

Symbole boursier :

AEM (NYSE et TSX)

Information :

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

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

AGNICO EAGLE PUBLIE LES RÉSULTATS DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2022 – PORTEFEUILLE D'ACTIFS ÉLARGI QUI GÉNÈRE UNE PRODUCTION AURIFÈRE, DES FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION ET DES RÉSERVES MINÉRALES MONDIALES RECORDS; LES PRÉVISIONS TRIENNALES MISES À JOUR SONT COMMUNIQUÉES; EN 2023, L'ACCENT SERA MIS SUR L'OPTIMISATION DES MINES DETOUR LAKE ET CANADIAN MALARTIC ET L'EXPLOITATION DE LA CAPACITÉ EXCÉDENTAIRE DU CONCENTRATEUR EN ABITIBI POUR FAIRE PROGRESSER LES PRINCIPAUX PROJETS DE PIPELINE

TORONTO, 16 février 2023 /CNW/ - Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE : AEM) (TSX : AEM) (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a publié aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'exercice 2022, ainsi que ses prévisions d'exploitation futures.

Faits saillants du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 – Solide rendement opérationnel, importants regroupements stratégiques

Au cours du quatrième trimestre de 2022 et tout au long de 2022, Agnico Eagle a produit de solides résultats d'exploitation dans un contexte difficile sur le plan des coûts et de la main-d'œuvre. La Société a généré une solide production et mis en œuvre des contrôles des coûts efficaces, elle a augmenté les réserves et les ressources minérales, a fait avancer ses projets d'expansion et a affiché son meilleur rendement en matière de sécurité en 66 ans d'existence. L'année a également été marquée par d'importantes acquisitions stratégiques visant à faire progresser la stratégie de base d'Agnico Eagle, qui consiste à renforcer sa position dans des territoires miniers de premier plan. Kirkland Lake Gold a été intégrée aux activités d'acquisition des actifs canadiens de Yamana Gold (y compris l'autre moitié de la mine Canadian Malartic de calibre mondial).

- **Très bon rendement au quatrième trimestre malgré un contexte marqué par des coûts élevés** – La production d'or payable¹ au quatrième trimestre 2022 a été de 799 438 onces. Les coûts de production par once se sont élevés à 834 \$, le total des coûts décaissés par once² à 863 \$ et les coûts de maintien tout compris par once³ à 1 231 \$. Les coûts unitaires trimestriels ont subi l'incidence des pressions inflationnistes aux activités du Nunavut et de Kittilä et de la baisse de production aux mines LaRonde, Kittilä et Pinos Altos.
- **Solides résultats financiers trimestriels** – La Société a déclaré un résultat net trimestriel de 0,45 \$ par action au quatrième trimestre de 2022, assorti d'un résultat net ajusté⁴ de 0,41 \$ par action. Les flux de trésorerie d'exploitation se sont élevés à 0,84 \$ par action

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 du total des coûts décaissés et des coûts de production et des renseignements sur le total des coûts décaissés par once pour les coproduits, 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 ».

- **Production aurifère annuelle et flux de trésorerie d'exploitation records grâce à un excellent rendement opérationnel dans l'ensemble du portefeuille d'actifs récemment intégré** – La production d'or payable en 2022 a été de 3 135 007 onces. Les coûts de production par once se sont élevés à 843 \$, le total des coûts décaissés par once à 793 \$, les coûts de maintien tout compris par once à 1 109 \$. En incluant la production de l'année complète des anciennes mines de Kirkland Lake Gold, acquises le 8 février 2022, la production d'or payable totale en 2022 s'est établie à 3 280 731 onces, à des coûts de production par once de 821 \$, le total des coûts décaissés par once s'élevait à 780 \$ et les coûts de maintien tout compris par once à 1 090 \$, ce qui correspond au point médian des prévisions de production pour 2022 et dépasse légèrement la limite supérieure de la fourchette des prévisions de coûts annoncée en février 2022.
- **Les réserves minérales d'or atteignent un niveau record** – Les réserves minérales d'or à la fin de l'exercice 2022 ont augmenté de 9 % pour atteindre 48,7 millions d'onces d'or (1 186 millions de tonnes titrant 1,28 gramme d'or la tonne (« g/t »)). L'augmentation des réserves minérales d'une année à l'autre est en grande partie attribuable aux ajouts importants à Detour Lake ainsi qu'à la conversion réussie des ressources minérales dans plusieurs autres exploitations. En fin d'exercice 2022, les ressources minérales mesurées et indiquées s'élevaient à 44,2 millions d'onces d'or (1 178 millions de tonnes titrant 1,17 g/t d'or) et les ressources minérales présumées à 26,3 millions d'onces d'or (311 millions de tonnes titrant 2,63 g/t d'or).
- **L'acquisition des actifs canadiens de Yamana devrait être finalisée en mars 2023, ce qui permettra de renforcer la position de la Société dans la ceinture aurifère de l'Abitibi** – L'acquisition imminente des actifs canadiens de Yamana Gold (« transaction Yamana ») devrait se conclure en mars 2023, sous réserve de l'obtention des approbations réglementaires. À la conclusion, la Société sera propriétaire exclusif (100 %) de la mine Canadian Malartic et du projet Wasamac (100 %) situé en Abitibi, au Québec, et de plusieurs autres propriétés d'exploration situées en Ontario et au Manitoba. La transaction Yamana renforce encore davantage la présence de la Société dans la ceinture aurifère de l'Abitibi, région à faible risque politique et à fort potentiel géologique, où la Société possède un solide avantage concurrentiel puisqu'elle y exerce ses activités depuis plus de 50 ans. Avec l'acquisition, la production de la Société dans la ceinture aurifère de l'Abitibi devrait être d'environ 1,9 million d'onces à 2,1 millions d'onces d'or par année jusqu'en 2025.

Faits saillants prévus pour 2023 et futurs – Optimiser les mines Detour Lake, Canadian Malartic et tirer parti de l'infrastructure existante

En 2023, Agnico Eagle mettra l'accent sur l'optimisation de ses positions stratégiques élargies dans la région de l'Abitibi en Ontario et au Québec (« ceinture aurifère de l'Abitibi »), dans le but d'accroître la production rentable. La Société évaluera les possibilités de tirer parti de l'infrastructure existante qui a le potentiel d'accroître considérablement la production aurifère future exigeant des dépenses en immobilisations inférieures et dont l'empreinte environnementale sera réduite. Si elles se concrétisent, ces possibilités peuvent accroître le rendement du capital tout en réduisant les risques liés à l'exécution et à l'exploitation.

- **Mine Detour Lake** – Les activités d'agrandissement du concentrateur ont progressé comme prévu en 2022. Ces activités, combinées à un solide rendement opérationnel, ont donné lieu à une production aurifère annuelle record de 732 572 onces pour l'exercice 2022, ce qui fait de Detour Lake la première mine d'or en importance au Canada, selon la Société. En 2023, la priorité demeure l'optimisation des procédés du concentrateur et l'amélioration du temps d'exécution pour atteindre, voire dépasser, une production de 28,0 millions de tonnes par année (« Mtpa »). En 2022, les activités d'exploration ont connu un succès soutenu se traduisant par l'ajout de 5,6 millions d'onces d'or dans les réserves minérales, qui s'établissent à 20,7 millions d'onces d'or (850,4 millions de tonnes d'or titrant 0,76 g/t) et de 3,2 millions d'onces dans les ressources minérales mesurées et indiquées, pour un total de 18,5 millions d'onces d'or (731,5 millions de tonnes d'or titrant 0,79 g/t) comparativement au 31 décembre 2021. En 2023, l'exploration devrait se concentrer sur le prolongement de la minéralisation vers l'ouest et l'établissement d'une ressource minérale souterraine initiale afin de soutenir des activités minières souterraines éventuelles. Plus tard en 2023, la Société prévoit faire le point sur la possibilité d'accroître la production à un million d'onces d'or par année.
- **Projet Odyssey** – La mise en valeur souterraine avance selon l'échéancier; la production initiale et le fonçage de puits devraient commencer en mars 2023. Le forage de délimitation des zones intérieures d'Odyssey Sud en 2022 a démontré la possibilité d'augmenter la production de 2024 à 2026. En 2023, l'exploration devrait se concentrer sur d'autres essais dans les zones intérieures, l'expansion de la zone East Gouldie vers l'est et l'ouest et la conversion des ressources minérales. Des forages seront également effectués pour évaluer d'autres possibilités près de la surface et souterraines afin de tirer parti de la capacité excédentaire du concentrateur et de l'infrastructure.

- Optimisation des actifs et de l'infrastructure d'immobilisations, y compris la capacité excédentaire du concentrateur dans la région de l'Abitibi au Québec** – À Canadian Malartic, la Société prévoit que la capacité excédentaire du concentrateur sera de 40 000 tonnes par jour (t/j) à compter de 2028. Au complexe LaRonde de la Société, la capacité excédentaire du circuit de concentrateur de la zone 5 de LaRonde (« LZ5 ») pourrait s'élever jusqu'à 2 000 t/j à compter du deuxième trimestre de 2023. En maximisant le débit de production du concentrateur dans la région, la Société croit qu'il est possible d'accroître la production aurifère future moyennant des dépenses en immobilisations inférieures tout en réduisant l'empreinte environnementale, ce qui pourrait également être avantageux et faciliter le processus d'obtention de permis. La production supplémentaire pourrait commencer à environ 20 000 onces en 2024, et elle utiliserait cette capacité excédentaire; la production pourrait augmenter jusqu'à environ 500 000 onces d'or par année d'ici 2030. Les sources potentielles futures de minerai pourraient comprendre :
 - Le gisement près de la surface de Macassa et le gisement d'Amalgamated Kirkland (« AK »)
 - Les gisements de Upper Beaver et d'autres gisements satellites de Kirkland Lake
 - Le projet Wasamac
- Les prévisions relatives à la production aurifère indiquent une croissance estimative de 7 % jusqu'en 2025 par rapport à la production aurifère de 2022** – La production annuelle d'or payable devrait passer de 3,28 millions d'onces en 2022 (année complète) à une fourchette prévue d'environ 3,40 à 3,60 millions d'onces en 2025. La production d'or payable pour 2023 devrait être d'environ 3,24 à 3,44 millions d'onces (essentiellement inchangée par rapport aux prévisions triennales antérieures publiées le 23 février 2022) (« les prévisions antérieures »). Les prévisions concernant la production et les coûts de 2023 de la Société tiennent compte d'une participation de 50 % dans la propriété Canadian Malartic pour les trois premiers mois de 2023 et de 100 % pour les neuf derniers mois de l'année. L'ajout de la production de neuf mois de la mine Canadian Malartic détenue à 100 % et l'amélioration du profil de production d'Amaruq par rapport aux prévisions antérieures sont annulés par les révisions apportées aux plans miniers de LaRonde, Fosterville, Kittila et Pinos Altos. La production d'or payable devrait augmenter à environ 3,35 à 3,55 millions d'onces en 2024 et à 3,40 à 3,60 millions d'onces en 2025. Il est possible d'ajouter entre 30 000 et 80 000 onces de production annuelle d'or à compter de 2023, sous réserve d'une solution concernant l'obtention des permis et des contraintes liées au bruit à Kittila et à Fosterville, respectivement.
- Les prévisions des coûts unitaires tiennent compte des pressions inflationnistes sur les coûts en 2023 et d'une baisse des coûts en 2024 et en 2025** – Le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once en 2023 devraient se situer entre 840 \$ et 890 \$ et entre 1 140 \$ et 1 190 \$, respectivement. Cela se compare à la fourchette établie dans les prévisions antérieures de 725 \$ à 775 \$ et de 1 000 \$ à 1 050 \$ respectivement. Les augmentations de coûts prévues en 2023 sont principalement liées aux pressions inflationnistes sur la main-d'œuvre, l'électricité, le carburant et les produits consommables. La Société prévoit un certain assouplissement des coûts des intrants plus tard en 2023 et, combiné à l'augmentation de la production aurifère, cela devrait entraîner une baisse des coûts unitaires en 2024 et 2025.
- Les dépenses en immobilisations de 2023 devraient être équivalentes à celles de 2022** – Les dépenses en immobilisations en 2023 (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) devraient s'élever à environ 1,42 G\$, ce qui correspond aux prévisions antérieures de 1,41 G\$. Les dépenses en immobilisations de développement⁵ devraient diminuer pour s'établir à 616,0 M\$ en 2023, en raison de l'achèvement substantiel de plusieurs grands projets de mise en valeur en 2022. Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien⁵ devraient augmenter et passer à 799,6 M\$ en 2023, en raison des dépenses en immobilisations supplémentaires à Canadian Malartic (qui comprend la propriété à 100 % pour les neuf derniers mois de 2023), les coûts de décapage reportés plus élevés à Detour Lake et à Amaruq et les pressions inflationnistes globales sur les coûts
- Les projets de pipeline continuent de progresser** – La Société a un certain nombre de projets à un stade avancé dans le pipeline et se concentre actuellement pour trouver le meilleur moyen de faire avancer ces projets en production d'une manière rentable et respectueuse de l'environnement. Faits saillants importants :
- Gisements AK et près de la surface à Macassa** – Ces gisements sont accessibles à partir de la rampe en surface actuelle à Macassa. La production des gisements près de la surface devrait commencer en 2023. La

⁵ Les dépenses d'investissement de maintien et les dépenses d'investissement 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 »

production du gisement AK pourrait possiblement commencer en 2024. On réfléchit à des solutions de rechange pour le traitement de ces minerais au complexe LaRonde, qui se trouve à environ 130 kilomètres, ce qui permettrait d'éviter les coûts d'immobilisations associés à l'agrandissement du concentrateur à Macassa. La production annuelle moyenne de ces deux gisements pourrait possiblement s'élever de 20 000 à 40 000 onces d'or, et ce, dès 2024

- **Projet Upper Beaver** – Upper Beaver a certainement le potentiel pour devenir une mine à faible coût selon les scénarios de modélisation de la Société, avec une production annuelle de 150 000 à 200 000 onces d'or et des dépenses en immobilisations modérées. La Société croit que la production initiale pourrait commencer en 2029. On évalue actuellement divers scénarios de traitement qui ont le potentiel de réduire les coûts d'immobilisations initiaux, y compris le transport du minerai jusqu'au concentrateur de Canadian Malartic pour traitement. La mise à jour de l'évaluation technique du projet devrait être terminée vers la fin de 2023.
- **Projet Wasamac** – La propriété Wasamac sera acquise dans le cadre de la transaction Yamana et contient des réserves minérales historiques de 2,2 millions d'onces d'or. La Société est d'avis qu'elle présente un potentiel d'exploitation souterraine en vrac allant jusqu'à 200 000 onces d'or par année. La Société examine les aspects techniques du projet en mettant l'accent sur le traitement du minerai au concentrateur de Canadian Malartic, ce qui devrait réduire l'empreinte du projet et les coûts des immobilisations. Une évaluation interne du projet est prévue au quatrième trimestre de 2023.
- **Projet de Hope Bay** – Le forage en 2022 a confirmé la possibilité d'élargir et d'améliorer les ressources minérales de Doris. En 2023, l'exploration se fera principalement dans le gisement de Madrid afin d'élargir davantage les ressources minérales en mettant l'accent sur la définition des zones de minéralisation à teneur plus élevée. Les travaux d'évaluation de scénarios de production plus importants (cible de 350 000 à 400 000 onces d'or par année) se poursuivent
- **Un dividende trimestriel de 0,40 \$ par action a été déclaré.**

« Du point de vue de la sécurité et de l'exploitation, 2022 s'est avérée une autre année solide, car nous avons enregistré notre meilleur rendement en matière de sécurité depuis 66 ans, nous avons respecté les prévisions de production et nous avons géré nos coûts dans un environnement fortement inflationniste », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « C'était une année de transformation pour Agnico Eagle. La fusion avec Kirkland Lake Gold et l'acquisition imminente des actifs canadiens de Yamana se traduiront par un regroupement de propriétés dans la ceinture aurifère de l'Abitibi, l'une des meilleures régions aurifères au monde, nous serons en excellente position pour poursuivre notre croissance et continuer à créer de la valeur pour le compte de toutes les parties prenantes pendant plusieurs années à venir. En 2023, nous mettrons l'accent sur l'optimisation et la croissance de Detour Lake et de Canadian Malartic et sur l'établissement d'un plan visant à tirer parti de l'infrastructure actuelle, y compris la capacité excédentaire de notre concentrateur dans la région de l'Abitibi, au Québec, avec la possibilité de produire jusqu'à 500 000 onces d'or par an d'ici la fin de la décennie », a ajouté M. Al-Joundi.

Cette version contient :

- Les résultats financiers et de production du quatrième trimestre de 2022
- Les dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le premier trimestre de 2023
- La mise à jour des prévisions triennales
- Le point sur les principaux facteurs de valeur
- Le détail des réserves minérales et des ressources minérales au 31 décembre 2022
- Le point sur les opérations en attente
- Une discussion sur les résultats d'exploitation
- Une annexe avec les tableaux détaillés qui présentent les réserves minérales et les ressources minérales

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

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le vendredi 17 février 2023 à 9 heures (HE) afin de discuter des résultats financiers et opérationnels de la Société pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2022.

