyeur alimentateur du concentrateur et de l'accumulation de tartre dans l'autoclave.

Les coûts de production par tonne au cours du troisième trimestre 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, de la baisse des débits et du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, partiellement compensées par l'ajustement des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Les coûts de production à l'once au troisième trimestre de 2022 ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de

l'augmentation des coûts de production par tonne, compensée en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain et par la hausse des teneurs aurifères.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au troisième 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 et des débits inférieurs, le tout compensé en partie par l'ajustement des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Le total des coûts décaissés à l'once au troisième trimestre de 2022 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne, compensée en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain et à des teneurs aurifères plus élevées.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 504	1 526
Tonnes de minerai traitées par jour	5 509	5 590
Teneur en or (g/t)	4,19	4,12
Production aurifère (onces)	**172 223**	**176 068**
Coûts de production par tonne (EUR)	96 €	81 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	92 €	81 €
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	896 $	839 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	889 $	843 $

La production d'or au cours de la période des neuf premiers mois de 2022 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison du taux de récupération métallurgique moins élevé, résultant d'une teneur en soufre élevée dans le minerai et de l'accumulation de tartre dans l'autoclave, ainsi que de la baisse des débits, le tout étant partiellement compensé par des teneurs en or plus élevées comme prévu en fonction de la séquence minière.

Pour la période des neuf premiers mois 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 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, de la baisse des débits et du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, le tout compensé en partie par l'ajustement des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production par tonne et du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, hausse compensée en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain et la hausse des teneurs aurifères.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au cours de la période des neuf premiers mois 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 et de la baisse des débits, compensée en partie par l'ajustement des stocks découlant de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Le total des coûts décaissés par once a augmenté à la période des neuf premiers mois de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production par tonne, compensée en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Au troisième trimestre de 2022, la mine souterraine de Kittila a continué de démontrer une solide performance d'exploitation grâce à l'optimisation de la séquence minière, ce qui a donné lieu à

l'augmentation des teneurs aurifères et à des gains d'efficacité opérationnelle contribuant à des résultats supérieurs sur le plan de la production souterraine.

- Au troisième trimestre de 2022, la disponibilité plus faible de l'autoclave et la teneur plus élevée en soufre dans le minerai utilisé pour alimenter l'autoclave au début du trimestre ont eu une incidence négative sur le débit du concentrateur et le taux de récupération métallurgique. La fermeture prévue de cinq jours du concentrateur pour réduire l'accumulation de tartre dans l'autoclave a été réalisée au cours du trimestre pour régler ce problème.

- La mise à niveau du réseau à la technologie 5G progresse comme prévu. Au troisième trimestre de 2022, la construction de la structure du réseau a été achevée, et la mise à l'essai et la mise en service de la connectivité du parc mobile devraient être terminées au quatrième trimestre de 2022. La mine Kittila devrait être la première mine souterraine équipée du réseau 5G dans le monde. Dans le cadre de cette initiative, la Société continue d'évaluer les possibilités d'automatisation futures tout en collaborant avec les fabricants d'équipement.

- Au quatrième trimestre de 2022, un arrêt de onze jours est prévu au concentrateur de Kittila pour l'entretien annuel régulier de l'usine de traitement.

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.

- En août 2022, la Société a interjeté appel des décisions rendues par le Tribunal administratif de Vaasa devant la Cour administrative suprême de Finlande (« SAC ») et a demandé que la SAC rétablisse les permis au moyen d'une décision provisoire en attendant le résultat final de l'appel d'Agnico Finland.

- Les autorités finlandaises compétentes ont présenté à la SAC des déclarations que la Société estime favorables à la Société. Agnico Finland a également reçu un appui positif des parties prenantes locales.

- La Société s'attend à une décision finale de la SAC d'ici la fin de 2023.

Faits saillants du projet

- Au troisième trimestre de 2022, le fonçage du puits a été réalisé et le Galloway (équipement de fonçage du puits) a été mis hors service. Au cours du quatrième trimestre de 2022, on prévoit que l'équipe chargée du fonçage du puits sera démobilisée, et les efforts seront déployés vers l'installation des treuils d'extraction et de service et sur l'achèvement du niveau S1000. La mise en service du treuil de production devrait être terminée au premier trimestre de 2023.

- Au cours du troisième trimestre de 2022, la construction de l'usine d'élimination de l'azote a été achevée et les matériaux porteurs et bactéries ont été introduits dans les réacteurs. La Société concentre maintenant ses efforts sur l'accélération de la mise en œuvre et la stabilisation du processus. La mise en service devrait être terminée d'ici la fin du quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants de l'exploration

- Le forage exploratoire à Kittila totalise 50 244 m depuis le début de l'année sur un total prévu de 69 600 m en 2022 et continue de donner priorité aux cibles situées près des infrastructures existantes.

- Au troisième trimestre de 2022, des résultats positifs ont été obtenus à partir de l'extension verticale de Roura près du puits qui est actuellement mis en valeur, avec des intervalles dans le trou ROU22-608 qui ont recoupé 13,2 g/t d'or sur 10,2 m à 1 106 m de profondeur dans la zone Sisar, et au-delà des ressources minérales actuelles; et le trou RUG22-503 qui a recoupé 9,3 g/t d'or sur 10,3 m à une profondeur de 1 087 m, en partie à l'intérieur des réserves minérales de la zone principale, et 7,9 g/t d'or sur 6,9 m à une profondeur de 1 107 m, au-delà des ressources minérales actuelles de la zone Sisar.

MEXIQUE

Depuis 2009, les activités d'Agnico Eagle au Mexique donnent lieu à une vigoureuse production de métaux précieux (or et argent), caractérisée par de solides flux de trésorerie disponibles.

Pinos Altos – Le retard dans la mise en valeur a continué d'influer sur la disponibilité des chantiers d'abattage et la production d'or; intensification de la production d'or à ciel ouvert à Reyna de Plata

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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	378	444
Tonnes de minerai traitées par jour	4 109	4 826
Teneur en or (g/t)	1,98	2,440
Production aurifère (onces)	**23 041**	**32 402**
Coûts de production par tonne	91 $	84 $
Coûts des sites miniers par tonne	92 $	78 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 498 $	1 156 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 295 $	854 $

La production d'or au troisième trimestre de 2022 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement à des teneurs aurifères plus faibles attribuables à un approvisionnement plus élevé en minerai provenant de la fosse à ciel ouvert Reyna de Plata à teneur inférieure et à la baisse du débit résultant de la baisse de la productivité souterraine liée à une disponibilité moindre des chantiers d'abattage dans les zones de Santo Niño et de Cerro Colorado.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au troisième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des débits annulée partiellement par le moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once ont augmenté au troisième trimestre de 2022 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, le tout annulé partiellement par le moment choisi de l'inventaire des stocks invendus.

Au troisième 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 troisième 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 teneurs aurifères moins élevées, 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

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 128	1 458
Tonnes de minerai traitées par jour	4 132	5 341
Teneur en or (g/t)	2,05	2,1
Production aurifère (onces)	**71 231**	**94 191**
Coûts de production par tonne	95 $	75 $
Coûts des sites miniers par tonne	93 $	72 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 501 $	1 155 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 247 $	847 $

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'une baisse des débits résultant de la baisse de la productivité souterraine attribuable aux exigences de remise en état plus strictes dans les zones de Santo Niño et de Cerro Colorado et de teneurs aurifères inférieures découlant de la séquence minière, le tout partiellement compensé par des taux de récupération métallurgique plus élevés.

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts de production par tonne 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. Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et de la diminution des teneurs aurifères, le tout en partie contrebalancé par le moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus.

Pour la période des neuf premiers mois 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. Pour la période des neuf premiers mois 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, de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la diminution des ventes d'argent et de la diminution des teneurs aurifères.

Faits saillants opérationnels

- Le retard dans la mise en valeur souterraine dans les zones de Santo Niño et de Cerro Colorado, résultant des travaux de remise en état plus importants que prévu au cours du premier semestre de 2022, a continué d'influer sur la disponibilité des chantiers d'abattage et la livraison du minerai au concentrateur au troisième trimestre de 2022.

- Au troisième trimestre de 2022, la Société a ajusté la séquence et le taux d'extraction en fonction des conditions minières actuelles et a établi un plan pour améliorer la récupération minière et réduire la dilution. Forte de la mise en place de ces initiatives, la Société prévoit à ce que les niveaux de production s'améliorent au quatrième trimestre de 2022.