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.

Au moyen de l'adresse URL :

Pour participer à la conférence téléphonique sans l'aide d'un téléphoniste, vous pouvez vous inscrire et saisir votre numéro de téléphone à <https://bit.ly/3jHl5k7> pour recevoir un rappel automatisé instantané.

Vous pouvez aussi composer le numéro direct pour être inscrit à l'appel par un téléphoniste (voir « par téléphone » ci-dessous).

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 :

Veillez composer le 1 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 091417 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 17 mars 2023.

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

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

Au quatrième trimestre de l'exercice 2022, la Société a déclaré un résultat net de 205,0 M\$, ou 0,45 \$ par action. Ce résultat comprend les éléments suivants (nets d'impôt) : gains sur les instruments financiers dérivés de 76,9 M\$ (0,17 \$ par action), une charge de dépréciation à la mine La India (plus de détails ci-dessous) de 52,7 M\$ (0,13 \$ par action), des gains de change sur les passifs d'impôt différé de 22,3 M\$ (0,05 \$ par action), des pertes de change hors trésorerie de 10,3 M\$ (0,02 \$ par action), des pertes d'assurance de 6,5 M\$ (0,01 \$ par action), les ajustements au titre des coûts de remise en état de 6,5 M\$ (0,01 \$ par action) et diverses autres pertes d'ajustement de 3,6 M\$ (0,01 \$ par action).

Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté⁶ se chiffrerait à 185,4 M\$ (0,41 \$ par action) pour le quatrième trimestre de 2022. Pour le quatrième trimestre de 2021, la Société a déclaré un résultat net de 101,4 M\$, ou 0,41 \$ par action.

Le résultat net du quatrième trimestre de 2022 non ajusté présenté plus haut comprend une charge au titre des options sur actions hors trésorerie de 3,2 M\$ (0,01 \$ par action).

La charge de dépréciation pour la mine La India est principalement due à l'épuisement de la ressource minérale, au fur et à mesure que la production ralentira au cours des deux prochaines années, alors que le projet approche de la fin de sa durée de vie, et à l'augmentation des coûts des intrants en raison des pressions inflationnistes. La Société attribue également une valeur moindre au projet adjacent de La Chipirona en raison des coûts estimatifs plus élevés de construction et d'exploitation du projet.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a constaté un résultat net de 670,2 M\$, ou 1,53 \$ par action. En comparaison, le résultat net s'était chiffré à 561,9 M\$, ou 2,31 \$ par action, pour l'exercice 2021.

Aux fins de la présentation de l'information financière, il a été déterminé que la fusion entre Agnico Eagle et Kirkland Lake Gold Ltd. (la « fusion ») est considérée comme un regroupement d'entreprises, dont Agnico Eagle est l'acquéreur. Par

⁶ Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action ne sont pas des mesures conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu du cadre de présentation de l'information financière utilisé pour préparer les états financiers de la Société. Pour un rapprochement du résultat net et du résultat net par action, voir « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

conséquent, la contrepartie de l'acquisition a été allouée aux actifs et passifs identifiables de Kirkland Lake Gold en fonction de leur juste valeur au 8 février 2022 (la « répartition du prix d'acquisition ») et a été comptabilisée au quatrième trimestre de 2022.

À la clôture de la fusion, en vertu de la répartition du prix d'acquisition, 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 quatrième trimestre de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 2,6 M\$ (1,8 M\$ après impôt) au cours du trimestre. Les stocks réévalués vendus par la suite au cours de l'exercice de 2022 ont entraîné des coûts de production supplémentaires d'environ 158,5 M\$ (109,8 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 et de l'exercice, 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 quatrième trimestre et l'exercice de 2022.

L'augmentation du résultat net au quatrième trimestre 2022 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent est principalement attribuable à la hausse des marges d'exploitation des mines⁷ (associée à l'augmentation des volumes de ventes à la suite de la fusion) et aux gains réalisés sur les instruments financiers dérivés, partiellement compensés par l'augmentation des coûts d'amortissement, d'exploration et des frais généraux et administratifs découlant de l'inclusion des mines de Detour Lake, de Fosterville et de Macassa et de charge de dépréciation pour la mine de La India.

L'augmentation du résultat net pour l'exercice 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 globale du résultat net a été partiellement compensée par la hausse des coûts d'exploration et de l'amortissement en raison de l'inclusion des mines de Detour Lake, de Fosterville et de Macassa, la hausse des frais généraux et d'administration, les pertes réalisées sur les couvertures de change et les autres charges et coûts de surveillance et d'entretien.

Pour le quatrième trimestre de 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 380,5 M\$ (485,5 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 262,1 M\$ (336,6 M\$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour le quatrième 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 quatrième 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.

Au cours de l'exercice 2022, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont été de 2 096,6 M\$ (2 115,9 M\$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement), comparativement aux flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 1 345,3 M\$ (1 626,5 M\$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement) pour l'exercice 2021. L'ajustement hors trésorerie de la juste valeur des stocks de 158,5 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 l'exercice 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 158,5 M\$, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement se sont établis à 2 274,4 M\$ au cours de l'exercice 2022. La Société est d'avis que cette mesure non conforme aux PCGR est utile pour établir une comparaison des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation entre les périodes.

L'augmentation des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation pour l'exercice 2022, par rapport à l'exercice précédent, est principalement attribuable à la hausse du résultat net liée à l'augmentation des volumes de ventes découlant de la fusion. Cela comprenait les coûts non récurrents liés à la fusion de 35,3 M\$ en coûts de transaction et de 59,7 M\$ pour les coûts de séparation.

⁷ 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 ».

Au quatrième trimestre de 2022, la production d'or payable de la Société a été de 799 438 onces. Cela se compare à la production trimestrielle d'or payable de 501 932 onces au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Au cours de l'exercice 2022, la production d'or de la Société a atteint un niveau record de 3 135 007 onces. Si l'on inclut la production de l'année complète des mines de Kirkland Lake Gold avant la fusion, la production aurifère totale pour l'exercice 2022 était de 3 280 731 onces. Cela se compare à la production d'or payable de 2 086 405 onces pour l'exercice 2021, qui comprenait 24 057 onces et 1 956 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 quatrième trimestre et pour l'exercice 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 de Hope Bay aux activités d'exploration et à la baisse de la production à la mine Pinos Altos, à la mine Kitilla et au complexe LaRonde.

Pour le quatrième trimestre de 2022, les coûts de production par once se sont établis à 834 \$, comparativement à 934 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once pour le quatrième trimestre de 2022 s'est établi à 863 \$, par rapport à 814 \$ par once pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Pour l'exercice 2022, les coûts de production par once ont atteint 843 \$, comparativement à 861 \$ pour l'exercice précédent. Le total des coûts décaissés par once au cours de l'exercice 2022 s'est établi à 793 \$, par rapport à 770 \$ pour l'exercice précédent. Si l'on tient compte de la production de l'année complète des mines Kirkland Lake Gold avant la fusion, le total des coûts décaissés par once pour l'exercice 2022 était de 780 \$, et dépasse légèrement la limite supérieure de la fourchette des prévisions de coûts annoncée en février 2022.

Au quatrième trimestre et pour l'exercice 2022, les coûts de production 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. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous. Au quatrième trimestre et pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des pertes réalisées sur les couvertures de change en 2022 et de la baisse des produits tirés des sous-produits des métaux de la mine LaRonde et de la mine Pinos Altos.

Pour le quatrième trimestre de 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 231 \$, comparativement à 1 136 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2022, les coûts de maintien tout compris par once se sont établis à 1 109 \$, comparativement à 1 059 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Si l'on tient compte de la production de l'année complète des mines Kirkland Lake Gold avant la fusion, les coûts de maintien tout compris par once pour l'exercice 2022 se sont établis à 1 090 \$, et dépassent la limite supérieure de la fourchette des prévisions de coûts de 1 050 \$ annoncée en février 2022.

Pour le quatrième trimestre et l'exercice 2022, les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la baisse des volumes de production.

Accent sur la gestion du capital et le rendement pour les actionnaires

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué pour s'établir à 658,6 M\$ au 31 décembre 2022, par rapport au solde de 821,8 M\$ au 30 septembre 2022, en raison essentiellement de l'augmentation des paiements aux fournisseurs (après l'achèvement de la saison de transport par bateau au Nunavut) et du calendrier des projets d'immobilisations, qui ont été pondérés en fonction du quatrième trimestre de 2022. Au 31 décembre 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 accordé de 600 M\$ non engagé.

En avril 2022 et en juillet 2022, la Société a remboursé en espèces 125,0 M\$ et 100,0 M\$ respectivement de billets de premier rang, ce qui a réduit davantage sa dette et réaffirmé son engagement à maintenir un bilan de grande qualité. Au 31 décembre 2022, la dette nette de la Société⁸ s'élevait à 683,4 M\$.

⁸ 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 à la dette à long terme, 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 ».

En plus du dividende trimestriel, la Société a augmenté le rendement des actionnaires dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCNA »). Au quatrième trimestre de 2022, dans le cadre de l'OPRCNA, la Société a racheté 117 300 actions ordinaires pour 5,0 M\$. En 2022, dans le cadre de l'OPRCNA, la Société avait racheté 1 569 620 actions ordinaires pour 69,9 M\$. L'OPRCNA permet à la Société d'acheter jusqu'à 500 M\$ de ses actions ordinaires (jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation). Les achats effectués en vertu de l'OPRCNA peuvent se poursuivre jusqu'à un an après la date de début, soit le 4 mai 2022.

Environ 52 % de l'exposition estimée en dollars canadiens de la Société pour 2023 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,31 \$ CA/\$ US. Environ 27 % de l'exposition estimée restante en euros de la Société pour 2023 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,03 \$ US/EUR. Environ 30 % de l'exposition estimée restante en dollars australiens de la Société pour 2023 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,45 \$ AU/\$ US. Environ 30 % de l'exposition estimée restante en pesos mexicains de la Société pour 2023 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 20,70 MXN/\$ US. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2023 de la Société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,32 \$ CA/\$ US, de 20,00 MXN/\$ US, de 1,10 \$ US/EUR et de 1,40 \$ AU/\$ US.

Si l'on inclut le diesel acheté pour les activités de la Société au Nunavut pendant la saison de transport par bateau de 2022 (qui n'avait pas été consommé en date de juin 2023), environ 42 % de l'exposition de la Société au diesel pour 2023 est couverte à un prix moyen de 0,86 \$ le litre, ce qui aidera à réduire l'exposition de la Société à la volatilité du prix du diesel en 2023. En 2022, le programme de couverture de la Société était efficace et a permis de réaliser des gains de couverture liés au carburant d'environ 14,4 M\$. 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 2023 et les prévisions futures.

Les dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le premier trimestre de 2023

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,40 \$ par action ordinaire, qui sera versé le 15 mars 2023 aux actionnaires inscrits en date du 1^{er} mars 2023. 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 2023

Date de clôture des registres	Date de paiement
1 ^{er} mars 2023*	15 mars 2023*
1 ^{er} juin 2023	15 juin 2023
1 ^{er} septembre 2023	15 septembre 2023
1 ^{er} décembre 2023	15 décembre 2023

* 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 quatrième trimestre de 2022, les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) se sont élevées à 434,4 M\$ et les dépenses d'exploration incorporées à 22,8 M\$, pour un total de 457,2 M\$. Pour l'exercice 2022, les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) se sont élevées à 1 414,8 M\$ et les dépenses d'exploration incorporées à 122,1 M\$, pour un total de 1 536,9 M\$. Les dépenses en immobilisations ont été plus élevées que prévu au quatrième trimestre de 2022, en raison principalement du report des dépenses au cours des six premiers mois de 2022. Les dépenses totales en immobilisations (y compris les dépenses d'exploration incorporées) sont demeurées conformes aux prévisions de l'exercice 2022.

Le tableau suivant présente les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien) et les dépenses d'exploration incorporées du quatrième trimestre et de l'exercice 2022.

Dépenses en immobilisations

(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 31 décembre 2022	Exercice clos le 31 décembre 2022	Trimestre clos le 31 décembre 2022	Exercice clos le 31 décembre 2022
<u>Investissements de maintien</u>				
Complexe LaRonde	28 232	100 111	287	2 068
Mine Canadian Malartic	18 858	69 137	—	—
Mine Goldex	6 900	23 480	225	1 645
Mine de Detour Lake	58 546	214 060	—	—
Mine Macassa	9 532	29 393	26	905
Mine Meliadine	18 688	58 485	704	3 601
Complexe Meadowbank	40 872	86 435	—	—
Projet Hope Bay	15	3 291	—	328
Mine Fosterville	19 526	56 131	—	213
Mine Kittila	13 403	43 803	1 100	4 996
Mine Pinos Altos	8 133	25 664	200	837
Mine La India	1 793	8 955	—	8
Total des investissements de maintien	224 498 \$	718 945 \$	2 542 \$	14 601 \$
<u>Dépenses d'investissement de mise en valeur</u>				
Complexe LaRonde	18 657	72 020	—	—
Mine Canadian Malartic	40 239	115 997	2 410	12 554
Mine Goldex	16 433	35 136	1 276	3 944
Mine de Detour Lake	57 200	148 672	6 624	31 400
Mine Macassa	18 802	70 468	9 196	21 707
Mine Meliadine	25 949	90 859	(4 926)	2 949
Complexe Meadowbank	(1 379)	8	—	—
Projet souterrain Amaruq	4 753	53 385	(1 760)	—
Projet Hope Bay	4 034	13 497	—	(328)
Mine Fosterville	1 618	9 876	5 780	28 492
Mine Kittila	15 237	50 315	681	2 449
Mine Pinos Altos	6 682	26 749	—	—
Mine La India	338	6 129	—	—
Autre	1 339	2 792	951	4 284
Total du capital de mise en valeur	209 902 \$	695 903 \$	20 232 \$	107 451 \$
Total des dépenses en immobilisations	434 400 \$	1 414 848 \$	22 774 \$	122 052 \$

* Exclut les dépenses d'exploration incorporées

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

La Société s'engage à fournir à ses employés et à ses entrepreneurs un lieu de travail sécuritaire et à maintenir des normes élevées en matière de santé et de sécurité. La Société est fière d'avoir enregistré en 2022 son meilleur rendement en matière de sécurité en 66 ans d'existence.

La détermination d'assurer la sécurité ne se limite pas aux mines et s'étend au soutien de nos collectivités en cas de besoin. Au quatrième trimestre de 2022, la mine Fosterville a répondu à la demande d'aide des Services d'urgence de l'État de Victoria dans la région de Victoria centre, en Australie, lorsque des pluies abondantes continues ont causé des inondations dans les collectivités locales. Dix-huit membres de l'équipe d'intervention d'urgence de Fosterville et 48 employés de Fosterville se sont portés volontaires pour fournir des secours notamment par l'entremise de sauvetages en eau, d'érection de murs et d'évacuations des résidents dans les régions durement touchées.

Au quatrième trimestre de 2022, la Société a publié son premier Rapport des actions de l'entreprise sur le réchauffement climatique résumant sa stratégie d'action climatique qui est intégrée à sa stratégie commerciale et s'articule autour de trois piliers stratégiques : la performance, le pipeline de projets et le personnel. (Pour plus de détails sur le rapport sur les mesures prises par l'entreprise en matière de climat, veuillez consulter le communiqué de presse de l'entreprise daté du 28 novembre 2022). La Société a également annoncé une cible provisoire de réduction des émissions de carbone de 30 % par rapport à ses émissions de gaz à effet de serre de portée 1 et de portée 2, qu'elle compte atteindre d'ici 2030 et est déterminée à atteindre un bilan zéro émissions nettes en chiffres absolus d'ici 2050. La Société continue d'évaluer des solutions techniques et novatrices, comme l'utilisation de technologies pour accroître l'efficacité énergétique, réduire sa dépendance aux combustibles fossiles et décarboniser ses opérations. Récemment, Environnement et Changement climatique Canada et Ressources naturelles Canada ont accordé à la Société un financement pouvant atteindre 35 M\$ CA pour faire progresser les initiatives ESG.

La Société s'engage à contribuer à nos collectivités. Voici quelques faits saillants du quatrième trimestre 2022 :

- **Fosterville** – La Société a promis un financement de 750 000 \$ A pour appuyer les réparations visant à restaurer la Réserve de Rochester.
- **Goldex** – En collaboration avec Meglab, un poste électrique rose a été installé dans le cadre de la campagne #minerose pour appuyer la Fondation cancer du sein du Québec.
- **Nunavut** – La Société a parrainé une journée carrière pour les élèves du secondaire à Baker Lake, au Nunavut, et invité Une mine de renseignements. La journée comprenait des séances d'information et de sensibilisation axées sur des carrières dans le secteur minier, suivies d'une soirée sociale pour tous les membres de la collectivité.
- **Québec et Ontario** – Au quatrième trimestre de 2022, la Société a fait don de plus de 8,2 M\$ CA à des organismes communautaires locaux du nord de l'Ontario ainsi qu'à des Premières Nations pour appuyer leurs priorités en matière de développement, notamment 4 M\$ CA à Santé Rivière Blanche (annoncé précédemment par Kirkland Lake Gold en novembre 2021) pour un certain nombre de projets, y compris le réaménagement du service des urgences du site de Kirkland Lake, 2,0 M\$ CA à la Première Nation de Matachewan pour appuyer la construction d'un nouveau centre de santé, 667 500 \$ CA à la Première Nation de Taykwa Tagamou pour appuyer la construction d'un nouveau centre pour les jeunes, plus de 225 000 \$ CA pour appuyer le hockey de la ligue locale dans le nord de l'Ontario et plus de 125 000 \$ CA aux banques alimentaires du nord de l'Ontario.

Au quatrième trimestre de 2022, nombre d'organisations ont continué de saluer les pratiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») de la Société et leur contribution aux collectivités locales. Les divers sites miniers de la Société ont reçu les prix suivants :

- L'Association minière du Canada a accordé une reconnaissance de niveau argent à la mine Meadowbank, ainsi que le niveau bronze aux mines LaRonde et Kittila, dans le cadre des Prix du leadership Vers le développement minier durable (VDMD)
- Creston Mascota a reçu pour la deuxième fois le casque d'argent de la Mexico Mining Chamber dans la catégorie exploitation à ciel ouvert (jusqu'à 500 travailleurs), portant à huit le nombre total de casques d'argent reçus par Agnico Eagle Mexico.
- L'équipe d'intervention d'urgence de Fosterville a excellé à la Compétition de sauvetage minier de Victoria et a reçu le prix Mates in Mining.
- La Chambre de commerce de Kirkland Lake a remis le prix Best in Business 2022 à Macassa pour son engagement envers la collectivité et sa contribution au développement économique de Kirkland Lake.

- L'équipe de sauvetage Águilas Doradas (les « Golden Eagles ») de la mine Pinos Altos, a participé avec distinction à la 16^e Compétition nationale annuelle pour le sauvetage dans les mines souterraines, ayant obtenu la deuxième place au Benchman BG-4 Test et la troisième au Hazmat Test.

Les prévisions pour 2023 à 2025 estiment que la croissance de la production d'or en 2022 sera de l'ordre de 7 %; les coûts unitaires de 2023 seront touchés par l'inflation, mais devraient diminuer en 2024 et 2025

La Société annonce ses prévisions détaillées de la production et des coûts pour 2023, et ses prévisions de la production pour chacune des mines de 2023 à 2025. On prévoit maintenant que la production d'or pour 2023 sera d'environ 3,24 à 3,44 millions d'onces, ce qui correspond aux prévisions antérieures. Les prévisions de production d'or pour 2023 tiennent compte d'une participation de 50 % de la propriété Canadian Malartic pour les trois premiers mois de 2023 et de 100 % pour les neuf derniers mois de l'année (une mise à jour sur la transaction de Yamana est fournie ci-dessous). L'ajout de la production de la mine Canadian Malartic, combinée aux améliorations apportées au profil de production d'Amaruq, est annulé par les révisions apportées aux plans de mine à LaRonde, Fosterville, Kittila et Pinos Altos, comme il est indiqué ci-dessous.

La production aurifère devrait augmenter d'environ 7 % d'ici 2025, fondée sur le point milieu des prévisions, comparativement à une production aurifère de 3 280 731 onces en 2022. La production aurifère devrait être d'environ 3,35 à 3,55 millions d'onces d'or en 2024 et de 3,40 à 3,60 millions d'onces d'or en 2025.

Les prévisions de production actuelles tiennent compte du débit inférieur à Kittila et à Fosterville par rapport aux prévisions précédentes en raison de problèmes de permis et des contraintes liées au bruit, respectivement. À Kittila, si la question du permis est réglée favorablement et que le débit peut revenir à 2,0 Mtpa plus tard en 2023, environ 30 000 onces d'or pourraient être ajoutées aux prévisions de production pour les années 2023, 2024 et 2025 (voir la section sur l'exploitation de Kittila ci-dessous pour plus de détails). À Fosterville, si les contraintes d'exploitation de bruit à basse fréquence étaient levées, environ 50 000 onces d'or pourraient être ajoutées aux prévisions de production pour 2023 et 2024 (voir la section sur l'exploitation à Fosterville ci-dessous pour plus de détails). De plus, La Société évalue la possibilité de traiter le minerai du gisement AK dans le circuit du concentrateur LZ5 du complexe LaRonde dès 2024, ce qui pourrait ajouter de 20 000 à 40 000 onces par année aux prévisions de production de 2024 et en 2025 (voir la section Mise à jour sur les principaux facteurs de valeur ci-dessous pour plus de détails).

Le total des coûts décaissés par once en 2023 devrait se situer entre 840 \$ et 890 \$. La hausse des coûts, par rapport aux prévisions antérieures de 725 \$ à 775 \$, est en grande partie attribuable à la baisse de production à LaRonde, Fosterville, Kittila et Pinos Altos, comme nous le verrons plus loin, et aux pressions inflationnistes sur les coûts de la main-d'œuvre, de l'électricité, du carburant et des produits consommables prévus par la Société. La Société prévoit un certain assouplissement des coûts des intrants plus tard en 2023 et, combiné à l'augmentation de la production aurifère, cela devrait entraîner une baisse des coûts unitaires en 2024 et 2025. La Société continue de mettre l'accent sur la réduction des coûts en misant sur l'amélioration de sa productivité et sur des initiatives axées sur l'innovation dans toutes ses activités et sur la réalisation de synergies opérationnelles qui ne sont pas actuellement prises en compte dans les prévisions de coûts.

Les coûts de maintien tout compris par once en 2023 devraient se situer entre 1 140 \$ et 1 190 \$. Les coûts plus élevés, comparativement aux prévisions antérieures, qui se situent entre 1 000 \$ et 1 050 \$, sont en grande partie attribuables à la hausse du total des coûts décaissés par once et à une légère augmentation des dépenses en immobilisations. Les coûts de maintien tout compris par once devraient diminuer en 2024 et 2025.

Mise à jour des prévisions sur trois ans

Les prévisions de la production et des coûts pour chacune des mines en 2023, et les prévisions de production aurifère pour chacune des mines pour 2024 et 2025 sont présentées ci-après. L'évaluation des possibilités d'optimiser et d'améliorer davantage les prévisions de la production aurifère et des coûts unitaires de 2023 à 2025 se poursuit.

Production d'or payable estimative (onces)

	2022	2023		2024		2025	
	Données réelles	Fourchette des prévisions		Fourchette des prévisions		Fourchette des prévisions	
Complexe LaRonde	356 337	265 000	285 000	270 000	290 000	300 000	320 000
Complexe Canadian Malartic*	329 396	575 000	595 000	645 000	675 000	595 000	625 000
Goldex	141 502	130 000	140 000	125 000	135 000	120 000	130 000
Detour Lake**	651 182	675 000	705 000	685 000	715 000	725 000	755 000
Macassa**	180 833	205 000	225 000	255 000	275 000	295 000	315 000
Ceinture aurifère de l'Abitibi	1 659 250	1 850 000	1 950 000	1 980 000	2 090 000	2 035 000	2 145 000
Meliadine	372 874	355 000	375 000	360 000	380 000	370 000	390 000
Complexe Meadowbank	373 785	410 000	430 000	470 000	490 000	485 000	505 000
Nunavut	746 659	765 000	805 000	830 000	870 000	855 000	895 000
Fosterville**	338 327	295 000	315 000	230 000	250 000	200 000	220 000
Kittila	216 947	190 000	210 000	200 000	220 000	200 000	220 000
Pinos Altos	99 152	80 000	90 000	95 000	100 000	110 000	120 000
La India	74 672	60 000	70 000	15 000	20 000	—	—
Total – Production aurifère	3 135 007	3 240 000	3 440 000	3 350 000	3 550 000	3 400 000	3 600 000

* Les prévisions pour Canadian Malartic tiennent compte d'une participation à 50 % dans Canadian Malartic pour les trois premiers mois de 2023 et d'une participation à 100 % pour les neuf derniers mois de l'année.

** La production de 2022 à Detour Lake, Macassa et Fosterville représente la période du 8 février 2022 au 31 décembre 2022.

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

	2022	2023*
	Données réelles	Prévisions
Complexe LaRonde	703 \$	923 \$
Complexe Canadian Malartic	787	873
Goldex	765	786
Detour Lake	657	707
Macassa	683	761
Ceinture aurifère de l'Abitibi	705	801
Meliadine	863	850
Complexe Meadowbank	1 210	1 315
Nunavut	1 037	1 099
Fosterville	378	457
Kittila	980	950
Pinos Altos	1 249	1 168
La India	1 056	1 147
Moyenne pondérée totale	793 \$	865 \$

*Les prévisions du total des coûts décaissés par once sont fondées sur le point milieu des prévisions de production pour 2023, comme l'indique le tableau ci-dessus.

Le tableau suivant présente les hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2023 :

Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2023

Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises		Incidence approximative sur le total des coûts décaissés par once	
\$ CA/\$ US	1,32	Variation de 10 % du taux de change \$ CA/\$ US	0,0 \$
\$ US/euro	1,10	Variation de 10 % du taux de change \$ US/euro	6,0 \$
MXN/\$ US	20,00	Variation de 10 % du taux de change MXN/\$ US	2,0 \$
\$ AU/\$ US	1,40	Variation de 10 % du taux de change \$ AU/\$ US	4,0 \$
Diesel (\$ par litre)	0,93 \$	Variation de 10 % du prix du diesel	9,0 \$
Argent (\$/oz)	22,00 \$	Variation de 10 % du prix de l'argent	<1 \$
Cuivre (\$ par livre)	4,00 \$	Variation de 10 % du prix du cuivre	<1 \$
Zinc (\$ par livre)	1,40 \$	Variation de 10 % du prix du zinc	<1 \$

Prévisions en matière d'amortissement

Agnico Eagle prévoit que sa charge d'amortissement pour 2023 se situera entre 1,36 G\$ et 1,41 G\$.

L'estimation de la charge d'amortissement pour 2023 tient compte de l'allocation de la juste valeur provisoire des actifs qui devraient être acquis dans le cadre de la transaction Yamana, mais l'estimation est sujette à changement en raison de la finalisation de la répartition du prix d'acquisition qui aura lieu dans les douze mois suivant la date d'acquisition.

Prévisions en matière de frais généraux et d'administration

Agnico Eagle prévoit pour 2023 des frais généraux et d'administration de 130 M\$ à 140 M\$, exception faite de la rémunération à base d'actions. En 2023, la charge liée à la rémunération à base d'actions devrait s'établir entre 45 M\$ et 55 M\$ (y compris une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de l'ordre de 5 M\$ à 10 M\$).

Autres prévisions relatives aux coûts

En 2023, Agnico Eagle prévoit des dépenses supplémentaires de 35 à 40 M\$ liées aux frais d'entretien du site de Hope Bay, du complexe minier Holt et des actifs dans le Territoire du Nord de l'Australie ainsi que d'autres dépenses d'environ 10 à 15 M\$ liées aux activités de développement durable en Abitibi, au Québec.

Prévisions fiscales

Pour 2023, la Société prévoit des taux d'imposition effectifs de :

Canada – de 35 % à 40 %

Mexique – de 35 % à 40 %

Australie – 30 %

Finlande – 20 %

Le taux d'imposition effectif global de la Société devrait s'établir entre 35 % et 40 % pour l'exercice 2023.

Mise à jour des prévisions opérationnelles triennales

Depuis les prévisions précédentes, plusieurs éléments nouveaux touchant l'exploitation ont eu pour effet de modifier le profil de production sur trois ans en général. Ces changements sont décrits ci-dessous.

RÉGION DE L'ABITIBI, QUÉBEC

Complexe LaRonde – Prévisions	2022	2023	2024	2025	
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	380 000	382 500	382 500	s.o.	
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	356 337 (données réelles)	275 000	280 000	310 000	
Complexe LaRonde – Prévisions 2023	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Argent (g/t)	Récupération du concentrateur - Argent (%)
	2 547	3,59	93,6 %	9,92	72,3 %
	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne (\$ CA)⁹	Zinc (%)	Récupération du concentrateur - Zinc (%)	Cuivre (%)	Récupération du concentrateur - Cuivre (%)
	150 \$ CA	0,47 %	71,4 %	0,13 %	76,5 %

Au complexe LaRonde, la réduction prévue de la production aurifère en 2023 et 2024 par rapport aux prévisions précédentes est principalement attribuable au changement apporté dans les plans de mise en valeur et à la transition vers l'exploitation minière sans pilier, comme il est expliqué ci-dessous.

Nouveau plan de mine adopté au complexe LaRonde pour maintenir la souplesse opérationnelle et assurer une production à long terme de 300 000 à 325 000 onces d'or par année

Le complexe LaRonde comprend la mine LaRonde et la mine LZ5. Dans les prévisions précédentes, la Société prévoyait qu'environ 5 000 t/j de minerai seraient extraites de la mine LaRonde et qu'entre 3 200 et 3 400 t/j de minerai seraient extraites de la mine LZ5, ce qui appuie une estimation globale de la production aurifère d'environ 380 000 onces par année.

La mine LaRonde comprend les mines est et ouest. L'exploitation minière des deux mines s'étend à trois kilomètres sous la surface où les contraintes sur place contribuent à influencer les conditions du sol entourant les excavations. La sismicité est un aspect important de l'exploitation et il faut une équipe d'experts en mécanique des roches pour gérer les défis liés aux séismes. La Société a développé une expertise propre au site en matière d'atténuation des risques sismiques au cours des nombreuses années d'exploitation à LaRonde. L'objectif demeure de gérer le risque sismique en améliorant continuellement les mesures d'atténuation pour assurer un milieu de travail sécuritaire tout en maintenant des taux de production raisonnables. Ces mesures d'atténuation comprennent les protocoles de non-entrée liés à la sismicité, le soutien dynamique du terrain et, de plus en plus, l'exploitation à distance depuis la surface.

La séquence d'extraction est également un facteur d'atténuation important pour tenter de repousser la contrainte loin du corps minéralisé afin de réduire le risque sismique. Pour les niveaux inférieurs de la mine LaRonde, la méthode d'exploitation par sous-niveaux abattus transversaux, combinée à une séquence d'extraction des chambres principales et secondaires, est presque exclusivement utilisée pour traiter les conditions des contraintes élevées et en profondeur. Dans la séquence d'extraction des chantiers primaires et secondaires, l'extraction se fait d'abord dans les chantiers primaires qui sont ensuite remblayés avec du remblai en pâte, laissant les chantiers secondaires comme piliers temporaires. L'extraction dans les chantiers secondaires ne commencera qu'une fois que le remblai en pâte des chantiers primaires aura durci. Les chantiers secondaires sont remblayés à l'aide de stériles ou de remblai en pâte.

Avec l'approfondissement de la mine, la Société a déterminé qu'un changement de séquence d'exploitation dans la mine Est est nécessaire pour tenter de réduire les niveaux de contraintes sur les chantiers secondaires, réduire le risque sismique et promouvoir la durabilité de l'exploitation à long terme. Au lieu d'une séquence chantiers primaires et secondaires, les chantiers seront maintenant exploités de manière séquentielle pour éliminer l'utilisation de piliers temporaires. Cette séquence minière est appelée « exploitation minière sans pilier ». De plus, la conception de la rampe de la mine Est a été modifiée pour qu'elle soit plus éloignée des structures géologiques. L'exploitation minière sans pilier combinée à un plan de mise en valeur ajusté, donne lieu à un cycle plus long pour l'extraction des chantiers, ce qui réduit le taux d'extraction.

Les prévisions actuelles tiennent compte du changement du taux d'extraction à la mine LaRonde. La production aurifère globale au complexe LaRonde en 2023 et 2024 devrait maintenant être d'environ 275 000 onces et 280 000 onces respectivement. La production aurifère devrait passer à 310 000 onces en 2025 et atteindre un taux d'exploitation annuel prévu d'environ 325 000 onces par année en 2026.

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 également consulter la rubrique « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

De plus amples détails seront fournis dans un rapport mis à jour préparé conformément au *Règlement 43-101 - Information concernant les projets miniers* (« NC 43-101 ») pour le complexe LaRonde, qui devrait être déposé au premier trimestre de 2023.

Compte tenu de la réduction prévue de la production de la mine LaRonde, la Société évalue les options pour tirer parti de la capacité excédentaire du concentrateur de LaRonde, comme il est indiqué dans la section Mise à jour sur les principaux facteurs de valeur du présent communiqué.