- À Reyna de Plata, les activités de prédécapage à ciel ouvert à la fosse 1 ont progressé comme prévu et devraient être terminées au quatrième trimestre de 2022. La production de minerai provenant de la partie inférieure de la fosse 2 s'accélère, avec une augmentation de 26 % d'un trimestre à l'autre

- À Creston Mascota, la récupération résiduelle du remblai de lixiviation s'est poursuivie tout au long du troisième trimestre de 2022 et a donné lieu à une production de 538 onces d'or à des coûts de production de 644 $ l'once et à un total des coûts décaissés de 641 $ l'once. L'irrigation du remblai de lixiviation en tas et la lixiviation de matières résiduelles se poursuivront tout au long du quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- Les activités de préproduction au gisement de Cubiro se sont poursuivies au troisième trimestre de 2022 et 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.

Faits saillants de l'exploration

- Au cours du troisième trimestre de 2022, le forage d'exploration à Pinos Altos a confirmé la présence d'un bloc à teneur élevée de 100 m sur 100 m, d'au moins 4 m de largeur, situé à 100 m sous le niveau de production inférieur, avec un intervalle important déjà signalé dans le trou UG-22-283 de 3,1 g/t d'or et de 122 g/t d'argent sur 11,6 m à 649 m de profondeur, dont 4,1 g/t d'or et 200 g/t d'argent sur 5,8 m à 648 m de profondeur. Cette extension de la minéralisation en profondeur devrait permettre d'augmenter les réserves minérales dans l'estimation de fin d'année 2022.

- Au gisement de Cubiro qui est actuellement mis en valeur à Pinos Altos, le trou CBUG-22-179 a recoupé 3,3 g/t d'or sur 9,2 m de profondeur à 153 m dans les limites ouest du corridor principal de Cubiro. Ce résultat confirme la continuité de la minéralisation à teneur élevée dans cette partie du gisement, qui demeure ouverte latéralement et en amont-pendage, et qui devrait permettre d'augmenter les réserves et ressources minérales dans l'estimation de fin d'année 2022.

La India – Les fortes pluies ont une incidence sur la performance opérationnelle; la production de minerai a fait la transition vers les mines de La India et El Realito alors que la fosse de la zone principale était épuisée

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 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 045	1 233
Tonnes de minerai traitées par jour	11 359	13 402
Teneur en or (g/t)	0,72	0,62
Production aurifère (onces)	**16 285**	**17 124**
Coûts de production par tonne	19 $	0,13 $
Coûts des sites miniers par tonne	19 $	13 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	1 246 $	931 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	1 196 $	971 $

La production d'or au troisième trimestre de 2022 est demeurée essentiellement équivalente à celle de la période correspondante de l'exercice précédent, car la diminution du nombre de tonnes de minerai déposées sur la halde de lixiviation a été essentiellement compensée par des teneurs aurifères plus élevées alors que l'exploitation minière dans la fosse de la zone principale était transférée aux fosses El Realito et La India. Au cours du troisième trimestre de 2022, les fortes pluies ont eu une incidence sur la production minière et le nombre de tonnes de minerai placées sur la halde de lixiviation, causant une baisse de la productivité des mines.

Les coûts de production par tonne au troisième trimestre 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 ciel ouvert résultant de la baisse de la productivité, de l'augmentation des coûts de production pour le remblai de lixiviation découlant de la diminution du nombre de tonnes déposées sur le remblai et de la consommation accrue de ciment et de cyanure liée à la grande quantité d'argile contenue dans le minerai, le tout étant compensé par des coûts reportés plus élevés résultant d'un ratio de décapage plus élevé alors que l'exploitation de la mine était transférée de la fosse de la zone principale aux fosses La India et El Realito. Au troisième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Au troisième 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 troisième 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, en partie annulée par des teneurs aurifères plus élevées.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	3 964	4 620
Tonnes de minerai traitées par jour	14 520	16 923
Teneur en or (g/t)	0,59	0,49
Production aurifère (onces)	58 003	38 869
Coûts de production par tonne	14 $	8 $
Coûts des sites miniers par tonne	14 $	9 $
Coûts de production par once d'or produite ($/oz)	956 $	992 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite ($/oz)	966 $	1 001 $

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, la production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de taux plus élevés de récupération de la lixiviation et de teneur aurifères supérieures, hausses annulées en partie par la diminution du nombre de tonnes placées sur le remblai de lixiviation en tas en raison des fortes pluies et de la baisse de la productivité des mines au troisième trimestre de 2022. Pour la période des neuf premiers mois 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 qui a eu une incidence sur le taux de récupération du traitement du minerai par lixiviation.

Pour la période des neuf premiers mois de 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'ajustement des stocks et de l'augmentation des coûts de production pour la lixiviation et de production à ciel ouvert au troisième trimestre de 2022. Pour la période des neuf premiers mois 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 des teneurs aurifères, en partie contrebalancée par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Pour la période des neuf premiers mois 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. Pour la période des neuf premiers mois 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 des métaux 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 troisième trimestre de 2022, la fosse de la zone principale était épuisée et la production de minerai a été transférée vers les mines de La India et El Realito, ce qui a donné des teneurs aurifères plus élevées et un ratio de décapage plus élevé. L'intensification du transport de minerai et des déchets miniers a eu une incidence sur la productivité de la mine et les coûts unitaires.

- Au troisième trimestre de 2022, la quantité de tonnes de minerai placée sur le remblai de lixiviation était inférieure aux prévisions en raison de la baisse de la productivité de la mine et des pluies abondantes qui ont eu une incidence sur le système d'empilage.

Faits saillants du projet

- Les activités de prédécapage dans la fosse El Realito ont été achevées au troisième trimestre 2022

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 mise en valeur 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, reconnue 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.

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.

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 26 octobre 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 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 au sujet des intentions de la Société concernant les activités de couverture; 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 la SAC remette en vigueur les permis environnementaux et ceux liés à l'utilisation de l'eau accordés à la mine Kittila et que les décisions du Tribunal administratif de Vaasa n'aient pas d'incidence importante sur les activités de la mine Kittila; 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 d'Agnico-Eagle après la fusion, 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; les pressions inflationnistes; 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 Nº 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 principal 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 principale 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 principal, Exploration, et Eric Kallio, géo., vice-président principal, 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**	**$ AU 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.

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 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 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 – Résultats de certains forages d'exploration récents au complexe LaRonde, au projet Odyssey, à la mine de Detour Lake, à Macassa et AK, à Meliadine, à Amaruq, à Hope Bay, à Fosterville, à Kittila et à Pinos Altos

Mine LaRonde au complexe LaRonde

Trou de forage	De (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en argent (g/t) (coupée)*	Teneur en cuivre (%)	Teneur en zinc (%)
LR-317-011	553,6	575,7	3410	15,6	9,5	22	0,7	0

**Une teneur coupée à 30 g/t d'or et à 1 000 g/t d'argent est utilisée pour les résultats de la zone 20N de la mine LaRonde. Les valeurs pour le cuivre et le zinc présentées dans ce tableau sont non coupées.

Zone Odyssey Sud et gisement East Gouldie à Canadian Malartic

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)*
Odyssey Sud	UGOD-016-074	263	275	342	11,9	8,3	5,5
Odyssey Sud	UGOD-016-075	262,1	285,1	367	21,8	6,8	5,7
East Gouldie	MEX21-224WAZ	1735	1788,5	1537	53,5	4,6	4,6
Ouest d'East Gouldie	MEX22-240	1556	1570,2	1331	12,8	4,2	4,2

* Une teneur coupée de 20 g/t d'or a été utilisée pour les gisements Odyssey et East Gouldie.

Fosse ouest et zones d'extension de la fosse Ouest à Detour Lake

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)*
Fosse ouest	DLM22-473A	247,1	269	220	18,8	2,5
		447,8	577	419	118,2	1,9
		790	838	636	45,3	0,8
Prolongement de la fosse ouest	DLM22-469	1042	1056	918	12,2	6,1

* Les valeurs de forage pour Detour Lake ne sont pas coupées.