La Société évalue également la possibilité d'augmenter le taux d'extraction à la mine LZ5 jusqu'à 4 000 t/j et de mettre possiblement en production de nouvelles sources de minerai, y compris les zones LZ5 profondes, LR11-3, Ellison et Fringe.

Les activités de mise en valeur et d'exploration sont maintenant axées sur le prolongement de la galerie d'exploration au niveau 215 d'une distance supplémentaire de 1 060 m vers l'ouest, le forage devant commencer vers le milieu de l'année 2023. L'accent sera mis sur l'exploration de nouvelles zones minéralisées et le prolongement des zones de la mine Bousquet exploitées précédemment.

La Société est d'avis que le complexe LaRonde demeurera un contributeur important de ses activités à long terme.

Prévisions pour le complexe Canadian Malartic	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	320 000	330 000	340 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	329 396 (données réelles)	585 000	660 000	610 000
Complexe Canadian Malartic Prévisions pour 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)
	16 175	1,24	90,7 %	42,30 \$ CA

La mine Odyssey devrait entrer en production en mars 2023, et le minerai extrait sera traité au concentrateur de Canadian Malartic. La mine Canadian Malartic et la mine Odyssey formeront le complexe Canadian Malartic (le « complexe Canadian Malartic ») en 2023. Les mentions du complexe Canadian Malartic dans le présent communiqué font référence à de l'information prospective.

Au complexe Canadian Malartic, l'augmentation prévue de la production d'or par rapport aux prévisions précédentes est le résultat de la transaction de Yamana, que la Société prévoit conclure en mars 2023. Par conséquent, les prévisions concernant la production et les coûts de 2023 de la Société tiennent compte d'une participation de 50 % la propriété Canadian Malartic pour les trois premiers mois de 2023 et de 100 % pour les neuf derniers mois de l'année et les exercices 2024 et 2025.

En 2023, on s'attend à ce que la production provienne de la fosse de Canadian Malartic, de la fosse Barnat et de la mine Odyssey, auxquelles s'ajoutera le minerai des dépôts à faible teneur. La fosse Canadian Malartic devrait être terminée au cours de la première moitié de 2023. La mine Odyssey devrait entrer en production en mars 2023, et augmenter graduellement sa production tout au long de l'année. La mine Odyssey devrait fournir environ 50 000 onces d'or en 2023 et 80 000 onces d'or en 2024 et 2025 qui s'ajouteront à la production payable du complexe Canadian Malartic.

Le débit du concentrateur devrait demeurer à environ 51 500 t/j (en fonction d'une participation à 100 %) en 2023. Compte tenu de l'épuisement de la fosse de Canadian Malartic en 2023 et de la transition vers la gestion des résidus dans la fosse au deuxième semestre de 2024, la Société évalue les possibilités d'augmenter davantage le débit du concentrateur jusqu'à 60 000 t/j (en fonction d'une participation à 100 %).

Goldex - Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	135 000	135 000	125 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	141 502 (données réelles)	135 000	130 000	125 000
Prévisions de 2023 de Goldex	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)
	2 802	1,68	89,2 %	50 \$ CA

À Goldex, les prévisions de production sont essentiellement conformes aux prévisions précédentes. En 2022, la Société a entrepris des activités de mise en valeur du projet Akasaba Ouest et prévoit terminer la construction pour la production au début de 2024. La mine Akasaba Ouest devrait offrir une plus grande souplesse de production à Goldex et devrait contribuer environ 12 000 onces d'or par année à la production payable de Goldex à compter de 2024.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Prévisions pour Detour Lake	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	715 000	715 000	715 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	732 572 (données réelles)	690 000	700 000	740 000
Prévisions de 2023 pour Detour Lake	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)
	27 178	0,86	91,8 %	23,70 \$ CA

*Production réelle déclarée pour les douze mois complets de 2022, y compris la période précédant la clôture de la fusion.

À Detour Lake, les prévisions de production correspondent à la durée de vie du plan minier publié dans le communiqué de presse de la Société daté du 27 juillet 2022. Le profil de production reflète des progrès constants dans les projets d'optimisation du concentrateur décrits dans la section Mise à jour sur les principaux facteurs de valeur du présent communiqué de presse, le débit du concentrateur devant atteindre 28,0 millions de tonnes par année en 2025.

Prévisions pour Macassa	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	180 000	210 000	340 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	200 833 (données réelles)*	215 000	265 000	305 000
Macassa – Prévisions 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne (\$ CA)
	389	17,62	97,7 %	555,70 \$ CA

*Production réelle déclarée pour les douze mois complets de 2022, y compris la période précédant la clôture de la fusion.

À Macassa, les prévisions de la production de 2023 sont conformes aux prévisions précédentes. En 2024 et 2025, les prévisions actuelles tiennent compte d'un ralentissement des activités d'exploitation et de la baisse prévue de la teneur aurifère par rapport aux prévisions précédentes. Le ralentissement en 2024 est en partie attribuable à la réévaluation du rythme des travaux de mise en valeur et à la séquence d'exploitation après l'achèvement du puits n° 4 et du nouveau système de ventilation. La baisse prévue de la teneur aurifère est en grande partie le résultat de légers ajustements apportés au modèle de ressources fondé sur des forages de définition supplémentaires afin d'accroître la confiance en vue de l'exploitation minière future. Alors que l'exploitation minière avance du centre du gisement vers les limites extérieures, les structures minéralisées ont tendance à être plus minces et assorties d'une plus grande complexité géologique, ce qui entraîne une dilution interne plus élevée et des teneurs aurifères moyennes inférieures.

Compte tenu de l'estimation mise à jour des réserves minérales à la fin de l'année 2022 et du plan de mise en valeur actuel, la Société prévoit que la production extraite en profondeur (y compris le complexe minier Sud et la faille Main) après 2025 demeurera d'environ 300 000 à 310 000 onces d'or par année. Ce niveau de production devrait en grande partie permettre d'alimenter complètement le concentrateur de Macassa à environ 1 650 t/j. Un supplément de 20 000 à 40 000 onces d'or pourrait être extrait du gisement AK et des gisements près de la surface, ce minerai pourrait être transporté et traité dans le circuit du concentrateur de LZ5 au complexe LaRonde. Dans l'ensemble, la Société est d'avis que Macassa pourrait produire entre 320 000 et 350 000 onces d'or par année à moyen terme.

En 2023, la Société se concentrera sur l'exploration à l'est de l'infrastructure minière actuelle, latéralement et en profondeur, du complexe minier Sud et de la faille Main vers la mine Lake Shore qui était en production. Une partie de ce programme d'exploration comprend une nouvelle campagne de mise en valeur au niveau 5800 qui le prolongera d'environ un kilomètre vers l'est à partir de la zone du puits n° 4 et permettra l'accès pour le forage dans de nouvelles parties des structures et des zones environnantes. D'après les résultats récents et les interprétations actuelles, il semble y avoir un bon potentiel pour l'ajout de nouvelles ressources minérales et réserves minérales dans cette région.

NUNAVUT

Meliadine - Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	370 000	380 000	380 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	372 874 (données réelles)	365 000	370 000	380 000
Meliadine – Prévisions 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)
	1 716	6,86	96,4 %	239,30 \$ CA

À Meliadine, les prévisions de production sont légèrement inférieures en 2023 et 2024, par rapport aux prévisions précédentes, en raison principalement d'une révision de la séquence minière, mais une augmentation du minerai provenant des mines à ciel ouvert Tiriganiaq à teneur inférieure est prévue. L'expansion de la phase 2 progresse comme prévu et le débit de production du concentrateur devrait passer de 4 700 t/j à 6 000 t/j au deuxième semestre de 2024, ce qui devrait entraîner une production d'or plus élevée en 2025.

Complexe Meadowbank – Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	347 500	355 000	430 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	373 785 (données réelles)	420 000	480 000	495 000
Complexe Meadowbank – Prévisions 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)
	4 208	3,35	92,7 %	174,20 \$ CA

Au complexe Meadowbank, les prévisions de production sont plus élevées en 2023 et en 2024 que dans les prévisions précédentes. En 2022, la Société a effectué une évaluation interne visant à optimiser la fosse à ciel ouvert jusqu'au point de brisure souterrain. Cette évaluation a mené à la décision de relever le fond de la fosse d'environ 30 mètres et d'augmenter le rythme d'extraction de la fosse à ciel ouvert à 37,0 Mtpa, conformément au rendement de la fosse à ciel ouvert en 2022. Avec ces changements, le ratio du taux de recouvrement de la fosse à ciel ouvert a été réduit en 2023 et 2024 et la production d'or a été avancée.

Le gisement souterrain d'Amaruq devrait produire environ 100 000 onces d'or en 2023, 2024 et 2025.

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

AUSTRALIE

Fosterville – Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	400 000	375 000	247 500	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	383 327 (données réelles)*	305 000	240 000	210 000
Fosterville – Prévisions 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$ AU)
	695	14,04	97,2 %	280,50 \$ AU

*Production réelle déclarée pour les douze mois complets de 2022, y compris la période précédant la clôture de la fusion.

À Fosterville, les prévisions de production inférieures en 2023 et 2024, comparativement aux prévisions précédentes, sont principalement attribuables aux restrictions d'exploitation de la ventilation principale liées aux contraintes de bruit à basse fréquence. En novembre 2021, l'Environmental Protection Authority du gouvernement de Victoria a déterminé qu'un bruit à basse fréquence (de l'ordre de 16 à 20 Hz, était inférieur au niveau d'audition humain normal) est émis par les ventilateurs principaux de surface à Fosterville et a limité le fonctionnement de ces ventilateurs de minuit à 6 h. En 2022, la Société a réalisé d'importantes études et des travaux d'essai pour répondre aux préoccupations et continuera de travailler à une résolution en 2023. La Société prévoit revenir à sa pleine capacité d'exploitation une fois les restrictions levées, ce qui pourrait contribuer jusqu'à 50 000 onces d'or de plus à la production prévue en 2023 et en 2024.

FINLANDE

Kittila - Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	242 500	250 000	240 000	s.o.

Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	216 947 (données réelles)	200 000	210 000	210 000
Kittila - Prévisions 2023	Minerai broyé (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (euros)
	1 611	4,45	86,8 %	102,40 €

À Kittila, les prévisions de production inférieures en 2023 et 2024, comparativement aux prévisions précédentes, sont principalement attribuables à un taux d'extraction minière réduit. Les prévisions actuelles prévoient l'exploitation en vertu du permis d'exploitation de 1,6 Mtpa en attendant une décision finale de la Cour administrative suprême de Finlande (« SAC ») sur le rétablissement du permis d'exploitation de 2,0 Mtpa. La décision de la SAC est attendue plus tard en 2023. Si la question du permis de 2,0 Mtpa est réglée favorablement et que le débit peut revenir à 2,0 Mtpa plus tard en 2023, environ 30 000 onces d'or pourraient être ajoutées aux prévisions de production annuelle en 2023, 2024 et 2025. De plus amples détails sur la situation de délivrance de permis à Kittila sont fournis dans la section sur l'exploitation de Kittila ci-dessous.

MEXIQUE

Pinos Altos - Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	127 500	127 500	127 500	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	96 522 (données réelles)	85 000	97 500	115 000
Pinos Altos - Prévisions 2023	Minerai total (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération d'or (%)	
	1 478	1,89	94,7 %	
	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$)	Argent (g/t)	Récupération du concentrateur - Argent (%)	
	82,00 \$	41,6	50,3 %	

À Pinos Altos, les prévisions de production inférieures en 2023 et 2024, comparativement aux prévisions précédentes, sont en grande partie attribuables à une révision de la séquence d'exploitation minière et du taux d'extraction minière, révision liée aux mauvaises conditions de terrain et aux exigences accrues pour renforcer le soutien au sol dans les régions de Santo Niño et de Cerro Colorado. La Société a également retardé la mise en valeur du gisement satellite de Cubiro, dont la production devrait maintenant commencer au second semestre de 2024.

La India - Prévisions	2022	2023	2024	2025
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	82 500	70 000	22 500	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	74 672 (données réelles)	65 000	17 500	Aucune
La India - Prévisions 2023	Minerai total (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération d'or (%)	
	4 489	0,66	68,2 %	
	Coûts de production et coûts des sites miniers par tonne (\$)	Argent (g/t)	Récupération d'argent (%)	
	17,00 \$	3,74	14,9 %	

À La India, les prévisions de production pour 2023 et 2024 sont légèrement inférieures à celles des prévisions précédentes, reflétant des hypothèses plus prudentes alors que les fosses à ciel ouvert approchent de la fin de leur vie utile. La fosse d'El Realito devrait être exploitée à la fin du quatrième trimestre de 2023. La production d'or en 2024 devrait provenir de la lixiviation des matières résiduelles du remblai.

L'accent est mis sur la gestion rigoureuse du capital – Le total des dépenses en immobilisations de 2023 devrait correspondre à celui de 2022

Les dépenses en immobilisations (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) sont estimées pour 2023 à environ 1,42 G\$, ce qui comprend environ 799,6 M\$ en investissement de maintien aux mines en exploitation de la Société, environ 616,0 M\$ de dépenses d'immobilisations de mise en valeur dans les projets de croissance de la Société. Les dépenses d'exploration incorporées sont estimées, pour 2023, à environ 123,4 M\$, ce qui comprend environ 15,9 M\$ en dépenses d'exploration incorporées de maintien et environ 107,5 M\$ en dépenses d'exploration incorporées autres que de maintien, comme l'indique le tableau ci-dessous.

Les prévisions pour le total des dépenses en immobilisations de la Société pour 2023 sont conformes aux prévisions précédentes de 1,41 G\$ de dépenses en immobilisations, à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées (qui comprenait 703,3 M\$ de dépenses d'exploration incorporées de maintien et 709,6 M\$ de dépenses d'immobilisations de mise en valeur) et des dépenses d'exploration incorporées de 130,7 M\$ (ce qui comprend 11,3 M\$ en dépenses d'exploration de maintien incorporées et 119,4 M\$ en dépenses d'exploration incorporées autres que de maintien). L'augmentation des dépenses en immobilisations de maintien par rapport aux prévisions précédentes est en grande partie

attribuable à l'augmentation prévue de la propriété de Canadian Malartic à 100 % au deuxième trimestre de 2023, à l'augmentation des frais de décapage reportés à Detour Lake et à l'Amaruq et aux pressions inflationnistes globales sur les coûts. La diminution des dépenses en immobilisations de mise en valeur par rapport aux prévisions précédentes est le résultat de l'achèvement substantiel de plusieurs projets de croissance en 2022, y compris le projet d'installation d'empilage de résidus secs au complexe LaRonde, le démarrage de la mine souterraine Amaruq au complexe Meadowbank, le projet du puits n° 4 à Macassa et le puits et l'usine d'élimination de l'azote à Kittila.

Dépenses en immobilisations estimatives pour 2023
(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations		Dépenses d'exploration incorporées		Total
	Investissements de maintien	Capital de développement	Investissements de maintien	Autres que de maintien	
Complexe LaRonde	74 400 \$	54 700 \$	1 600 \$	— \$	130 700 \$
Complexe Canadian Malartic	105 000	133 400	—	11 800	250 200
Goldex	20 600	57 900	1 000	2 600	82 100
Detour Lake	233 800	116 500	—	29 400	379 700
Macassa	49 100	89 800	2 600	29 900	171 400
Ceinture aurifère de l'Abitibi	482 900	452 300	5 200	73 700	1 014 100
Meliadine	62 500	113 300	5 600	9 100	190 500
Complexe Meadowbank	107 400	—	—	—	107 400
Nunavut	169 900	113 300	5 600	9 100	297 900
Fosterville	53 700	17 700	1 000	19 800	92 200
Kittila	58 300	26 800	2 000	4 900	92 000
Pinos Altos	18 300	5 900	2 100	—	26 300
La India	—	—	—	—	—
Autre	16 500	—	—	—	16 500
Total des dépenses en immobilisations	799 600 \$	616 000 \$	15 900 \$	107 500 \$	1 539 000 \$

La Société s'efforce de maintenir une fourchette globale de dépenses en immobilisations de 1,4 à 1,6 G\$ par année jusqu'en 2025.

Pour plus de détails sur les dépenses d'exploration incorporées, consultez la section « Programme d'exploration et budget de 2023 » ci-dessous.

Incidence de l'inflation sur les prévisions de 2023

Les données prévisionnelles sur les coûts de 2023 comprennent plusieurs augmentations de coûts attribuables à l'inflation de 2022. Il s'agit d'augmentations des coûts de la main-d'œuvre, de l'énergie et des réactifs, notamment :

- À Kittila, le prix de l'électricité par mégawatt-heure a augmenté de plus de 180 % en glissement annuel.
- Les attentes de la Société à l'égard du prix du diesel (énoncées dans la section « Mise à jour des prévisions sur trois ans » ci-dessus) ont augmenté de plus de 30 % par rapport à l'exercice précédent.
- Les coûts de la main-d'œuvre, y compris le personnel interne et les entrepreneurs, ont augmenté d'une année à l'autre, les charges liées au personnel ayant augmenté d'environ 4,5 % dans la majorité des activités de la Société.
- Le coût des réactifs, comme le cyanure, a augmenté d'environ 30 % par rapport à l'année précédente.

Les synergies en matière d'approvisionnement, liées à la fusion, ont partiellement permis de compenser certains effets de l'inflation. Les efforts d'approvisionnement ont surtout été axés sur le Canada, où se trouve la majorité des activités de la Société, toutefois, celle-ci cherche toujours à débloquer d'autres initiatives d'approvisionnement dans les activités d'autres régions. Bien que la Société continue de surveiller et de maintenir le flux des intrants essentiels et qu'elle soit généralement convaincue que la logistique mondiale s'améliore, elle n'a pas prévu de réduction importante des prix des intrants pour 2023.

Programme d'exploration et budget de 2023 – Les efforts demeurent concentrés sur les programmes d'exploration à Detour Lake et Canadian Malartic afin de faire progresser deux importants prospects favorables à la croissance des réserves minérales; vastes programmes d'exploration en cours au complexe LaRonde, à Macassa, à Meliadine, à Amaruq, à Fosterville, à Kittila et à Hope Bay

La Société a prévu 328,4 M\$ au budget de 2023 pour les dépenses d'exploration et de projet, soit 142,6 M\$ pour les dépenses d'exploration, 123,4 M\$ pour les dépenses d'exploration incorporées et 62,4 M\$ pour les études de projet et d'autres dépenses.

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

L'importante campagne de forage dans les parties plus profondes à teneur plus élevée du gisement de Detour Lake est l'un des volets parmi les plus importants du programme d'exploration de 2023, qui appuiera l'étude d'un possible scénario d'exploitation minière souterraine et permettra d'améliorer la compréhension du gisement à l'appui d'une optimisation plus poussée et d'une expansion potentielle de la mine à ciel ouvert. Les autres volets importants du programme de 2023 sont l'expansion du projet souterrain Odyssey à Canadian Malartic et les grands programmes d'exploration au complexe LaRonde, Macassa, Meliadine, Amaruq, Fosterville, Kittila et Hope Bay.

Au complexe LaRonde, la Société prévoit dépenser environ 1,6 M\$ pour 13 200 m de forages capitalisés et environ 9,8 M\$ pour 43 000 m de forage d'exploration dans les cibles, y compris les mines est et ouest de la zone 20N, les zones 3-1, 3-4, 4 et 5, dans le but d'ajouter de nouvelles réserves et ressources minérales pour prolonger la durée de vie prévue de la mine jusque dans les années 2030. Le programme de travaux prévus comprend le prolongement de 1 060 m vers l'ouest de la galerie d'exploration au niveau 215 afin de fournir des plateformes de forage pour évaluer les extensions verticales des zones connues de la propriété Bousquet et sous le gisement LZ5.

À Canadian Malartic, la Société prévoit dépenser un total d'environ 21,8 M\$ (en fonction d'une participation de 50 % pour le premier trimestre de 2023 et de 100 % pour les trimestres restants de 2023) pour 164 000 m de forage (en fonction d'une participation de 100 %). L'exploration dans le cadre du projet Odyssey comprend 11,8 M\$ pour 102 000 m de forage ayant quatre objectifs, soit poursuivre le forage à East Gouldie pour convertir d'autres ressources minérales présumées en ressources minérales indiquées vers les lisières du gisement; la mise à l'essai des zones de prolongement immédiates d'East Gouldie vers l'ouest et à moindre profondeur; la poursuite des forages de conversion dans les zones de prolongement du gisement Odyssey Sud; et une étude plus approfondie des zones internes d'Odyssey.

Un budget d'environ 5 M\$ est prévu pour 22 000 m de forage d'exploration, principalement pour achever une première phase de forage à la propriété adjacente de Camflo acquise par Canadian Malartic GP (le « Partenariat ») en 2021 pour son potentiel de minéralisation aurifère pour exploitation en vrac près de la surface. Les 5,0 M\$ restants sont prévus au budget pour 40 000 m de forage dans ce que la Société croit être des cibles aurifères très prometteuses le long des corridors Barnat et East Gouldie dans les propriétés de Canadian Malartic et de Rand Malartic.

À la mine de Detour Lake, la Société prévoit dépenser un total d'environ 33,2 M\$ pour 171 000 m de forage, dont 29,4 M\$ pour 157 000 m de forage capitalisé visant à accroître les ressources minérales en profondeur et vers l'ouest à l'appui d'une évaluation technique interne du projet souterrain et d'une optimisation supplémentaire de la fosse à ciel ouvert dans les régions de Saddle et de West Pit, qui devrait être terminée à la fin de 2023. Les 3,8 M\$ restants serviront à effectuer à 14 000 m de forage d'exploration pour continuer d'étudier la zone de déformation de Sunday Lake à l'est et à l'ouest des ressources minérales de la fosse actuelle.

À la mine de Macassa, la Société prévoit dépenser environ 18,4 M\$ pour 145 400 m de forage capitalisé pour augmenter et améliorer les ressources minérales. Un autre montant de 1,2 M\$ est prévu au budget pour 9 500 m de forage d'exploration, afin de continuer à étudier les extensions de cibles principales dans le complexe minier Sud (East, West, Upper et Lower), dans la faille Main, la faille 04, la faille Amalgated et près de la surface. De plus, 14,1 M\$ en dépenses d'exploration incorporées seront engagés pour l'aménagement des galeries d'exploration afin de forer à l'est de l'infrastructure minière actuelle sur la longueur et en profondeur du complexe minier Sud et de la faille Main vers la mine historique Lake Shore et pour réaliser un forage souterrain afin d'accéder, de mettre en valeur et de convertir la minéralisation de la propriété AK.

Pour l'exploration régionale en Ontario, la Société prévoit dépenser un total de 9,4 M\$ pour entreprendre la compilation de toutes les données historiques du camp de Kirkland Lake. La compilation aidera à élaborer de nouvelles cibles d'exploration autour de la mine de Macassa; la Société prévoit effectuer 8 000 m de forage d'exploration dans certaines de ces cibles près du site minier. À Upper Beaver, la Société continue d'évaluer différents scénarios de mise en valeur avec les installations d'exploitation et de traitement adjacentes qu'elle possède le long de la faille de Cadillac-Larder Lake au Québec et en Ontario.

À la mine Meliadine, la Société prévoit dépenser environ 12,3 M\$ pour 53 100 m de forage capitalisé, en mettant l'accent sur le forage de conversion aux gisements de Tiriganiaq, Pump, Normeg, Wesmeg et F-Zone, et 2,4 M\$ pour l'exploitation de la galerie d'exploration. Un montant supplémentaire de 1,9 M\$ est prévu pour le forage d'exploration de 10 100 m dans les gisements Tiriganiaq, Normeg, Wesmeg et F-Zone, qui sont tous ouverts en profondeur.

Au complexe Meadowbank, la Société prévoit dépenser environ 8,4 M\$ pour 32 000 m de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges, en vue de sonder les extensions de la minéralisation dans la fosse à ciel ouvert et en profondeur et d'évaluer les possibilités d'exploration des gisements souterrains de l'exploitation satellite d'Amaruq.

La Société prévoit dépenser 6,7 M\$ supplémentaires pour 8 000 m de forage afin de chercher de nouveaux gisements satellites près de la surface, près de la route et de l'infrastructure autour de la région des activités de Meliadine et de Meadowbank et Amaruq. Toute nouvelle découverte exploitable dans une fosse à ciel ouvert permettrait de prolonger la

durée de vie de chacune des mines en combinaison avec les extensions de la minéralisation souterraine de plus haute teneur à chaque emplacement.

À la mine de Hope Bay, la Société prévoit effectuer 72 200 m de forage dans le cadre d'un programme d'exploration de 30,6 M\$ qui comprendra 30 800 m de forage d'exploration souterrain au gisement Doris pour explorer les extensions de la minéralisation et ajouter possiblement des réserves et des ressources minérales dans la zone BTB au nord et dans les zones BCO, BCN et West Valley sous la digue. La Société prévoit engager 17,3 M\$ pour 41 400 m de forage en surface dans les zones d'exploration autour de la mine Doris, entre les gisements Doris et Madrid, et autour du gisement de Madrid, dans le but d'ajouter des réserves et des ressources minérales au projet.

À la mine de Fosterville, la Société prévoit dépenser environ 20,8 M\$ pour 105 300 m de forage capitalisé à la mine et la mise en valeur des galeries d'exploration pour remplacer les réserves minérales épuisées et ajouter des ressources minérales dans les régions de Cygnet, de Lower Phoenix et de Robbins Hill. Un autre montant de 4,4 M\$ est prévu pour 11 300 m d'exploration souterraine et en surface passée en charge dans le but de découvrir d'autres minéralisations à teneur élevée à Fosterville. Un montant supplémentaire de 1,3 M\$ est prévu pour l'exploration régionale dans les propriétés entourant la mine Fosterville et un montant de 3,3 M\$ est prévu pour 4 000 m de forage dans les Territoire du Nord, principalement pour évaluer de nouvelles cibles à Pine Creek, Maud Creek, Mt Paqualin et Union Reefs.

À la mine Kittila, la Société prévoit engager une somme d'environ 10,6 M\$ pour 68 500 m de forage axé sur la zone principale des secteurs de Roura et Rimpi et la zone Sisar. Le forage comprend 53 800 m de forage de conversion dont les coûts sont incorporés à la mine, tels qu'ils sont décrits ci-dessus, et 15 500 m de forage d'exploration dont les coûts sont passés en charges. Les activités de forage dont les coûts sont passés en charges seront axées sur des cibles au-delà de la zone de la réserve minérale actuelle, surtout de 1 500 à 2 000 m de profondeur et à des profondeurs moindres au nord de la mine.

Programme d'exploration mondial et budget d'expansion de la Société de 2023

	Exploration passée en charges		Dépenses d'exploration incorporées		
	(en milliers \$)	(en milliers de mètres)	Investissements de maintien (en milliers \$)	Autres que de maintien (en milliers \$)	(en milliers de mètres)
Québec					
Complexe LaRonde	9 800 \$	43,0	1 600 \$	— \$	13,2
Complexe Canadian Malartic ¹	10 000	62,0	—	11 800	102,0
Goldex	1 200	15,8	1 000	2 600	25,3
Région du Québec	10 800	24,5	—	—	—
Ontario					
Detour Lake	3 800	14,0	—	29 400	157,0
Macassa	1 200	9,5	2 600	29 900	145,4
Régions de l'Ontario et projets	9 400	8,0	—	—	—
Nunavut					
Meliadine	1 900	10,1	5 600	9 100	53,1
Complexe Meadowbank	8 400	32,0	—	—	—
Hope Bay	30 600	72,2	—	—	—
Région du Nunavut	6 700	8,0	—	—	—
Australie					
Fosterville	5 700	11,3	1 000	19 800	105,3
Territoire du Nord	3 300	4,0	—	—	—
Europe					
Kittila	3 700	15,5	2 000	4 900	53,0
Régions d'Europe	4 800	13,0	—	—	—
Mexique					
Pinos Altos	4 400	21,5	2 100	—	11,0
La India	1 100	4,0	—	—	—
Santa Gertrudis	7 300	10,0	—	—	—
Régions du Mexique	8 500	3,0	—	—	—
États-Unis					
Frais généraux et administratifs, coentreprises, autres	5 700	1,2	—	—	—
	4 300	10,7	—	—	—
Total exploration	142 600 \$	393,3	15 900 \$	107 500 \$	665,3
Hope Bay Autres dépenses	7 900				
Autres études de projet	17 300		—	—	
Total expansion de l'entreprise et services techniques	37 200		—	—	
Total des dépenses d'exploration et de projet	205 000 \$		15 900 \$	107 500 \$	

¹ Les coûts au complexe Canadian Malartic et les coûts des projets sont estimés en fonction d'une participation de 50 % pour le premier trimestre de 2023 et de 100 % pour les trois derniers trimestres, tandis que pour la durée du forage, la participation est de 100 % pour toute l'année 2023.

Le point sur les principaux facteurs de valeur

Les faits saillants sur les principaux facteurs de valeur (Detour Lake, projet Odysseus, optimisation de la capacité excédentaire prévue du concentrateur en Abitibi, au Québec, et avancement des principaux projets de pipeline) sont présentés ci-dessous et des détails sur certains projets d'expansion des mines (le puits de Macassa et le nouveau système de ventilation, le puits de Kittila, Meliadine Phase 2 et la mine souterraine à Amaruq) sont décrits dans la section sur l'exploitation applicable du présent communiqué.

Mine de Detour Lake – La mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire est terminée; les efforts se concentrent désormais sur l'amélioration de l'exécution et du débit; le forage d'exploration dans la zone d'extension de la fosse ouest continue de donner des résultats positifs; l'évaluation du projet souterrain est en cours

La Société continue de faire progresser de nombreuses initiatives visant à accroître le débit du concentrateur de 23,0 Mtpa en 2020 à 28,0 Mtpa 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, l'achèvement de la reprise de l'alimentation du convoyeur 610 et l'installation d'un tamisage avant les concasseurs secondaires. Toutes ces initiatives devraient porter le débit du concentrateur à environ 27,5 Mtpa en 2023.

L'installation et la mise en service d'un tamisage avant les concasseurs secondaires sur les premier et deuxième circuits ont été achevées au troisième trimestre de 2022 et au quatrième trimestre de 2022, respectivement. Les premiers résultats obtenus à la suite de la mise en service du tamisage ont donné un débit quotidien moyen allant jusqu'à 28,0 Mtpa, et les efforts d'optimisation se poursuivent pour maintenir ce rythme de façon constante. Au concentrateur, l'accent est mis sur l'optimisation des processus, l'analyse de l'usure causée par l'augmentation du débit afin d'optimiser les pratiques d'entretien et d'améliorer le temps d'exécution du concentrateur. La Société prévoit qu'un débit de 28,0 Mtpa pourrait être atteint et peut-être dépassé avant 2025.

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

- En 2023, la Société a prévu plusieurs initiatives pour stabiliser et optimiser les processus et l'entretien des circuits du concentrateur. Misant sur l'expertise de Canadian Malartic en matière de stratégies de planification de l'entretien et des arrêts, la stratégie de planification des arrêts prévoit quatre arrêts plutôt que cinq par année et fera appel à un plus grand nombre d'entrepreneurs pour effectuer les arrêts dans un délai plus court et effectuer plus de travaux d'entretien. La Société intégrera également des tactiques plus proactives pour le remplacement des pièces à sa stratégie d'entretien afin de réduire les arrêts imprévus.
- Une mise à niveau de la sous-station électrique 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, si la livraison de l'équipement est effectuée à temps opportun.

Stratégie et options pour accroître davantage la valeur

La Société évalue actuellement plusieurs projets visant à améliorer davantage la productivité et les coûts du site de Detour Lake et à atteindre son objectif de produire un million d'onces d'or par année à la mine. Voici quelques projets potentiels :

- La Société étudie la possibilité de mettre en œuvre un système d'assistance au transport minier par chariot électrique pour améliorer l'efficacité du transport et soutenir la réduction des émissions de carbone. La Société a réussi à obtenir un fonds de 10 M\$ pour un système privé axé sur la production pour la mise en œuvre du système. En 2023, la Société mettra l'accent sur la validation de la viabilité économique du projet.
- La Société évalue une façon d'augmenter le débit du concentrateur jusqu'à 30,0 Mtpa tout en limitant ses dépenses en immobilisations d'ici 2025. Les initiatives à l'étude comprennent :
 - Continuer d'optimiser le débit du broyeur en s'appuyant sur des stratégies de maintenance améliorées adaptées aux débits de traitement plus élevés.
 - La mise en œuvre d'un contrôle de processus avancé, qui utilise l'intelligence artificielle ou un système expert.
 - Le classement et le tri des fines à faible teneur. À Detour Lake, les particules d'or ont tendance à se concentrer dans les fines du minerai à faible teneur stocké en tas pour traitement dans les années à venir. Grâce au classement et au tri, les fines qui en résultent pourraient être ajoutées à la charge d'alimentation du concentrateur avec un impact limité sur le circuit de broyage, car ces particules sont facilement broyées et contribuent ainsi au débit global du broyeur.
- Il semble y avoir un potentiel souterrain important associé à la minéralisation à l'extérieur des limites finales prévues de la fosse en profondeur et à l'ouest de la fosse. Une estimation initiale des ressources minérales souterraines, qui devrait être terminée au premier semestre de 2023, servirait de base à d'éventuels scénarios d'exploitation minière souterraine. Les mines souterraines seraient probablement accessibles au moyen d'une rampe et utiliseraient des méthodes d'exploitation par longs trous avec des teneurs allant de 2,0 g/t à 3,0 g/t d'or. La Société prévoit terminer une première évaluation technique interne à la fin de l'année 2023.