Macassa et gisement AK

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)*
Macassa / faille principale	58-736	0,3	2,9	1831	2,6	25,1	25,1
		45,3	47,5	1876	2,2	11,4	11,4
		475,4	477,4	2305	1,8	10,2	10,2
Macassa / SMC est	53-743	235,4	237,9	1774	2,3	246,5	23,9
		239,8	241,8	1773	1,8	5,8	5,8
		243,3	245,3	1772	1,8	11,4	11,4
Gisement IVR	KLAKC22-193	99,4	104,6	64	3,6	30,7	30,7

* Des teneurs coupées allant de 68,6 g/t à 445,7 g/t d'or, selon la zone, ont été utilisées pour les résultats de la mine Macassa. Une teneur coupée de 70 g/t d'or est utilisée pour les résultats d'AK.

Gisements de Tiriganiaq, Wesmeg, Normeg et F-Zone à Meliadine

Trou de forage	Dépôt / filon	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)*
ML425-9732-D9	Tiriganiaq / 1000	121,5	125,7	124	4,2	9,7	9,7
ML450-9290-D5	Wesmeg / 650	158,0	161,4	160	2,6	8,7	8,7
ML375-9664-U4	Normeg / 903	121,5	148,0	137	18,3	5,1	5,1
M22-3436	F-Zone / 4120	441,0	447,0	444	5,4	8,1	6,8

*Les facteurs de coupure suivants ont été utilisés pour les résultats de Meliadine : 250 g/t d'or pour le filon 1000 de Tiriganiaq; 40 g/t d'or pour les formations de fer à Wesmeg; 120 g/t pour les volcaniques mafiques à Normeg; et 25 g/t pour les formations de fer dans la F-Zone.

Gisements IVR et Whale Tail à Amaruq

Trou de forage	Zone	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)*
AMQ22-2813A	IVR	826,2	831,3	722	4,8	10,6	9,5
		852,7	861,0	747	7,2	7,1	7,1
AMQ22-2852	WT	976,8	991,8	848	10,8	9,1	9,1

* Des facteurs de coupure allant de 10 g/t à 100 g/t d'or, selon la zone, ont été utilisés pour les résultats à Amaruq.

Gisement de Doris à Hope Bay

Trou de forage	Gisement ou zone	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)*
HBD-22-307	Doris/connecteur	613,2	629,0	459	15,8	7,7	7,3
HBD-22-308	Doris/connecteur	87,5	90,5	151	3,0	12,9	12,9

*Une teneur coupée à 50 g/t d'or est utilisée pour les résultats du gisement Doris à Hope Bay.

Fosterville

Trou de forage	Zone	De (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (Non coupée)*
UDH4372A†	Cardinal	306,0	307,5	1 716	1,4	226,2
UDH4413†	Cardinal	280,4	281,9	1 682	1,1	365,5
UDH4415	Cardinal	285,6	288,9	1 682	2,9	168,6
UDH4372	Lower Phoenix	357,4	382,7	1 777	21,9	5,5
incluant		377,6	382,7	1 787	4,4	14,4
UDH4518	Lower Phoenix	412,6	424,7	1 829	10,6	14,6
incluant		416,9	421,4	1 830	3,8	27,6
UDH4446**	Hoffman	177,1	179,3	661	1,8	58,0
UDR020	Curie	1 189,1	1 193,5	1 323	3,8	5,6

*Les résultats de la mine Fosterville sont non coupés.
† Les résultats pour cet intervalle ont été publiés le 11 août 2022 et indiquaient qu'il se situait dans la zone de Lower Phoenix, cet intervalle est maintenant attribué à la faille Cardinal, une faille subsidiaire d'amortissement dans l'éponte supérieure de la minéralisation du système Phoenix inférieur.
† Les résultats pour cet intervalle ont été publiés le 11 août 2022 et indiquaient qu'il se situait dans la zone Curie, cet intervalle est maintenant attribué à la faille Hoffman une faille subsidiaire d'amortissement dans l'éponte supérieure de la faille Curie.

Zones principale et Sisar dans les régions de Roura à Kittila

Trou de forage	Zone	From (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (Non coupée)*
ROU22-608	Sisar Central	202,6	216,0	1 106	10,2	13,2
RUG22-503	Zone principale - Roura	181,0	195,0	1 087	10,3	9,3
	Sisar Central	238,9	248,0	1 107	6,9	7,9

*Les résultats de la mine Kittila sont non coupés.

Gisement de Cubiro et projet Pinos Altos Deep à Pinos Altos

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)
UG22-283*	155,4	167,2	649	11,6	3,7	3,1	301	122
incluant	155,4	161,3	648	5,8	5,4	4,1	301	122
CBUG22-180	178	190	153	9,2	3,3	3,3	17	17

** Résultats publiés le 11 août 2022.
** Des teneurs coupées à 10 g/t d'or et à 200 g/t d'argent ont été utilisées pour les résultats du projet Pinos Altos Deep et le gisement Cubiro à la mine de Pinos Altos.

COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

Trou de forage	UTM-Est*	UTM-Nord*	Élévation (Mètres au-dessus du niveau de la mer)	Azimut (degrés)	Inclinaison (degrés)	Longueur (m)
Complexe LaRonde						
LR-317-011	690147	5347040	-2 792	203	-31	620
Canadian Malartic						
UGOD-016-074	717456	5334021	105	355	-34	342
UGOD-016-075	718456	5334021	105	355	-39	350
MEX21-224WAZ	717441	5334731	309	185	-72	1891
MEX22-240	716874	5334696	316	201	-71	1728
Detour Lake						
DLM22-473A	587882	5541782	286	175	-59	1 056
DLM22-469	585971	5542326	298	192	-65	1 278
Macassa et gisement AK						
58-736	569704	5332041	-1491	352	-80	625
53-743	569792	5332067	-1502	178	15	335
KLAKC22-193	570139	5331129	338	354	45	135
Meliadine						
ML425-9732-D9	539711	6988688	-364	190	-36	168
ML450-9290-D5	539291	6988466	-371	139	-55	189
ML375-9664-U4	539664	6988397	-278	189	14	251
M22-3436	542620	6986690	64	204	-72	540
Complexe Meadowbank						
AMQ22-2813A	607996	7256274	195	298	-74	930
AMQ22-2852	606165	7255744	181	143	-73	1 095
Hope Bay						
HBD-22-037	433365	7559593	122	102	-66	690
HBD-22-038	433221	7559271	58	60	-65	843
Fosterville						
UDH4372A	1588,7	5256,7	3740	122	-75	316
UDH4413	1585,8	5312,2	3748	108,5	-75	345
UDH4415	1585,6	5312,1	3748	126	-70	363
UDH4372	1588,7	5256,7	3740	122	-75	395
UDH4418	1584,1	5311,7	3748	167	-84	524
UDH4446	2898,9	12447,4	4521	60,5	-10	201
UDR020	2569,3	10198,8	4850	102	-80	1488
Kittila						
ROU22-608	2558712	7537566	-790	76	-31	321
RUG22-503	2558712	7537567	-790	67	-25	305
Pinos Altos						
UG22-283	763490	3130639	1 650	214	-34	168
CBUG22-179	758045	3136877	1 269	230	41	216

* Systèmes de coordonnées : Zone 17N du système NAD 83 des coordonnées UTM LaRonde et Canadian Malartic; Zone 17N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Detour Lake, Macassa and Amalgamated Kirkland; Zone 14N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Meliadine et Meadowbank; Zone 13N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Hope Bay; le réseau minier pour Fosterville qui est situé dans MGA94 Zone 55; le système de coordonnées finlandais KKJ Zone 2 pour Kittila; Zone du système NAD 27 des coordonnées UTM 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)