Le forage exploratoire, d'un total de 234 kilomètres en 2022, continue de convertir et de prolonger la zone de la fosse ouest; le forage continu de minéralisation aurifère à teneur élevée en profondeur dans le prolongement de la fosse ouest jusqu'à 2,4 kilomètres de la fosse ouest soutient le scénario d'exploitation souterraine potentielle

Au quatrième trimestre de 2022, l'exploration à Detour Lake était axée sur le forage intercalaire sous la fosse ouest et à l'ouest dans la zone d'extension de la fosse ouest, et des forages d'exploration ont été réalisés dans plusieurs cibles régionales.

Jusqu'à treize appareils de forage étaient actifs au quatrième trimestre de 2022, ce qui a permis d'effectuer 13 793 m de forage dont les coûts sont passés en charges et 38 083 m de forage capitalisé. Les activités de forage pour l'exercice 2022 étaient conformes aux prévisions de la Société et ont totalisé 234 049 m, soit 45 783 m de forage passé en charges et 188 266 m de forage capitalisé.

Le forage dans le corridor de plongée vers l'ouest du gisement, tant au-dessous qu'à l'ouest de la zone de la fosse ouest, a continué de produire de vastes intervalles, y compris des parties à teneur élevée qui appuient la possibilité de continuer à accroître la minéralisation « hors mine », qui s'étend maintenant à plus de 2,4 km à l'ouest de la configuration actuelle de la mine. Les résultats des forages du quatrième trimestre décrits ci-dessous ont été reçus après la fermeture de la base de données utilisée pour estimer les réserves et les ressources minérales à la fin de 2022.

Les résultats des forages d'expansion obtenus au cours du quatrième trimestre immédiatement à l'ouest de la fosse ouest ont continué de recouper de vastes zones à teneur élevée. Les points saillants sont : le trou DLM22-532W qui a recoupé 10,2 g/t d'or sur 28,9 m à 738 m de profondeur, y compris 56,6 g/t d'or sur 4,8 m à 743 m de profondeur; le trou DLM22-512 qui a recoupé 3,9 g/t d'or sur 39,9 m à 446 m de profondeur, et le trou DLM22-555 qui a recoupé 3,8 g/t d'or sur 39,4 m à 340 m de profondeur, y compris 15,4 g/t d'or sur 7,0 m à 345 m de profondeur.

Les résultats du forage de conversion en dessous et à proximité de la zone de la fosse ouest continuent de définir de vastes zones de minéralisation aurifère contenant des inclusions d'or à teneur élevée. Les faits saillants des récents forages à la limite nord-ouest de la fosse ouest, incluent le trou DLM22-558A, qui a recoupé 4,2 g/t d'or sur 23,8 m à 623 m de profondeur et 10,3 g/t d'or sur 3,6 m à 615 m de profondeur et 16,8 g/t d'or sur 2,7 m à 626 m de profondeur; le trou DLM22-556, qui a recoupé 4,7 g/t d'or sur 19,8 m à 463 m de profondeur; le trou DLM22-522A qui a recoupé 3,8 g/t d'or sur 19,9 m à 385 m de profondeur; et le trou DLM22-518, qui a recoupé 3,6 g/t d'or sur 14,3 m à 233 m de profondeur et 2,6 g/t d'or sur 30,6 m à 356 m de profondeur.

Le forage régional à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest continue de recouper une minéralisation aurifère le long de la zone de déformation de Sunday Lake et a continué de recouper un important horizon marqueur géologique près de la minéralisation aurifère (roches vertes chloriteuses) qui se trouve dans les zones de la fosse Main et de la fosse ouest. Environ 2 400 m à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest, le trou DLM22-533 a recoupé 2,6 g/t d'or sur 35,3 m à 744 m de profondeur et 13,7 g/t d'or sur 3,2 m à 800 m de profondeur, et environ 1 960 m à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest, le trou DLM22-547 a recoupé 2,2 g/t d'or sur 38,8 m à une profondeur de 662 m, y compris 19,35 g/t d'or sur 3,0 m à une profondeur de 667 m, confirmant davantage l'axe de plongée de l'extension ouest du gisement.

Les résultats récents de certains forages à Detour Lake sont présentés dans le tableau en annexe et dans la carte en plan et la coupe longitudinale composée ci-dessous.

[\[Mine de Detour Lake – carte en plan et coupe longitudinale composée\]](#)

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 souterraine.

De plus amples détails sur le programme d'exploration de 2023 à Detour Lake sont fournis dans la section Programme d'exploration et budget de 2023 du présent communiqué.

Projet Odyssey – Mise en valeur souterraine dans les délais prévus avec la production initiale et le début du fonçage du puits prévus en mars 2023; le forage intercalaire continue d'accroître et de mettre à niveau les ressources minérales; l'exploration régionale évaluera les nouvelles cibles satellites à Camflo et LTA en 2023

Au quatrième trimestre de 2022, le projet Odyssey a continué de progresser comme prévu. Le projet Odyssey détient maintenant tous les permis nécessaires grâce au certificat d'autorisation de production minière obtenu en octobre et au

bail minier accordé en novembre. Des mises à jour sur les activités principales de construction souterraines et en surface sont présentées ci-dessous :

- Au troisième trimestre de 2022, la responsabilité des travaux de la mise en valeur latérale a été transférée de l'entrepreneur minier aux employés du Partenariat. Pour l'ensemble de l'année, 1 370 m de rampe et 8 459 m de mise en valeur souterraine latérale ont été complétés, ce qui correspond essentiellement aux prévisions. En fin d'année 2022, la rampe principale avait atteint le niveau 46 (profondeur verticale de 460 m), qui se trouve presque au bas du corps minéralisé de Odyssey Sud.
- La disponibilité de l'équipement est essentiellement conforme ou supérieure aux attentes, et on attend la livraison d'équipement souterrain supplémentaire au cours du premier trimestre de 2023. Les activités d'exploitation à distance et d'automatisation progressent bien avec la première série de forage de mise en valeur effectuée à l'aide d'un jumbo de forage automatisé en décembre 2022. La prochaine étape consistera à effectuer des forages à distance pendant les changements de quart de travail.
- La conception et le forage du chantier de production ont commencé au quatrième trimestre de 2022, et les premières tonnes de minerai des travaux de mise en valeur ont été traitées au concentrateur (environ 59 000 tonnes d'or titrant 0,87 g/t contenant 1 567 onces d'or). La production précommerciale du corps minéralisé de Odyssey Sud devrait commencer avant la fin de mars 2023.
- Au cours du premier trimestre de 2023, l'accent sera mis sur l'installation de la sortie d'urgence souterraine et sur le début des travaux d'installation du réseau de tuyauterie souterrain pour le remblai en pâte afin de favoriser la l'augmentation de la production. Le démarrage de l'usine de pâte est toujours prévu pour mai 2023.
- L'installation de l'acier de construction pour le chevalement a atteint le septième étage au quatrième trimestre de 2022, et l'achèvement du neuvième et dernier étage est prévu en février 2023. L'installation de l'acier de construction est sensible aux conditions météorologiques, et le calendrier a été modifié en raison de la pluie et des vents violents au quatrième trimestre de 2022. Par conséquent, les activités de fonçage du puits devraient commencer en mars comparativement à l'estimation précédente du début du premier trimestre de 2023. On ne s'attend pas à ce que ce léger retard ait une incidence sur le calendrier global du fonçage du puits.
- Le puits est maintenant entièrement fonctionnel et le silo à déchets, qui n'est pas nécessaire pour amorcer le fonçage du puits, sera terminé en mars 2023. La mise en service des treuils de fonçage et des treuils Galloway a commencé en prévision du début des activités de fonçage du puits en mars 2023.

Pour toute l'année 2022, les dépenses en immobilisations du projet Odyssey ont dépassé les prévisions en raison des pressions inflationnistes, des retards dans le projet et des changements mineurs apportés à l'étendue du projet. Cependant, ces augmentations de coûts ont été largement compensées par la baisse des dépenses en immobilisations à la mine Canadian Malartic.

Le forage de conversion à Odyssey Sud donne lieu à une déclaration des premières réserves minérales à la fin de l'année 2022; le forage intercalaire à East Gouldie continue de confirmer la teneur et la largeur du centre du gisement, ce qui entraîne une augmentation importante des ressources minérales indiquées; le forage d'exploration continue d'étendre East Gouldie à l'est et à l'ouest

Le forage d'exploration effectué par le Partenariat au quatrième trimestre de 2022 dans le cadre du projet Odyssey était axé sur la conversion du gisement East Gouldie à partir de la surface et du gisement Odyssey Sud à partir du sous-sol, ainsi que sur l'ajout de renseignements sur les zones internes d'Odyssey. Le forage d'exploration a également continué d'étudier les extensions latérales de la zone East Gouldie vers l'est et l'ouest.

Treize plateformes de forage sont actuellement en activité sur la propriété, avec cinq appareils de forage souterrain dans les zones internes et Odyssey Sud et huit appareils de forage en surface axés sur la conversion et l'expansion de la minéralisation d'East Gouldie. En 2022, le Partenariat a effectué 177 163 m de forage (en fonction d'une participation à 100 %) dans le site minier et pour l'exploration régionale.

Certains résultats des forages d'exploration récents du gisement East Gouldie de la propriété de Canadian Malartic sont présentés dans un tableau en annexe et dans la coupe longitudinale composée ci-dessous.

[Mine Canadian Malartic – Coupe longitudinale composée]

Une partie initiale des ressources minérales indiquées dans le gisement Odyssey Sud a été convertie en réserves minérales probables au 31 décembre 2022, ajoutant un total de 196 000 onces d'or dans les réserves minérales probables (2,8 millions de tonnes titrant 2,22 g/t d'or) (en fonction d'une participation à 100 %).

En raison de la réussite du programme de forage de conversion en 2022, la ressource minérale indiquée à East Gouldie a augmenté considérablement pour atteindre 5,3 millions d'onces d'or au 31 décembre 2022 (50,2 millions de tonnes titrant 3,29 g/t d'or, en fonction d'une participation à 100 %) alors que les ressources minérales présumées s'élevaient à 2,6 millions d'onces d'or au 31 décembre 2022 (32,4 millions de tonnes titrant 2,54 g/t d'or, en fonction d'une participation à 100 %).

Le forage intercalaire dans le gisement d'East Gouldie au cours du quatrième trimestre de 2022 a continué de recouper des intervalles à teneur élevée, comme le trou MEX22-248 qui a recoupé 7,6 g/t d'or sur 43,0 m à 1 053 m de profondeur et le trou MEX22-241Z qui a recoupé 4,2 g/t d'or 60,8 m à 1,372 m de profondeur. Le trou MEX22-251R foré dans la partie inférieure de East Gouldie a recoupé les résultats les plus étendus rencontrés jusqu'à présent dans le gisement soit 2,6 g/t d'or sur 92,7 m à une profondeur de 1 596 m dans une zone où les zones nord et sud convergent.

Compte tenu du succès continu de l'exploration dans le cadre du projet Odyssey, la Société prévoit mettre à jour l'étude d'évaluation économique préliminaire interne en 2023 et la conversion future des ressources minérales en réserves minérales est prévue pour le projet Odyssey à la fin de l'année 2023.

Stratégie et options pour accroître davantage la valeur du complexe Canadian Malartic

La Société évalue actuellement un certain nombre de possibilités près de la surface et souterraines à la propriété Canadian Malartic afin de tirer parti de la capacité excédentaire prévue du concentrateur et de l'infrastructure minière. L'ensemble des terrains de Canadian Malartic contient deux propriétés (Camflo et LTA) qui ont hébergé d'importantes mines d'or anciennes. Ces propriétés semblent avoir un potentiel d'exploration considérable et sont toutes deux situées à une distance de roulage du concentrateur de Canadian Malartic.

La mine Camflo est située à environ six kilomètres au nord-est de la ville de Malartic. La production historique à la mine Camflo a eu lieu entre 1965 et 1992 et environ 1,65 million d'onces d'or (8,9 Mt, titrant 5,78 g/t d'or) ont été produites. La propriété n'a pas été explorée depuis le milieu des années 1980 et la Société a repéré une minéralisation aurifère de type porphyrique qui pourrait être exploitée dans une fosse à ciel ouvert. En 2023, un programme de forage d'exploration est prévu afin d'évaluer davantage le potentiel d'exploration de la propriété.

Le 12 janvier 2023, le Partenariat a conclu une entente avec Barrick pour acquérir la propriété LTA, et l'acquisition devrait être conclue au premier semestre de 2023. La Société fera l'acquisition de la propriété LTA dans le cadre de la transaction Yamana. La propriété LTA est l'une des dernières enclaves minières de la partie est de la propriété Canadian Malartic. La propriété LTA couvre environ 3 200 hectares et a hébergé environ 50 % de la production d'or historique à la mine Malartic Goldfields (1,7 million d'onces d'or extraites de 9,0 Mt titrant 5,91 g/t d'or). À court terme, la Société prévoit terminer la compilation des données historiques afin d'établir l'ordre de priorité des cibles de forage pour plus tard en 2023.

Voici d'autres possibilités pour la propriété Canadian Malartic qui pourraient fournir une charge d'alimentation supplémentaire au concentrateur :

- Les zones internes d'Odyssey Sud et la zone de Jupiter
- Le corridor d'East Gouldie de la surface à une profondeur de 600 m
- La zone minière d'East Malartic sous les 600 mètres de profondeur
- Rand Malartic
- East Amphi
- Midway

[\[Canadian Malartic – Carte des propriétés\]](#)

Optimiser les actifs et l'infrastructure, y compris la capacité excédentaire du concentrateur dans la région de l'Abitibi

La transaction Yamana (qui devrait être conclue en mars 2023) renforce encore davantage la présence de la Société dans la ceinture aurifère de l'Abitibi, région à faible risque politique et à fort potentiel géologique, où la Société possède un solide avantage concurrentiel puisqu'elle y exerce ses activités depuis plus de 50 ans. Dans une région qui s'étend sur environ 160 kilomètres sur 200 kilomètres, la Société détiendra environ 31,5 millions d'onces d'or dans les réserves minérales, 32,8 millions d'onces d'or dans les ressources minérales mesurées et indiquées et 19,3 millions d'onces d'or dans les ressources minérales présumées (qui comprend les propriétés de la Société au Québec et en Ontario, et la propriété Canadian Malartic à 50 % qui sera acquise dans le cadre de la transaction Yamana, mais excluant Hammond Reef et Wasamac). Dans le cadre de la transaction Yamana, la Société acquiert également les réserves minérales historiques de 2,2 millions d'onces de Wasamac, des ressources minérales mesurées et indiquées de 0,3 million d'onces et des ressources minérales présumées de 0,5 million d'onces. L'un des principaux objectifs de la Société est de tirer un meilleur parti des avantages de l'exploration dans les actifs d'exploitation et dans la région.

Cinq des mines en exploitation de la Société (Detour Lake, Macassa, complexe LaRonde, Canadian Malartic et Goldex) devraient produire entre 1,9 et 2,1 millions d'onces d'or par année dans la région jusqu'en 2025. La production aurifère au Nunavut devrait atteindre 785 000 à 875 000 onces d'or d'ici 2025, ainsi, l'Abitibi devient la principale plaque tournante du transport et de la logistique. La proximité des activités et la propriété exclusive des actifs offrent un avantage unique pour le partage des ressources, y compris la main-d'œuvre, les compétences et l'expertise technique, l'infrastructure et les relations de longue date avec les collectivités et les fournisseurs. Elle favorise également l'efficacité opérationnelle et le contrôle des coûts, tout en facilitant possiblement le développement accéléré du pipeline de projets de la Société.

Compte tenu du plan de mine actuel à Canadian Malartic et du nouveau plan de mine du complexe LaRonde, la Société prévoit disposer d'une importante capacité excédentaire du concentrateur dans la région de l'Abitibi, au Québec. Les deux complexes des concentrateurs sont situés près de l'infrastructure routière et ferroviaire existante; des études internes sont en cours pour évaluer divers scénarios afin d'optimiser le traitement du minerai dans la région.

Au complexe Canadian Malartic, la Société prévoit une capacité excédentaire du concentrateur allant jusqu'à 40 000 t/j à compter de 2028, à mesure que les quantités de minerai provenant de la fosse à ciel ouvert et des dépôts de minerai à faible teneur à traiter commenceront à diminuer et que la charge d'alimentation proviendra essentiellement de la mine Odyssey à teneur plus élevée. Au complexe LaRonde, la Société prévoit une capacité excédentaire d'environ 2 000 t/j à compter du deuxième trimestre de 2023, car le circuit du concentrateur de LZ5 est arrêté en lien avec le nouveau plan de mine à LaRonde.

En optimisant le débit de production du concentrateur dans la région, la Société croit qu'il est possible d'accroître la production aurifère future moyennant des dépenses en immobilisations inférieures tout en réduisant l'empreinte environnementale, ce qui pourrait également être avantageux et faciliter le processus d'obtention de permis.