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Marge d'exploitation[i] :				
Produits tirés des activités minières	1 449 697 $	983 818 $	4 356 443 $	2 918 094 $
Coûts de production	657 073	455 627	1 976 444	1 306 053
Marge d'exploitation totale[i]	792 624	528 191	2 379 999	1 612 041
Marge d'exploitation[i] par mine :				
Québec				
Mine LaRonde	77 180	125 770	271 621	335 115
Mine LaRonde, zone 5	20 137	19 449	44 659	47 299
Mine Canadian Malartic[ii]	72 905	93 439	256 668	306 766
Mine Goldex	32 375	29 421	111 149	106 041
Ontario				
Mine de Detour Lake	170 834	—	513 733	—
Mine Macassa	54 294	—	153 227	—
Nunavut				
Mine Meliadine	83 469	90 884	264 488	312 032
Complexe Meadowbank	97 092	52 087	159 938	158 100
Mine Hope Bay	—	11 633	144	37 259
Australie				
Mine Fosterville	103 457	—	335 755	—
Europe				
Mine Kittila	58 762	57 362	172 484	167 503
Mexique				
Mine Pinos Altos	11 030	31 971	41 948	90 302
Mine Creston Mascota	487	4 186	2 306	16 991
Mine La India	10 602	11 989	51 879	34 633
Marge d'exploitation totale[i]	792 624	528 191	2 379 999	1 612 041
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	273 191	191 771	824 991	546 510
Exploration, siège social et autres	293 149	129 148	718 467	322 029
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	226 284	207 272	836 541	743 502
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	146 641	88 315	371 301	282 915
Résultat net pour la période	79 643 $	118 957 $	465 240 $	460 587 $
Résultat net par action – de base	0,17 $	0,49 $	1,08 $	1,89 $
Résultat net par action – dilué	0,17 $	0,49 $	1,08 $	1,88 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	575 438 $	297 176 $	1 716 136 $	1 083 194 $
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(439 296) $	(268 213) $	(297 773) $	(1 016 404) $
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(317 985) $	(62 404) $	(780 150) $	(226 699) $
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 726 $	1 787 $	1 821 $	1 794 $
Argent (par once)	18,67 $	23,54 $	21,68 $	25,63 $
Zinc (par tonne)	3 435 $	2 967 $	3 623 $	2 852 $
Cuivre (par tonne)	5 674 $	9 031 $	8 438 $	9 623 $

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

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Production payable[iii] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	63 573	88 795	221 858	244 865
Mine LaRonde, zone 5	19 048	17 952	54 310	52 483
Mine Canadian Malartic[ii]	75 262	86 803	242 957	268 459
Mine Goldex	33 889	28 823	105 211	98 132
Ontario				
Mine de Detour Lake	175 487	—	471 445	—
Mine Macassa	51 775	—	137 525	—
Nunavut				
Mine Meliadine	91 201	97 024	269 477	289 844
Complexe Meadowbank	122 994	89 706	279 457	255 570
Mine Hope Bay	—	17 957	—	55 524
Australie				
Mine Fosterville	81 801	—	249 693	—
Europe				
Mine Kittila	61 901	62 089	172 223	176 068
Mexique				
Mine Pinos Altos	23 041	32 402	71 231	94 191
Mine Creston Mascota	538	2 988	2 179	10 468
Mine La India	16 285	17 124	58 003	38 869
Total – or (en onces)	816 795	541 663	2 335 569	1 584 473
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	147	171	467	573
Mine LaRonde, zone 5	2	3	6	9
Mine Canadian Malartic[ii]	57	70	188	221
Mine Goldex	1	—	2	1
Ontario				
Mine de Detour Lake	2	—	93	—
Mine Macassa	4	—	12	—
Nunavut				
Mine Meliadine	8	7	27	22
Complexe Meadowbank	30	25	75	72
Mine Hope Bay	—	—	—	2
Australie				
Mine Fosterville	3	—	26	—
Europe				
Mine Kittila	4	3	10	8
Mexique				
Mine Pinos Altos	280	287	772	967
Mine Creston Mascota	—	22	6	90
Mine La India	15	6	66	29
Total – argent (en milliers d'onces)	553	594	1 750	1 994
Zinc (tonnes)	2 108	2 826	5 745	7 429
Cuivre (tonnes)	653	825	2 200	2 356

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

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Métal payable vendu[iv] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	89 667	95 947	221 930	258 076
Mine LaRonde, zone 5	22 304	19 256	53 437	49 738
Mine Canadian Malartic[ii]	75 067	81 511	232 495	254 439
Mine Goldex	34 019	29 534	104 584	98 885
Ontario				
Mine de Detour Lake	164 300	—	484 654	—
Mine Macassa	50 739	—	138 319	—
Nunavut				
Mine Meliadine	89 652	82 005	274 778	274 517
Complexe Meadowbank	119 531	91 474	262 023	251 670
Mine Hope Bay	—	19 230	98	57 182
Australie				
Mine Fosterville	79 458	—	274 585	—
Europe				
Mine Kittila	63 813	60 820	179 806	175 207
Mexique				
Mine Pinos Altos	23 436	34 920	72 953	97 205
Mine Creston Mascota	650	3 065	2 104	11 299
Mine La India	17 610	15 675	57 925	40 248
Total – or (en onces)	830 246	533 437	2 359 691	1 568 466
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	150	176	475	568
Mine LaRonde, zone 5	2	2	7	8
Mine Canadian Malartic[ii]	61	66	184	201
Mine Goldex	—	—	1	1
Ontario				
Mine de Detour Lake	38	—	134	—
Mine Macassa	5	—	13	—
Nunavut				
Mine Meliadine	9	7	26	24
Complexe Meadowbank	36	30	74	75
Australie				
Mine Fosterville	5	—	18	—
Europe				
Mine Kittila	3	2	10	7
Mexique				
Mine Pinos Altos	268	305	750	997
Mine Creston Mascota	2	23	10	114
Mine La India	19	8	67	34
Total – argent (en milliers d'onces) :	598	619	1 769	2 029
Zinc (tonnes)	2 099	2 744	4 812	8 279
Cuivre (tonnes)	647	833	2 196	2 365

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

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[v] :				
Québec				
Mine LaRonde	963 $	614 $	805 $	676 $
Mine LaRonde, zone 5	974	797	979	793
Mine Canadian Malartic[ii]	835	725	803	680
Mine Goldex	805	762	765	686
Ontario				
Mine de Detour Lake	695	—	657	—
Mine Macassa	691	—	661	—
Nunavut				
Mine Meliadine[vi]	779	636	869	629
Complexe Meadowbank[vii]	935	1 222	1 145	1 147
Mine Hope Bay	—	1 333	—	1 053
Australie				
Mine Fosterville	436	—	366	—
Europe				
Mine Kittila	844	827	891	844
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 520	1 059	1 479	1 108
Mine Creston Mascota	1 167	636	803	568
Mine La India	1 211	977	990	1 024
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	804 $	839 $	801 $	816 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[v] :				
Québec				
Mine LaRonde	773 $	390 $	590 $	436 $
Mine LaRonde, zone 5	973	794	976	789
Mine Canadian Malartic[ii]	820	705	787	659
Mine Goldex	804	762	765	686
Ontario				
Mine de Detour Lake	691	—	650	—
Mine Macassa	689	—	659	—
Nunavut				
Mine Meliadine[vi]	777	634	866	626
Complexe Meadowbank[vii]	930	1 214	1 140	1 139
Mine Hope Bay	—	1 333	—	1 053
Australie				
Mine Fosterville	435	—	365	—
Europe				
Mine Kittila	843	826	889	843
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 295	854	1 247	847
Mine Creston Mascota	1 188	486	744	322
Mine La India	1 196	971	966	1 001
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	779 $	784 $	769 $	755 $

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 les neuf mois clos le 30 septembre 2021 comprend respectivement 6 881 et 24 057 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 les neuf mois clos le 30 septembre 2021 comprend 348 onces d'or du projet souterrain Amaruq au complexe Meadowbank, qui ont été produites avant la réalisation de la production commerciale au projet souterrain d'Amaruq le 1er août 2022.

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 de 2 %, qui a été

accordée 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 les neuf mois clos le 30 septembre 2021 excluent la production payable de 6 881 onces et de 24 057 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 des coûts par once d'or produite du complexe Meadowbank pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021 excluent les 348 onces d'or du projet souterrain Amaruq au complexe Meadowbank, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1 août 2022.