La Société s'attend à ce que la production résultant de l'optimisation du débit de production du concentrateur commence à un rythme modéré en 2024 et puisse augmenter jusqu'à environ 500 000 onces d'or par année d'ici 2030.

Les sources de minerai potentielles futures peuvent comprendre :

- Les gisements près de la surface de Macassa et le gisement AK
- Upper Beaver
- Autres gisements satellites de Kirkland Lake (Upper Canada et Anoki-McBean)
- Projet Wasamac

[\[Région de l'Abitibi au Québec et en Ontario – Carte des propriétés d'Agnico Eagle\]](#)

Gisements près de la surface de Macassa et gisement AK

À la mine de Macassa, l'accent sera mis à court terme sur l'optimisation du concentrateur qui sera alimenté par du minerai à teneur élevée provenant du complexe minier Sud. Par conséquent, la Société évalue la possibilité de transporter le minerai du gisement AK à Macassa au complexe LaRonde (sur une distance d'environ 130 kilomètres) afin d'utiliser la

capacité excédentaire du concentrateur du complexe LaRonde. Ces zones minéralisées sont actuellement accessibles par une rampe peu profonde et la Société pense qu'elles pourraient fournir jusqu'à 350 t/j de minerai à partir de 2024 et augmenter la production progressivement jusqu'à 500 t/j.

De plus amples détails sur le gisement AK sont présentés dans la section Pipeline ci-dessous.

Gisements d'Upper Beaver et autres gisements satellites de Kirkland Lake

En 2022, la Société a réalisé environ 15 600 mètres de forage à Upper Beaver afin de convertir et d'améliorer la base de ressources minérales existantes.

Compte tenu de la capacité excédentaire potentielle du concentrateur de Canadian Malartic, la Société évalue actuellement la possibilité de transporter du minerai d'Upper Beaver à Canadian Malartic (environ 5 000 t/j) à compter de 2030. Divers scénarios sont en cours d'évaluation par la Société pour éventuellement transporter le minerai par camion jusqu'à la ligne ferroviaire principale (une distance d'environ 7,0 kilomètres) puis le transporter par train jusqu'au concentrateur de Canadian Malartic pour traitement (une distance d'environ 130 kilomètres). Le concentrateur de Canadian Malartic est situé à moins de 5 kilomètres au sud de la ligne ferroviaire principale.

Le plan de mine actuellement proposé à Upper Beaver utilise du remblai en pâte pour remplir les chantiers souterrains. Des études sont en cours pour évaluer l'utilisation des dépôts de stériles existants dans la région (c.-à-d. de la mine de Upper Canada) comme matériau de remblai en pâte à Upper Beaver ou le transport des stériles de Canadian Malartic par rail pour fournir du matériau de remblai en pâte.

Une nouvelle évaluation technique est en cours à Upper Beaver afin d'intégrer les résultats d'exploration récents et d'évaluer diverses options de traitement. Elle devrait être terminée d'ici la fin de l'exercice 2023.

La Société évalue également la possibilité d'utiliser la capacité excédentaire du concentrateur pour transformer le minerai provenant d'autres propriétés de la région de Kirkland Lake, y compris les mines Upper Canada et Anoki-McBean. La propriété Upper Canada renferme actuellement 722 000 onces de ressources minérales mesurées et indiquées (10,4 millions de tonnes titrant 2,15 g/t d'or) et 1,86 million d'onces de ressources minérales présumées (18,6 millions de tonnes titrant 3,11 g/t d'or). Anoki-McBean renferme actuellement 320 000 onces d'or dans les ressources minérales mesurées et indiquées (1,87 million de tonnes, titrant 5,33 g/t d'or) et 382 000 onces supplémentaires d'or dans les ressources aurifères minérales présumées (2,53 millions de tonnes, titrant 4,7 g/t d'or).

De plus amples détails sur le projet Upper Beaver sont présentés dans la section Pipeline ci-dessous.

Projet Wasamac

Acquise dans le cadre de la transaction Yamana, la propriété de Wasamac contient des réserves minérales probables de 2,2 millions d'onces d'or (26,8 millions de tonnes, titrant 2,52 g/t d'or) déclarées par Yamana à la fin de l'année 2022. Le projet semble avoir le potentiel d'être une exploitation minière souterraine en vrac. Une étude technique réalisée par Yamana prévoyait que le gisement serait exploité au moyen d'un réseau de rampes d'accès avec transformation conventionnelle au concentrateur de 7 000 t/j à compter de 2027. La production prévue dans l'étude technique était d'environ 200 000 onces d'or par année pour les quatre premières années d'exploitation, avec une production moyenne de 169 000 onces d'or pendant la durée de vie de la mine de 10 ans.

L'ensemble des terrains de Wasamac couvre plus de 15 kilomètres le long de la zone de déformation principale qui renferme le minerai et il semble y avoir un bon potentiel de découvertes supplémentaires sur la propriété. En 2023, la Société prévoit examiner tous les travaux techniques réalisés à ce jour, évaluer davantage le potentiel d'exploration et évaluer le concept de traitement du minerai au concentrateur de Canadian Malartic, réduisant ainsi considérablement l'empreinte du projet et les coûts en capital. Une nouvelle évaluation technique de Wasamac devrait être terminée d'ici la fin de l'année 2023.

De plus amples détails sur le projet Wasamac sont présentés dans la section Pipeline ci-dessous.

Les projets de pipeline continuent de progresser tout en maintenant une approche discipline en matière d'immobilisations

Gisement AK – Autres sources de production à compter de 2024

La Société évalue la possibilité d'obtenir une production supplémentaire de la propriété voisine AK pour transformation au concentrateur de Macassa ou au complexe LaRonde. La zone est accessible à partir d'une rampe peu profonde à la mine de Macassa.

Au gisement AK, 643 mètres de travaux d'aménagement de la rampe ont été achevés en 2022. Des forages de conversion des ressources ont été effectués à partir de la surface dans le gisement AK, avec 48 trous de forage totalisant 12 692 m au cours du premier semestre de 2022. De plus, le forage souterrain a été effectué à partir de la rampe, soit 45 trous de forage totalisant 6 454 m au cours du quatrième trimestre de 2022 et un total de 120 trous de forage totalisant 16 438 m ont été réalisés en 2022.

Les résultats du forage ont démontré une bonne continuité dans les zones à teneur élevée du gisement, et ces résultats ont été intégrés à l'estimation mise à jour des ressources et des réserves minérales à la fin de l'année 2022. Le forage devrait se poursuivre à AK en 2023 à partir des plateformes souterraines qui ont été aménagées en 2022, en mettant l'accent sur la mise à niveau et l'augmentation continues des ressources minérales indiquées.

La Société évalue la possibilité de produire entre 20 000 et 40 000 onces d'or par année à partir du gisement AK à compter de 2024. Étant donné que l'objectif à Macassa est d'accorder la priorité au minerai à teneur élevée provenant du complexe minier Sud, la Société évalue la possibilité de transporter par camion le minerai provenant des mines près de la surface de Macassa et d'AK au complexe LaRonde pour transformation.

Projet Upper Beaver – Nouvelles options de traitement à l'étude; mise à jour de l'évaluation technique prévue à la fin de 2023

En 2022, trente-trois forages totalisant 15 599 m ont été effectués à Upper Beaver. L'objectif initial de la campagne de forage de 2022 était de combler les intervalles entre les ressources minérales dans le corridor minéralisé de la zone de l'éponte inférieure, entre 800 et 1 000 mètres sous la surface, ainsi que de finaliser la conversion des ressources minérales présumées dans les zones du porphyre et de l'éponte inférieure jusqu'à 1 600 mètres sous la surface. Les forages dans les deux zones se sont avérés fructueux et devraient avoir une incidence positive sur l'évaluation technique et sur la mise à jour des estimations des réserves et des ressources minérales attendues à la fin de 2023.

Des forages d'exploration préliminaires ont également été effectués dans les zones périphériques du gisement principal. L'exploration a été effectuée sous les occurrences d'or connues dans le corridor de la zone North Basalt, à environ un kilomètre au nord du gisement principal. Des forages partiels entre 500 et 900 m sous la surface ont permis de cibler une colonne minéralisée à forte inclinaison vers l'ouest, y compris quelques intervalles à teneurs aurifères élevées. Le corridor demeure ouvert sur la longueur et en profondeur.

De plus, un trou de forage préexistant et ses branches subséquentes ont été prolongés de 500 m au sud-est de la zone principale afin d'évaluer la possibilité d'un forage séparé le long du même point de contact géologique régional. Ces trous ont recoupé quelques intervalles aurifères étroits anormaux entre 1 350 et 1 600 m sous la surface qui restent partiellement ouverts.

La Société est d'avis que Upper Beaver a le potentiel d'être une mine à faible coût avec une production annuelle de l'ordre de 150 000 à 200 000 onces d'or et des dépenses en immobilisations modérées. De nouveaux scénarios de traitement sont en cours d'évaluation pour le gisement Upper Beaver, y compris l'expédition du minerai au concentrateur de Canadian Malartic pour transformation (voir la discussion sur l'optimisation de la capacité excédentaire du concentrateur ci-dessus). Une nouvelle évaluation technique du projet devrait être terminée d'ici la fin de 2023. La construction de l'infrastructure souterraine requise (y compris un puits) devrait prendre environ cinq ans lorsque la décision de mise en valeur sera prise.

Des travaux sont en cours pour évaluer la possibilité de mettre en valeur d'autres gisements régionaux (Upper Canada et Anoki-McBean) comme source potentielle de minerai pour alimenter l'infrastructure de concentration actuelle dans la région.

Projet Wasamac – Scénarios de mise en valeur potentiels en cours d'évaluation; évaluation interne mise à jour prévue au quatrième trimestre de 2023

Dans le cadre de la transaction Yamana, la Société fera l'acquisition du projet aurifère Wasamac. Un rapport technique du Règlement 43-101 sur la propriété (dont la date d'entrée en vigueur est le 16 juillet 2021) a été déposé sur SEDAR par Yamana le 13 septembre 2022 (le « Rapport Wasamac 2021 »).

Le projet aurifère Wasamac comprend six concessions minières, 281 claims miniers et cinq baux miniers, couvrant environ 10 269 hectares, et est situé à environ 15 kilomètres en direction ouest-sud-ouest de Rouyn-Noranda, dans la région de l'Abitibi-Témiscamingue, au Québec. Le projet est adjacent à la route transcanadienne et à la ligne ferroviaire Ontario Northland, et est situé à environ 100 kilomètres à l'ouest du complexe Canadian Malartic. Une route secondaire mène directement au gisement Wasamac à partir de la route transcanadienne.

La propriété contient trois anciennes mines d'or : Wasamac, Francoeur et Arntfield. La production historique à la mine Wasamac a eu lieu entre 1965 et 1971 et environ 254 000 onces d'or (1,9 Mt, titrant 4,16 g/t d'or) ont été produites. La production historique à la mine Francoeur a eu lieu à trois périodes différentes entre 1968 et 2001 et environ 508 642 onces d'or (2,60 Mt, titrant 6,10 g/t d'or) ont été produites. La production historique à la mine d'Arntfield a eu lieu entre 1935 et 1942 et environ 61 500 onces d'or (0,5 Mt, titrant 3,98 g/t d'or) ont été produites.

La minéralisation aurifère de la propriété Wasamac est principalement hébergée dans des roches métavolcaniques cisailées et altérées de la zone Blake River Group. La principale structure contenant le minerai est la zone de cisaillement Francoeur-Wasa, qui est une faille de second ordre qui est parallèle et située à 2,5 kilomètres au nord de la zone de faille Cadillac-Larder Lake.

La minéralisation aurifère à Wasamac est généralement associée à une pyrite fine disséminée et à des stockwerks de microfilons riches en pyrite hébergés dans les zones d'altération en albite, séricite et ankérite confinées dans la zone de cisaillement. L'altération en albite, séricite et ankérite liée à la minéralisation aurifère est typiquement beige-brun et se distingue visuellement des roches cisailées environnantes. Les filons de quartz ne sont pas courants et ne contribuent pas de façon significative à la richesse en or du système.

L'ensemble de terrains regroupés de Wasamac couvre plus de 15 kilomètres le long de la zone de déformation principale qui renferme le minerai (la zone de cisaillement Francoeur-Wasa), et il semble y avoir un bon potentiel de découvertes supplémentaires dans la propriété. Selon le rapport Wasamac de 2021, le gisement défini de Wasamac est continu sur 900 m verticalement et 2,7 kilomètres en longueur et demeure ouvert en profondeur et sur ses extensions latérales. Le gisement contient cinq zones minéralisées, d'ouest en est : La zone principale, la zone 1-2, la zone 3-4, la zone Wildcat et la zone MacWin. Les zones 1-2, 3-4, la zone MacWin et la majeure partie de la zone principale se trouvent dans la zone de cisaillement Francoeur-Wasa. La zone Wildcat se trouve dans une structure différente.

Le rapport Wasamac de 2021 a estimé que la propriété comprend des réserves minérales probables de 1,9 million d'onces d'or (23,2 millions de tonnes titrant 2,56 g/t d'or), des ressources minérales indiquées de 326 000 onces d'or (5,8 millions de tonnes titrant 1,76 g/t d'or) et des ressources minérales présumées de 258 000 onces d'or (4,0 millions de tonnes titrant 2,01 g/t d'or). À la fin de 2022, Yamana a déclaré des réserves minérales probables de 2,2 millions d'onces d'or (26,8 millions de tonnes titrant 2,52 g/t d'or). Bien que la Société ait examiné cette estimation historique dans le cadre de son enquête de diligence raisonnable de Wasamac et qu'elle soit d'avis qu'elle est pertinente et fiable, aucune personne qualifiée d'Agnico Eagle n'a encore effectué suffisamment de travail pour classer les estimations historiques en tant que ressources minérales actuelles ou réserves minérales et la Société ne considère donc pas ces estimations historiques comme ressources minérales actuelles ou réserves minérales.

Le plan de mine présenté dans le rapport Wasamac de 2021 visait la zone sous la mine historique Wasamac et à l'est. Afin de réduire l'empreinte du projet, il a été recommandé que la plupart des infrastructures minières (y compris le concasseur principal et l'usine de remblai en pâte) soient installées sous terre. On a également recommandé que la mine souterraine soit accessible du côté nord de la route 117 à l'aide de deux rampes, l'une pour les services et le personnel et l'autre pour le transport du minerai. Il a été proposé que le concentrateur et l'installation d'empilage des résidus secs soient situés du côté nord de la route 117.

Dans le rapport Wasamac, le débit était estimé à 7 000 t/j à un taux de récupération de 88,7 % et la production de pointe devait être d'environ 200 000 onces par année pendant les quatre premières années d'exploitation, avec une production moyenne de 169 000 onces pendant les dix années de vie de la mine. La production initiale devait commencer en 2026 et la production commerciale, en 2027. Le coût moyen par tonne traitée a été estimé à 57,53 \$ CA, tandis que les coûts décaissés moyens et les coûts de maintien tout compris sont estimés à 640 \$ US et 828 \$ US l'once, respectivement. Bien que la Société ait examiné le rapport Wasamac dans le cadre de son enquête de diligence raisonnable de Wasamac et

qu'elle soit d'avis qu'elle est pertinente et fiable, aucune personne qualifiée d'Agnico Eagle n'a encore effectué suffisamment de travail pour confirmer le plan de mine proposé.

En 2023, la Société prévoit examiner tous les travaux techniques réalisés à ce jour, évaluer davantage le potentiel d'exploration et évaluer le concept de traitement du minerai au concentrateur de Canadian Malartic, réduisant ainsi considérablement l'empreinte du projet et les coûts en capital. Une nouvelle évaluation technique de Wasamac devrait être terminée d'ici la fin de l'année 2023. La Société examine également le calendrier de délivrance des permis pour le projet.

Hope Bay – les études d'expansion se poursuivent; accélération des activités de forage à Doris et à Madrid au quatrième trimestre; confirmation et extension de plusieurs zones à teneur élevée

En 2022, le forage d'exploration à Hope Bay a confirmé la possibilité d'améliorer et d'accroître les ressources minérales du gisement Doris. En 2023, l'exploration se fera principalement dans le gisement de Madrid afin d'élargir davantage les ressources minérales en mettant l'accent sur la définition des zones de minéralisation à teneur plus élevée. Les travaux se poursuivent sur l'évaluation de divers scénarios de production futurs.

Les activités de forage d'exploration à Hope Bay ont pris de l'ampleur au cours du quatrième trimestre de 2022 : six appareils de forage ont été exploités sous terre et à la surface au gisement Doris, et trois appareils de forage ont été exploités en surface dans le gisement de Madrid, pour un total de 51 400 m dans 88 trous. En 2022, un total de 108 600 m dans 276 trous ont été forés à Hope Bay, dépassant la cible de 100 000 m.