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 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
ACTIFS		Données retraitées[i)]
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	821 758 $	185 786 $
Créances clients	6 962	13 545
Stocks	1 258 930	878 944
Impôts à recouvrer	29 410	7 674
Juste valeur des instruments financiers dérivés	3 197	12 305
Autres actifs courants	299 550	204 134
Total des actifs courants	2 419 807	1 302 388
Actifs non courants :		
Goodwill	2 163 198	407 792
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	17 972 350	7 675 595
Placements	275 599	343 509
Actifs d'impôt reportés	—	133 608
Autres actifs	442 801	353 198
Total de l'actif	23 273 755 $	10 216 090 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	718 969 $	414 673 $
Passifs fondés sur des actions	5 422	—
Intérêts à payer	20 507	12 303
Impôts sur le résultat à payer	40 495	47 213
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	100 000	225 000
Provision pour restauration des lieux	19 065	7 547
Obligations au titre de contrats de location	29 526	32 988
Juste valeur des instruments financiers dérivés	182 353	22 089
Total des passifs courants	1 116 337	761 813
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 241 637	1 340 223
Provision pour restauration des lieux	735 216	722 449
Obligations au titre de contrats de location	99 371	98 445
Passifs fondés sur des actions	5 001	—
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	3 881 504	1 223 128
Autres passifs	67 990	70 261
Total du passif	7 147 056	4 216 319
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation – 455 927 676 actions ordinaires émises, moins 848 740 actions détenues en fiducie	16 196 664	5 863 512
Options sur actions	198 451	191 112
Surplus d'apport	24 097	37 254
Déficit	(224 005)	(146 383)
Autres réserves	(68 508)	54 276
Total des capitaux propres	16 126 699	5 999 771
Total du passif et des capitaux propres	23 273 755 $	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)

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021** Données retraitées[i)]	**2022**	**2021** Données retraitées[i)]
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	1 449 697 $	983 818 $	4 356 443 $	2 918 094 $
COÛTS ET CHARGES				
Production[ii)]	657 073	455 627	1 976 444	1 306 053
Exploration et expansion de l'entreprise	64 001	42 141	200 195	110 792
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	273 191	191 771	824 991	546 510
Frais généraux et administratifs	49 462	31 315	166 279	107 573
Charges financières	19 278	22 780	62 892	68 209
Perte sur les instruments financiers dérivés	162 374	35 420	174 463	35 366
Profit de change	(15 479)	(6 478)	(27 761)	(7 116)
Surveillance et entretien	10 538	—	30 251	—
Autres charges	2 975	3 970	112 148	7 205
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	226 284	207 272	836 541	743 502
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	146 641	88 315	371 301	282 915
Résultat net pour la période	79 643 $	118 957 $	465 240 $	460 587 $
Résultat net par action – de base	0,17 $	0,49 $	1,08 $	1,89 $
Résultat net par action – dilué	0,17 $	0,49 $	1,08 $	1,88 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
Basic	455 157	243 932	431 718	243 106
Dilué	456 274	244 940	433 087	244 559

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)

	Trimestre clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
		Données retraitées[i)]		Données retraitées[i)]
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	79 643 $	118 957 $	465 240 $	460 587 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	273 191	191 771	824 991	546 510
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	49 662	53 631	129 876	163 293
Perte latente sur les dérivés de change et sur marchandises	159 858	27 947	169 372	44 337
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	(5 688)	17 851	14 494	31 440
Rémunération à base d'actions	13 805	13 449	43 012	45 028
Profit de change	(15 479)	(6 478)	(27 761)	(7 116)
Autre	3 372	2 726	11 107	5 864
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	(24 295)	3 386	14 540	(1 031)
Impôts sur le résultat	47 834	(2 665)	4 503	(70 751)
Stocks	(159 300)	(154 611)	8 742	(175 284)
Autres actifs courants	73 459	(24 570)	(44 406)	(80 376)
Dettes fournisseurs et charges à payer	72 905	43 341	97 950	108 652
Intérêts à payer	6 471	12 441	4 476	12 041
Flux de trésorerie d'exploitation	575 438	297 176	1 716 136	1 083 194
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(435 659)	(250 807)	(1 137 406)	(659 709)
Trésorerie et équivalents de trésorerie ajoutée lors de l'acquisition de Kirkland	—	—	838 732	—
Acquisitions de TMAC Resources Inc., moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	—	(185 898)
Avance à TMAC Resources Inc., 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	283	507	805	1 049
Ventes nettes (achats nets) de placements à court terme	1 016	1 158	(3 114)	1 824
Produit net de la vente de titres de capitaux propres	—	—	—	4 173
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(4 936)	(19 071)	(36 790)	(29 920)
Paiements pour des actifs financiers évalués au coût amorti	—	—	—	(16 000)
Produit du remboursement du prêt		—	40 000	—
Baisse de la trésorerie soumise à restrictions	—	—	—	23 077
Flux de trésorerie d'investissement	(439 296)	(268 213)	(297 773)	(1 016 404)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	110 000	100 000	450 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	(110 000)	(100 000)	(450 000)
Remboursement de billets de premier rang	(100 000)	—	(225 000)	—
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(8 239)	(1 823)	(25 025)	(17 294)
Dividendes payés	(160 121)	(65 586)	(464 704)	(205 594)
Rachat d'actions ordinaires	(54 809)	—	(104 956)	(34 606)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	63	319	24 008	16 964
Actions ordinaires émises	5 121	4 686	15 527	13 831
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(317 985)	(62 404)	(780 150)	(226 699)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3 254)	(2 717)	(2 241)	(1 106)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(185 097)	(36 158)	635 972	(161 015)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 006 855	277 670	185 786	402 527
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	821 758 $	241 512 $	821 758 $	241 512 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	6 037 $	7 696 $	47 459 $	49 749 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	50 139 $	38 153 $	238 217 $	191 324 $

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* pour obtenir des détails sur la composition, l'utilité et d'autres renseignements concernant l'utilisation par la Société du total des coûts décaissés par once d'or produite et des 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

	Trimestre clos le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
(en milliers de dollars américains)	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Québec				
Mine LaRonde	83 911 $	58 842 $	163 701 $	169 990 $
Mine LaRonde, zone 5	18 066	14 871	51 932	41 809
Complexe LaRonde	101 977	73 713	215 633	211 799
Mine Canadian Malartic[i)]	58 516	62 393	171 858	181 319
Mine Goldex	26 297	23 223	79 044	70 997
Ontario				
Mine de Detour Lake	113 736	—	371 130	—
Mine Macassa	33 533	—	98 848	—
Nunavut				
Mine Meliadine	71 830	56 269	236 895	181 547
Complexe Meadowbank	109 905	111 425	313 989	295 121
Mine Hope Bay	—	22 306	—	63 975
Australie				
Mine Fosterville	34 214	—	170 518	—
Europe				
Mine Kittila	51 622	51 140	154 388	147 744
Mexique				
Mine Pinos Altos	34 513	37 447	106 922	108 790
Mine Creston Mascota	644	1 773	1 743	6 199
Mine La India	20 286	15 938	55 476	38 562
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats	657 073 $	455 627 $	1 976 444 $	1 306 053 $

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 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		63 573		88 795		221 858		244 865
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	83 911 $	1 320 $	58 842 $	663 $	163 701 $	738 $	169 990 $	694 $
Ajustements des stocks[ii]	(28 982)	(452)	(7 104)	(80)	2 691	12	(11 658)	(48)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 052	32	(2 030)	(23)	1 440	6	(7 801)	(32)
Autres ajustements[vi]	3 986	63	4 829	54	10 827	49	15 011	62
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	60 967 $	963 $	54 537 $	614 $	178 659 $	805 $	165 542 $	676 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(11 916)	(190)	(19 906)	(224)	(47 777)	(215)	(58 683)	(240)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	49 051 $	773 $	34 631 $	390 $	130 882 $	590 $	106 859 $	436 $

Mine LaRonde **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		416		444		1 293		1 374
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	83 911 $	202 $	58 842 $	133 $	163 701 $	127 $	169 990 $	124 $
Coûts de production ($ CA)	109 561 $ CA	264 $ CA	74 125 $ CA	167 $ CA	210 893 $ CA	163 $ CA	213 036 $ CA	155 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(37 841)	(91)	(8 967)	(20)	372	—	(12 798)	(9)
Autres ajustements ($ CA)[vi]	(2 328)	(6)	(3 938)	(9)	(9 205)	(7)	(9 561)	(7)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	69 392 $ CA	167 $ CA	61 220 $ CA	138 $ CA	202 060 $ CA	156 $ CA	190 677 $ CA	139 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		19 048		17 952		54 310		52 483
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	18 066 $	948 $	14 871 $	828 $	51 932 $	956 $	41 809 $	797 $
Ajustements des stocks[ii]	(16)	(1)	(120)	(6)	799	15	1 567	30
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	478	25	(480)	(27)	335	6	(1 844)	(36)
Autres ajustements[vi]	33	2	37	2	82	2	94	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	18 561 $	974 $	14 308 $	797 $	53 148 $	979 $	41 626 $	793 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(35)	(1)	(61)	(3)	(154)	(3)	(213)	(4)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	18 526 $	973 $	14 247 $	794 $	52 994 $	976 $	41 413 $	789 $

Mine LaRonde, zone 5 **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		295		293		865		848
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	18 066 $	61 $	14 871 $	51 $	51 932 $	60 $	41 809 $	49 $
Coûts de production ($ CA)	23 505 $ CA	80 $ CA	18 637 $ CA	64 $ CA	66 532 $ CA	77 $ CA	52 436 $ CA	62 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	160	—	(44)	(1)	1 259	1	1 858	2
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	23 665 $ CA	80 $ CA	18 593 $ CA	63 $ CA	67 791 $ CA	78 $ CA	54 294 $ CA	64 $ CA

Complexe LaRonde **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		82 621		106 747		276 168		297 348
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	101 977 $	1 234 $	73 713 $	691 $	215 633 $	781 $	211 799 $	712 $
Ajustements des stocks[ii]	(28 998)	(351)	(7 224)	(68)	3 490	13	(10 091)	(34)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 530	31	(2 510)	(24)	1 775	6	(9 645)	(32)
Autres ajustements[vi]	4 019	49	4 866	46	10 909	39	15 105	51
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	79 528 $	963 $	68 845 $	645 $	231 807 $	839 $	207 168 $	697 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(11 951)	(145)	(19 967)	(187)	(47 931)	(173)	(58 896)	(198)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	67 577 $	818 $	48 878 $	458 $	183 876 $	666 $	148 272 $	499 $

Complexe LaRonde **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		711		737		2 158		2 222
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	101 977 $	143 $	73 713 $	100 $	215 633 $	100 $	211 799 $	95 $
Coûts de production ($ CA)	133 066 $ CA	187 $ CA	92 762 $ CA	126 $ CA	277 425 $ CA	128 $ CA	265 472 $ CA	119 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(37 681)	(53)	(9 011)	(12)	1 631	1	(10 940)	(5)
Autres ajustements ($ CA)[vi]	(2 328)	(3)	(3 938)	(6)	(9 205)	(4)	(9 561)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	93 057 $ CA	131 $ CA	79 813 $ CA	108 $ CA	269 851 $ CA	125 $ CA	244 971 $ CA	110 $ CA

Mine Canadian Malartic Par once d'or produite[i)]	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Production aurifère (onces)		75 262		86 803		242 957		268 459
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	58 516 $	777 $	62 393 $	719 $	171 858 $	707 $	181 319 $	675 $
Ajustements des stocks[ii)]	(2 445)	(32)	266	3	422	2	764	3
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	—	—	—	—	—	—	(78)	—
Autres ajustements[vi)]	6 737	90	232	3	22 851	94	557	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	62 808 $	835 $	62 891 $	725 $	195 131 $	803 $	182 562 $	680 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 067)	(15)	(1 718)	(20)	(3 972)	(16)	(5 594)	(21)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	61 741 $	820 $	61 173 $	705 $	191 159 $	787 $	176 968 $	659 $

Mine Canadian Malartic Par tonne[i)]	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		2 484		2 914		7 295		8 365
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	58 516 $	24 $	62 393 $	21 $	171 858 $	24 $	181 319 $	22 $
Coûts de production ($ CA)	75 515 $ CA	30 $ CA	78 967 $ CA	27 $ CA	218 224 $ CA	30 $ CA	229 434 $ CA	27 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	(2 980)	(1)	663	—	694	—	1 466	1
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	8 705	4	—	—	28 933	4	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	81 240 $ CA	33 $ CA	79 630 $ CA	27 $ CA	247 851 $ CA	34 $ CA	230 900 $ CA	28 $ CA

Mine Goldex Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Production aurifère (onces)		33 889		28 823		105 211		98 132
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	26 297 $	776 $	23 223 $	806 $	79 044 $	751 $	70 997 $	723 $
Ajustements des stocks[ii)]	6	—	(412)	(14)	694	7	(374)	(4)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	909	27	(902)	(32)	638	6	(3 465)	(35)
Autres ajustements[vi)]	60	2	53	2	155	1	152	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	27 272 $	805 $	21 962 $	762 $	80 531 $	765 $	67 310 $	686 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(10)	(1)	(6)	—	(31)	—	(29)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	27 262 $	804 $	21 956 $	762 $	80 500 $	765 $	67 281 $	686 $

Mine Goldex Par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		710		695		2 192		2 145
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	26 297 $	37 $	23 223 $	33 $	79 044 $	36 $	70 997 $	33 $
Coûts de production ($ CA)	34 381 $ CA	48 $ CA	29 226 $ CA	42 $ CA	101 552 $ CA	46 $ CA	88 930 $ CA	41 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	101	1	(454)	(1)	1 016	1	(520)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	34 482 $ CA	49 $ CA	28 772 $ CA	41 $ CA	102 568 $ CA	47 $ CA	88 410 $ CA	41 $ CA

Mine de Detour Lake Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Production aurifère (onces)		175 487		—		471 445		—
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	113 736 $	648 $	- $	- $	371 130 $	787 $	- $	- $
Ajustements des stocks[ii)]	4 621	26	—	—	(8 012)	(17)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[v)]	(3 120)	(18)	—	—	(71 957)	(152)	—	—
Autres ajustements[vi)]	6 799	39	—	—	18 388	39	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	122 036 $	695 $	- $	- $	309 549 $	657 $	- $	- $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(736)	(4)	—	—	(2 956)	(7)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	121 300 $	691 $	- $	- $	306 593 $	650 $	- $	- $

Mine de Detour Lake Par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2022		Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		6 505		—		16 294		—
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	113 736 $	17 $	- $	- $	371 130 $	23 $	- $	- $
Coûts de production ($ CA)	148 903 $ CA	23 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	476 142 $ CA	29 $ CA	---- $ CA	---- $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	6 808	1	—	—	(9 059)	(1)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[v)]	(4 809)	(1)	—	—	(92 317)	(6)	—	—
Autres ajustements ($ CA)[vi)]	8 938	2	—	—	23 687	2	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	159 840 $ CA	25 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	398 453 $ CA	24 $ CA	---- $ CA	---- $ CA

Mine Macassa **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		51 775		—		137 525		—
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	33 533 $	648 $	- $	- $	98 848 $	719 $	- $	- $
Ajustements des stocks[ii]	599	12	—	—	(548)	(4)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[vi]	—	—	—	—	(10 326)	(75)	—	—
Autres ajustements[vi]	1 634	31	—	—	2 922	21	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	35 766 $	691 $	- $	- $	90 896 $	661 $	- $	- $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(89)	(2)	—	—	(276)	(2)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	35 677 $	689 $	- $	- $	90 620 $	659 $	- $	- $

Mine Macassa **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		75		—		210		—
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	33 533 $	447 $	- $	- $	98 848 $	470 $	- $	- $
Coûts de production ($ CA)	43 781 $ CA	588 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	126 822 $ CA	605 $ CA	---- $ CA	---- $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	1 047	14	—	—	(319)	(2)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[vi]	(120)	(2)	—	—	(13 248)	(63)	—	—
Autres ajustements ($ CA)[vi]	2 090	2	—	—	3 747	19	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	46 798 $ CA	628 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	117 002 $ CA	559 $ CA	---- $ CA	---- $ CA

Mine Meliadine **Par once d'or produite[vii]**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		91 201		90 143		269 477		265 787
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	71 830 $	788 $	56 269 $	624 $	236 895 $	879 $	181 547 $	683 $
Ajustements des stocks[ii]	(1 601)	(18)	7 606	84	(1 640)	(6)	9 033	34
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	758	8	(3 042)	(34)	(1 437)	(5)	(9 656)	(36)
Modifications à IAS 16[iv]	—	—	(3 540)	(39)	—	—	(14 059)	(53)
Autres ajustements[vi]	80	1	65	1	243	1	189	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	71 067 $	779 $	57 358 $	636 $	234 061 $	869 $	167 054 $	629 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(167)	(2)	(165)	(2)	(572)	(3)	(610)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	70 900 $	777 $	57 193 $	634 $	233 489 $	866 $	166 444 $	626 $

Mine Meliadine **Par tonne[viii]**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		401		377		1 282		1 039
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	71 830 $	179 $	56 269 $	149 $	236 895 $	185 $	181 547 $	175 $
Coûts de production ($ CA)	91 628 $ CA	229 $ CA	70 580 $ CA	187 $ CA	300 553 $ CA	235 $ CA	228 638 $ CA	220 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(1 286)	(3)	10 000	27	(1 002)	(1)	10 974	11
Modifications IAS 16 ($ CA)[iv]	—	—	(4 435)	(12)	—	—	(17 706)	(17)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	90 342 $ CA	226 $ CA	76 145 $ CA	202 $ CA	299 551 $ CA	234 $ CA	221 906 $ CA	214 $ CA

Complexe Meadowbank **Par once d'or produite[ix]**	**Trimestre clos les 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		122 994		89 706		279 457		$
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	109 905 $	894 $	111 425 $	1 242 $	313 989 $	1 124 $	295 121 $	1 156 $
Ajustements des stocks[ii]	6 231	50	557	6	12 302	44	7 324	29
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(1 084)	(9)	(3 223)	(36)	(4 758)	(17)	(10 433)	(41)
Frais d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19[iii]	—	—	—	—	(1 436)	(6)	—	—
Modifications à IAS 16[iv]	—	—	—	—	—	—	(335)	(1)
Autres ajustements[vi]	(27)	—	847	10	13	—	1 044	4
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	115 025 $	935 $	109 606 $	1 222 $	320 110 $	1 145 $	292 721 $	1 147 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(687)	(5)	(714)	(8)	(1 569)	(5)	(1 907)	(8)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	114 338 $	930 $	108 892 $	1 214 $	318 541 $	1 140 $	290 814 $	1 139 $

Complexe Meadowbank **Par tonne**[x)]	**Trimestre clos les 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		1 031		971		2 816		2 774
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	109 905 $	107 $	111 425 $	115 $	313 989 $	112 $	295 121 $	106 $
Coûts de production ($ CA)	139 317 $ CA	135 $ CA	138 427 $ CA	143 $ CA	398 445 $ CA	141 $ CA	371 861 $ CA	134 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	8 799	9	1 035	1	16 696	6	9 017	3
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii)]	—	—	—	—	(1 793)	—	—	—
Modifications IAS 16 ($ CA)[iv)]	—	—	—	—	—	—	(420)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	148 116 $ CA	144 $ CA	139 462 $ CA	144 $ CA	413 348 $ CA	147 $ CA	380 458 $ CA	137 $ CA

Mine Hope Bay **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		—		17 957		—		55 524
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	- $	- $	22 306 $	1 242 $	- $	- $	63 975 $	1 152 $
Ajustements des stocks[ii)]	—	—	1 641	91	—	—	(5 495)	(99)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	- $	- $	23 947 $	1 333 $	- $	- $	58 480 $	1 053 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	—	—	—	—	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	- $	- $	23 947 $	1 333 $	- $	- $	58 480 $	1 053 $

Mine Hope Bay **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		87		—		221
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	- $	- $	22 306 $	256 $	- $	- $	63 975 $	289 $
Coûts de production ($ CA)	---- $ CA	---- $ CA	28 104 $ CA	325 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	80 049 $ CA	362 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii)]	—	—	1 924	22	—	—	(7 403)	(33)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	---- $ CA	---- $ CA	30 028 $ CA	347 $ CA	---- $ CA	---- $ CA	72 646 $ CA	329 $ CA

Mine Fosterville **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		81 801		—		249 693		—
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	34 214 $	418 $	- $	- $	170 518 $	683 $	- $	- $
Ajustements des stocks[ii)]	1 424	18	—	—	(5 385)	(22)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[v)]	—	—	—	—	(73 674)	(295)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	35 638 $	436 $	- $	- $	91 459 $	366 $	- $	- $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(88)	(1)	—	—	(401)	(1)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	35 550 $	435 $	- $	- $	91 058 $	365 $	- $	- $

Mine Fosterville **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		172		—		385		—
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	34 214 $	199 $	- $	- $	170 518 $	443 $	- $	- $
Coûts de production ($ AU)	52 840 $ AU	306 $ AU	$ AU —	$ AU —	241 880 $ AU	627 $ AU	$ AU —	$ AU —
Rajustements des stocks ($ AU)[ii)]	2 178	13	—	—	(7 231)	(19)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ AU)[v)]	(2 329)	(14)	—	—	(104 507)	(268)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ AU)	52 689 $ AU	305 $ AU	$ AU —	$ AU —	130 142 $ AU	340 $ AU	$ AU —	$ AU —

Mine Kittila **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		61 901		62 089		172 223		176 068
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	51 622 $	834 $	51 140 $	824 $	154 388 $	896 $	147 744 $	839 $
Ajustements des stocks[ii)]	(2 464)	(40)	(111)	(2)	(6 419)	(37)	237	1
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	3 076	50	160	2	5 296	31	99	1
Autres ajustements[vi)]	18	—	183	3	111	1	528	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	52 252 $	844 $	51 372 $	827 $	153 376 $	891 $	148 608 $	844 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(52)	(1)	(56)	(1)	(219)	(2)	(189)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	52 200 $	843 $	51 316 $	826 $	153 157 $	889 $	148 419 $	843 $

Mine Kittila **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		487		549		1 504		1 526
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	51 622 $	106 $	51 140 $	93 $	154 388 $	103 $	147 744 $	97 $
Coûts de production (€)	50 526 €	104 €	43 157 €	79 €	143 984 €	96 €	124 086 €	81 €
Ajustements des stocks (€)[ii)]	(1 932)	(4)	29	—	(4 861)	(4)	127	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	48 594 €	100 €	43 186 €	79 €	139 123 €	92 €	124 213 €	81 €

Mine Pinos Altos **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		23 041		32 402		71 231		94 191
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	34 513 $	1 498 $	37 447 $	1 156 $	106 922 $	1 501 $	108 790 $	1 155 $
Ajustements des stocks[ii)]	360	16	(2 759)	(85)	(1 796)	(25)	(3 449)	(37)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(156)	(7)	(745)	(23)	(703)	(10)	(2 150)	(23)
Autres ajustements[vi)]	298	13	372	11	923	13	1 187	13
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	35 015 $	1 520 $	34 315 $	1 059 $	105 346 $	1 479 $	104 378 $	1 108 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5 171)	(225)	(6 645)	(205)	(16 516)	(232)	(24 586)	(261)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	29 844 $	1 295 $	27 670 $	854 $	88 830 $	1 247 $	79 792 $	847 $

Mine Pinos Altos **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		378		444		1 128		1 458
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	34 513 $	91 $	37 447 $	84 $	106 922 $	95 $	108 790 $	75 $
Ajustements des stocks[ii)]	360	1	(2 759)	(6)	(1 796)	(2)	(3 449)	(3)
Coûts d'exploitation des sites miniers	34 873 $	92 $	34 688 $	78 $	105 126 $	93 $	105 341 $	72 $

Mine Creston Mascota **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		538		2 988		2 179		10 468
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	644 $	1 197 $	1 773 $	593 $	1 743 $	800 $	6 199 $	592 $
Ajustements des stocks[ii)]	(30)	(57)	73	24	(57)	(26)	(545)	(52)
Autres ajustements[vi)]	15	27	55	19	63	29	292	28
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	629 $	1 167 $	1 901 $	636 $	1 749 $	803 $	5 946 $	568 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	12	21	(449)	(150)	(128)	(59)	(2 575)	(246)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	641 $	1 188 $	1 452 $	486 $	1 621 $	744 $	3 371 $	322 $

Mine Creston Mascota **Par tonne[xi)]**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 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	644 $	- $	1 773 $	- $	1 743 $	- $	6 199 $	- $
Ajustements des stocks[ii)]	(30)	—	73	—	(57)	—	(545)	—
Autres ajustements[vi)]	(614)	—	(1 846)	—	(1 686)	—	(5 654)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	- $	- $	- $	- $	- $	- $	- $	- $

Mine La India **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Production aurifère (onces)		16 285		17 124		58 003		38 869
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	20 286 $	1 246 $	15 938 $	931 $	55 476 $	956 $	38 562 $	992 $
Ajustements des stocks[ii)]	(721)	(44)	688	40	1 411	25	918	24
Autres ajustements[vi)]	150	9	110	6	523	9	309	8
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	19 715 $	1 211 $	16 736 $	977 $	57 410 $	990 $	39 789 $	1 024 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(240)	(15)	(112)	(6)	(1 399)	(24)	(864)	(23)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	19 475 $	1 196 $	16 624 $	971 $	56 011 $	966 $	38 925 $	1 001 $

Mine La India **Par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Trimestre clos le 30 septembre 2021**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2021**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		1 045		1 233		3 964		4 620
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	20 286 $	19 $	15 938 $	13 $	55 476 $	14 $	38 562 $	8 $
Ajustements des stocks[ii)]	(721)	—	688	—	1 411	—	918	1
Coûts d'exploitation des sites miniers	19 565 $	19 $	16 626 $	13 $	56 887 $	14 $	39 480 $	9 $

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 % à l'égard de la mine Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de la mine de Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard 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 la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 excluent la production payable de 6 881 onces et de 24 057 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 la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 excluent les 43 491 et 213 867 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 des coûts par once d'or produite du complexe Meadowbank pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 excluent la production payable de 348 onces d'or, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1er août 2022.
x) Les calculs des coûts par tonne du complexe Meadowbank pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 excluent les 1 913 tonnes de minerai du projet souterrain Amaruq, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1er août 2022.
xi) Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et pour la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 excluent environ 0,6 M$ et 1,7 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020. Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 excluent environ 1,8 M$ et 6,2 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020.

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)]

(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Trimestre clos le 30 septembre 2021	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021
Coûts de production selon les états consolidés intermédiaires condensés des résultats (en milliers de dollars américains)	657 073 $	455 627 $	1 976 444 $	1 306 053 $
Production aurifère (onces)[i),ii)]	816 794	534 782	2 335 569	1 560 068
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	804 $	852 $	846 $	837 $
Ajustements :				
Ajustements des stocks[iii)]	(27)	1	(2)	(1)
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv)]	(4)	—	(67)	—
Modifications à IAS 16[v)]	—	(7)	—	(9)
Redevances en nature[v)]	—	—	—	—
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	7	(19)	—	(23)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19[vi)]	—	—	—	—
Autre[(vii)]	24	12	24	12
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[viii)]	804 $	839 $	801 $	816 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(25)	(55)	(32)	(61)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[viii)]	779 $	784 $	769 $	755 $
Ajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	252	203	214	198
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	61	59	71	69
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien[ix)]	14	13	13	13
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 106 $	1 059 $	1 067 $	1 035 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	25	55	32	61
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 131 $	1 114 $	1 099 $	1 096 $

Remarques :

i) La production d'or pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 6 881 et de 24 057 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 la période de neuf mois close le 30 septembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 348 onces à la mine Meadowbank, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale du projet souterrain Amaruq le 1er août 2022.

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 à l'égard de la mine Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de la mine de Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de la mine Macassa et des 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 septembre 2022		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	161 091 $	(83 911) $	77 180 $
Mine LaRonde, zone 5	38 203	(18 066)	20 137
Mine Canadian Malartic[ii]	131 421	(58 516)	72 905
Mine Goldex	58 672	(26 297)	32 375
Mine de Detour Lake	284 570	(113 736)	170 834
Mine Macassa	87 827	(33 533)	54 294
Mine Meliadine	155 299	(71 830)	83 469
Complexe Meadowbank	206 997	(109 905)	97 092
Mine Fosterville	137 671	(34 214)	103 457
Mine Kittila	110 384	(51 622)	58 762
Mine Pinos Altos	45 543	(34 513)	11 030
Mine Creston Mascota	1 131	(644)	487
Mine La India	30 888	(20 286)	10 602
Totaux du segment	**1 449 697 $**	**(657 073) $**	**792 624 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			64 001
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			273 191
Frais généraux et administratifs			49 462
Charges financières			19 278
Perte sur les instruments financiers dérivés			162 374
Mesures environnementales correctives			3 401
Profit de change			(15 479)
Surveillance et entretien			10 538
Produits divers			(426)
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			146 641
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**79 643 $**

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

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	435 322 $	(163 701) $	271 621 $
Mine LaRonde, zone 5	96 591	(51 932)	44 659
Mine Canadian Malartic[ii]	428 526	(171 858)	256 668
Mine Goldex	190 193	(79 044)	111 149
Mine de Detour Lake	884 863	(371 130)	513 733
Mine Macassa	252 075	(98 848)	153 227
Mine Meliadine	501 383	(236 895)	264 488
Complexe Meadowbank	473 927	(313 989)	159 938
Mine Hope Bay	144	—	144
Mine Fosterville	506 273	(170 518)	335 755
Mine Kittila	326 872	(154 388)	172 484
Mine Pinos Altos	148 870	(106 922)	41 948
Mine Creston Mascota	4 049	(1 743)	2 306
Mine La India	107 355	(55 476)	51 879
Totaux du segment	**4 356 443 $**	**(1 976 444) $**	**2 379 999 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			200 195
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			824 991
Frais généraux et administratifs			166 279
Charges financières			62 892
Perte sur les instruments financiers dérivés			174 463
Mesures environnementales correctives			783
Profit de change			(27 761)
Surveillance et entretien			30 251
Autres charges			111 365
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			371 301
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**465 240 $**

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 septembre 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	184 612 $	(58 842) $	125 770 $
Mine LaRonde, zone 5	34 320	(14 871)	19 449
Mine Canadian Malartic[ii]	155 832	(62 393)	93 439
Mine Goldex	52 644	(23 223)	29 421
Mine Meliadine[iii]	147 153	(56 269)	90 884
Complexe Meadowbank[iii]	163 512	(111 425)	52 087
Mine Hope Bay	33 939	(22 306)	11 633
Mine Kittila	108 502	(51 140)	57 362
Mine Pinos Altos	69 418	(37 447)	31 971
Mine Creston Mascota	5 959	(1 773)	4 186
Mine La India	27 927	(15 938)	11 989
Totaux du segment	**983 818 $**	**(455 627) $**	**528 191 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			42 141
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines[iii]			191 771
Frais généraux et administratifs			31 315
Charges financières			22 780
Perte sur les instruments financiers dérivés			35 420
Mesures environnementales correctives			237
Profit de change			(6 478)
Autres charges			3 733
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			88 315
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**118 957 $**

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

	Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Produits tirés des activités minières	**Coûts de production**	**Marge d'exploitation**
Mine LaRonde	505 105 $	(169 990) $	335 115 $
Mine LaRonde, zone 5	89 108	(41 809)	47 299
Mine Canadian Malartic[ii]	488 085	(181 319)	306 766
Mine Goldex	177 038	(70 997)	106 041
Mine Meliadine[iii]	493 579	(181 547)	312 032
Complexe Meadowbank[iii]	453 221	(295 121)	158 100
Mine Hope Bay	101 234	(63 975)	37 259
Mine Kittila	315 247	(147 744)	167 503
Mine Pinos Altos	199 092	(108 790)	90 302
Mine Creston Mascota	23 190	(6 199)	16 991
Mine La India	73 195	(38 562)	34 633
Totaux du segment	**2 918 094 $**	**(1 306 053) $**	**1 612 041 $**
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			110 792
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines[iii]			546 510
Frais généraux et administratifs			107 573
Charges financières			68 209
Perte sur les instruments financiers dérivés			35 366
Mesures environnementales correctives			(601)
Profit de change			(7 116)
Autres charges			7 806
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			282 915
Résultat net selon les états des résultats intermédiaires condensés consolidés			**460 587 $**

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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Investissements de maintien[i),ii),iii)]	206 756 $	108 488 $	506 506 $	308 618 $
Dépenses en capital de développement[i),iii)]	221 315	144 100	573 220	349 705
Total des dépenses en immobilisations	**428 071 $**	**252 588 $**	**1 079 726 $**	**658 323 $**
Ajustements du fonds de roulement	7 588	(1 781)	57 680	1 386
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie	**435 659 $**	**250 807 $**	**1 137 406 $**	**659 709 $**

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 par la Société des mesures de dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et de 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.
iii) Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et de dépenses en capital de développement comprennent les dépenses d'exploration incorporées.

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

	Au 30 septembre 2022	**Au 31 décembre 2021**
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés intermédiaires	100 000 $	225 000 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 241 637	1 340 223
Dette à long terme	1 341 637 $	1 565 223 $
Ajustements :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(821 758) $	(185 786) $
Dette nette	**519 879 $**	**1 379 437 $**

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