Au 31 décembre 2022, il a été estimé que le projet Hope Bay comprenait des réserves minérales prouvées et probables de 3,4 millions d'onces d'or (16,3 millions de tonnes titrant 6,50 g/t d'or), des ressources minérales indiquées de 1,1 million d'onces d'or (9,8 millions de tonnes titrant 3,58 g/t d'or) et des ressources minérales présumées de 2,0 millions d'onces d'or (11,0 millions de tonnes titrant 5,49 g/t d'or).

En 2022, les résultats du forage d'exploration ont continué de démontrer le potentiel de croissance du gisement Doris en profondeur sous le dyke dans les zones d'extension sous le dyke et du connecteur sous le dyke, et dans la zone West Valley au-dessus du dyke au sud.

Au cours du quatrième trimestre de 2022, le trou HBBCO22-084 a recoupé 11,6 g/t d'or sur 4,9 m à 412 m de profondeur et 13,6 g/t d'or sur 5,7 m à 417 m de profondeur dans une nouvelle zone située à l'ouest de la zone du connecteur sous le dyke où des travaux de mise en valeur souterraine sont prévus en 2023. Le trou est situé à 190 m au nord du trou HBD22-037 dont les résultats ont été publiés précédemment et a recoupé 7,3 g/t d'or sur 15,8 m à 459 m de profondeur à l'ouest de la zone du connecteur sous le dyke ce qui démontre encore plus le fort potentiel de minéralisation de l'horizon du pli asymétrique trouvé dans cette zone. Des forages supplémentaires au cours du trimestre visaient à prolonger la zone d'extension sous le dyke dans la partie nord du gisement Doris, les résultats sont à venir.

Les forages d'exploration dans le gisement de Madrid au cours du quatrième trimestre de 2022 ont continué de cibler la zone d'inflexion dans la région de Naartok East et l'extension verticale de la zone de Suluk. À Naartok East, le trou HBM22-047 a recoupé 7,2 g/t d'or (avec de l'or visible) sur 5,2 m à une profondeur de 599 m dans une zone au-delà des ressources minérales actuelles. À Suluk, le trou HBM22-049 a recoupé 11,9 g/t d'or sur 2,9 m à 391 m de profondeur et 7,9 g/t d'or sur 2,8 m à 554 m de profondeur.

Plus au sud, dans la ceinture de Hope Bay, au gisement Boston, le camp a été remis à neuf en 2022 et est prêt à soutenir les activités d'exploration futures en 2023.

Hammond Reef – Un projet avancé et production optionnelle dans un contexte où le prix de l'or est plus élevé

La propriété de Hammond Reef, détenue à 100 %, située dans le nord-ouest de l'Ontario, couvre environ 32 136 hectares et est située à environ 260 km à l'ouest de Thunder Bay. La propriété est accessible par des routes secondaires en gravier à partir de la ville d'Atikokan, qui est située à environ 30 km au sud-ouest.

Le gisement de Hammond Reef est un gisement d'or à faible teneur et à haut tonnage dont les réserves minérales probables exploitables à ciel ouvert totalisent 3,32 millions d'onces d'or (123,5 millions de tonnes, titrant 0,84 g/t d'or). Une étude technique interne à Hammond Reef a été réalisée par la Société en 2021. Celle-ci a décrit la possibilité d'une production annuelle moyenne d'or de 272 000 onces à un total des coûts décaissés par once moyen de 748 \$ et des coûts de maintien tout compris moyens par once de 806 \$ sur une durée de vie de 12 ans de la mine.

Pour obtenir plus de détails sur le projet, veuillez consulter le communiqué publié par Agnico Eagle le 11 février 2021. Des ententes de partage des ressources ont été signées avec les Premières Nations locales et le projet a reçu l'approbation environnementale des organismes fédéraux et provinciaux. Des permis définitifs sont requis pour la construction et l'exploitation. Le projet offre des options de production dans un contexte où le prix de l'or est plus élevé; il est actuellement en mode surveillance et entretien.

Mise à jour sur les avantages de la synergie et de l'optimisation découlant de la fusion avec Kirkland Lake Gold et de la transaction Yamana en attente

À la suite de la fusion avec Kirkland Lake Gold et de la transaction Yamana en cours, la Société a l'occasion unique de réaliser d'importantes synergies opérationnelles et stratégiques le long du corridor Abitibi-Kirkland Lake et de tirer parti de l'expertise technique de pointe pour faire ressortir une valeur ajoutée dans l'ensemble du portefeuille.

En 2022, la Société a estimé que les synergies et les avantages d'optimisation découlant de la fusion totaliseraient 800 M\$ avant impôt au cours des cinq premières années et plus de 2 G\$ (avant impôt) au cours des dix premières années. Ces avantages potentiels comprenaient environ 50 M\$ par année (environ 245 M\$ sur 5 ans et 425 M\$ sur 10 ans) en synergies d'entreprise, plus de 130 M\$ par année (440 M\$ sur 5 ans, 1,1 G\$ sur 10 ans) en synergies opérationnelles et jusqu'à 240 M\$ sur cinq ans et 590 M\$ sur 10 ans en optimisation stratégique. Les possibilités stratégiques cernées comprenaient l'ajout du gisement AK au profil de production de Macassa et la possibilité de réduire les dépenses futures du projet Upper Beaver. En 2022, la Société a réalisé des économies de coûts découlant des synergies d'environ 109 M\$, comparativement aux prévisions initiales de 40 à 60 M\$. Ces économies sont décrites plus en détail ci-dessous.

En novembre 2022, la Société a estimé que les synergies et les avantages de l'optimisation liés à la transaction de Yamana s'élevaient à 10 M\$ supplémentaires par an en synergies opérationnelles (environ 100 M\$ sur 10 ans), en raison principalement des avantages sur le plan de l'approvisionnement découlant de l'intégration de Canadian Malartic au centre de soutien régional. Plus important encore, la transaction Yamana ouvre de nouvelles possibilités stratégiques importantes associées au regroupement des infrastructures et de l'expertise technique dans le corridor Abitibi-Kirkland Lake.

Les synergies au titre des frais généraux et administratifs prévus ont été dépassées

Comme il a été mentionné précédemment, les synergies au titre des frais généraux et administratifs à l'échelle de la Société ont été réalisées à un rythme plus rapide que prévu. En 2022, la Société a réalisé des économies annuelles d'environ 60 M\$ liées aux synergies au titre des frais généraux et administratifs, dont la majorité devrait se reproduire chaque année. Les principales composantes des synergies au titre des frais généraux et administratifs réalisées sont les suivantes :

- Rationalisation du personnel entraînant des économies de coûts de 26,4 M\$ au siège social en 2022, qui devraient atteindre 31 M\$ par année d'ici 2024
- Réduction des coûts de financement et d'assurance d'environ 10 M\$ par année.
- Réduction et regroupement des bureaux régionaux, entraînant des économies d'environ 7 M\$ (une combinaison d'économies ponctuelles).
- La rationalisation des contrats de service et l'élimination des fournisseurs de services externes ont entraîné des économies de 6 M\$ en matière de TI, qui devraient augmenter à 7 M\$ par année d'ici 2025.

Les prévisions de 2023 de la Société comprennent environ 50 M\$ en synergies d'entreprise et maintiennent son estimation des frais généraux et administratifs d'environ 225 M\$ avant impôt au cours des cinq premières années et jusqu'à environ 425 M\$ avant impôt au cours des dix prochaines années.

Accélération des synergies opérationnelles jusqu'en 2023

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. En 2022, des avantages d'environ 22 M\$ ont été réalisés, environ 15 M\$ provenant de l'approvisionnement, 5 M\$ provenant de l'optimisation du plan de la mine de Detour Lake; 2 M\$ provenant de l'élimination des consultants externes et 3 M\$ provenant de diverses autres initiatives.

Au quatrième trimestre de 2022, la Société s'est efforcée d'améliorer le niveau de confiance à l'égard des occasions recensées en 2023 et à long terme. Pour 2023, la Société a inclus environ 40 M\$ (ou 12 \$ l'once) en synergies opérationnelles prévues dans ses prévisions opérationnelles, y compris environ 25 M\$ provenant de l'approvisionnement,

10 M\$ provenant de l'optimisation du plan du Detour Lake, 3 M\$ provenant de la rationalisation de la mise en marché de l'argent aurifère et 2 M\$ provenant d'autres initiatives.

Les autres synergies opérationnelles à l'étude comprennent les initiatives de gestion de l'énergie (visant des économies de 20 à 30 M\$ par année d'ici 2027), l'optimisation de l'entretien (visant des économies de 30 à 50 M\$ par année d'ici 2028), la surveillance à distance et l'analyse des données (visant des économies de 20 à 30 M\$ par année d'ici 2029) et l'accélération technologique (visant des économies de 10 à 20 M\$ d'économies d'ici 2025).

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).

Optimisation stratégique

La Société prévoit que plusieurs occasions stratégiques dans le corridor Abitibi-Kirkland Lake peuvent créer une valeur importante. En optimisant le débit de production du concentrateur dans la région, la Société croit qu'il est possible d'accroître la production aurifère future moyennant des dépenses en immobilisations inférieures tout en réduisant l'empreinte environnementale, ce qui pourrait également être avantageux et faciliter le processus d'obtention de permis. La Société s'attend à ce que la production résultant de l'optimisation du débit de production du concentrateur commence à environ 20 000 onces en 2024 et puisse augmenter jusqu'à environ 500 000 onces d'or par année d'ici 2030.

En 2023, la Société réalisera plusieurs évaluations techniques afin d'estimer la valeur potentielle de ces initiatives pour les années à venir. De plus amples détails sur ces possibilités stratégiques sont présentés ci-dessus dans la section « Optimiser les actifs et l'infrastructure, y compris la capacité excédentaire du concentrateur dans la région de l'Abitibi » du présent communiqué.

Les réserves minérales aurifères augmentent de 9 % pour atteindre un record de 48,7 millions d'onces (Moz) à la fin de l'année 2022 dans la foulée des succès des forages à Detour Lake, du remplacement à Meliadine et de la première déclaration de réserves minérales au projet Odyssey

Au 31 décembre 2022, les estimations des réserves minérales prouvées et probables de la Société (déduction faite de la production aurifère de 2022) totalisaient 1 186 millions de tonnes de minerai titrant 1,28 g/t d'or, renfermant environ 48,7 millions d'onces d'or. Il s'agit d'une augmentation d'environ 4,1 millions d'onces d'or (9 %) comparativement aux réserves minérales prouvées et probables de 44,6 millions d'onces d'or dans 920 millions de tonnes d'or titrant 1,51 g/t d'or à la fin de 2021 (combinaison pro forma des réserves minérales d'or d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold avant la fusion — voir le communiqué de presse de la Société daté du 23 février 2022 pour des détails concernant l'estimation des réserves minérales prouvées et probables de la Société au 31 décembre 2021).

L'augmentation d'une année à l'autre des réserves minérales mondiales au 31 décembre 2022 est en grande partie attribuable à une campagne de forage et à des études positives à la mine de Detour Lake, ainsi qu'au remplacement réussi de la production grâce à la conversion des ressources minérales en réserves minérales dans plusieurs autres exploitations.

Les réserves minérales ont été calculées en utilisant un prix de l'or de 1 300 \$ l'once pour tous les actifs d'exploitation et en utilisant des hypothèses variables pour les projets du pipeline (voir les « Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves minérales et des ressources minérales du 31 décembre 2022 déclarées par la Société » ci-dessous pour plus de détails.)

Le minerai extrait des mines de la Société en 2022 contenait 3,53 millions d'onces d'or extraites sur place (55,9 millions de tonnes titrant 1,97 g/t d'or).

Voici quelques faits saillants des estimations des réserves minérales en date du 31 décembre 2022 :

- La mine de Detour Lake a terminé 2022 avec 20,7 millions d'onces d'or dans des réserves minérales prouvées et probables en raison du succès du forage et de l'évaluation technique de la mine à ciel ouvert.
- Meliadine a remplacé 129 % de sa production épuisée grâce au forage et à des études.
- Les gisements satellites AK et près de la surface de Macassa ont ajouté 115 330 onces de nouvelles réserves minérales d'or, contribuant à remplacer 128 % de la production épuisée.
- La déclaration initiale de 98 000 onces d'or dans les réserves minérales dans une petite partie du gisement d'Odyssey Sud au projet Odyssey (en fonction d'une participation à 50 %).

Les réserves minérales aurifères de la Société au 31 décembre 2022 sont présentées ci-dessous, en comparaison avec les réserves minérales aurifères pro forma de l'exercice précédent :

Réserves minérales aurifères Par mine/projet	Réserves minérales aurifères prouvées et probables (en milliers d'onces)			Réserves minérales moyennes Teneur en or (g/t)		
	2022	2021 (pro forma)	Variation	2022	2021 (pro forma)	Variation
	Mine LaRonde	2 515	2 950	(435)	6,36	6,00
LaRonde – Zone 5	710	852	(142)	2,12	2,07	0,05
Complexe LaRonde	3 225	3 802	(577)	4,42	4,21	0,21
Canadian Malartic (50 %)	1 505	1 767	(263)	0,90	1,09	-0,19
Mine Odyssey (50 %)	98	—	98	2,22	—	2,22
Complexe Canadian Malartic (50 %)	1 603	1 767	(164)	0,93	1,09	-0,16
Goldex	962	998	(36)	1,62	1,60	0,02
Akasaba Ouest	147	147	—	0,84	0,84	0,00
Detour Lake (au-dessus de 0,5 g/t)	17 253	13 108	4 145	0,93	0,96	-0,03
Detour Lake (au-dessous de 0,5 g/t)	3 431	1 926	1 504	0,39	0,41	-0,02
Total Detour Lake	20 683	15 034	5 649	0,76	0,82	-0,06
Macassa	1 797	1 856	(59)	17,20	16,26	0,94
Macassa près de la surface	16	—	16	5,31	—	5,31
Projet AK	100	—	100	5,20	—	5,20
Macassa	1 913	1 856	57	15,11	16,26	-1,15
Upper Beaver	1 395	1 395	—	5,43	5,43	0,00
Hammond Reef	3 323	3 323	—	0,84	0,84	0,00
Mine Meadowbank	—	3	(3)	—	2,34	-2,34
Amaruq	2 164	2 593	(429)	4,05	3,92	0,13
Complexe Meadowbank	2 164	2 595	(431)	4,05	3,92	0,13
Meliadine	3 766	3 653	113	6,02	5,93	0,09
Hope Bay	3 409	3 334	75	6,50	6,50	0,00
Fosterville	1 677	2 018	(341)	7,95	9,44	-1,49
Kittila	3 683	3 794	(111)	4,20	4,24	-0,04
Pinos Altos	665	757	(92)	2,01	2,05	-0,04
La India	81	157	(76)	0,76	0,67	0,09
Total – Réserves minérales	48 697	44 632	4 064	1,28	1,51	-0,23

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

La forte croissance des réserves minérales de la mine de Detour Lake est en grande partie attribuable au succès du forage de conversion et à l'évaluation technique révisée de la mine à ciel ouvert de Detour (décrite en détail dans le communiqué de presse de la Société daté du 27 juillet 2022), ce qui a augmenté les réserves minérales prouvées et probables de 5,6 millions d'onces d'or d'une année à l'autre pour atteindre 20,7 millions d'onces d'or dans les réserves minérales prouvées et probables (850 millions de tonnes, titrant 0,76 g/t d'or) au 31 décembre 2022.

Dans le communiqué de presse daté du 27 juillet 2022, la Société a fait état d'une estimation mise à jour des réserves minérales et des ressources minérales de la mine de Detour Lake qui a augmenté les réserves minérales aurifères prouvées et probables de 38 %, ou 5,6 millions d'onces d'or, pour atteindre 20,4 millions d'onces d'or (835,1 millions de tonnes titrant 0,76 g/t d'or) par rapport à l'estimation des réserves minérales du 31 décembre 2021, après déduction de la production épuisée au premier trimestre de 2022. Au 31 mars 2022, la mine Detour Lake contenait des réserves minérales prouvées de 77,59 millions de tonnes, titrant 1,12 g/t d'or pour environ 2,8 millions d'onces d'or; des réserves minérales probables de 757,5 millions de tonnes titrant 0,72 g/t d'or pour environ 17,6 millions d'onces d'or; des ressources minérales mesurées et indiquées combinées de 590,1 millions de tonnes titrant 0,75 g/t d'or (14,2 millions d'onces d'or) et des ressources minérales présumées de 75,2 millions de tonnes titrant 0,75 g/t d'or (1,8 million d'onces d'or).

La mine Canadian Malartic voit ses réserves minérales prouvées et probables diminuer d'environ 263 000 onces d'or (compte tenu de la participation de 50 % de la Société) puisque 359 200 onces d'or ont été extraites sur place lorsque la mine de Canadian Malartic (participation de 50 %) est entrée dans ses dernières années d'exploitation.

Comme la production initiale de la mine souterraine Odyssey à Canadian Malartic devrait commencer en mars 2023, une petite partie initiale des ressources minérales indiquées dans le gisement Odyssey Sud a été convertie en réserves minérales probables au 31 décembre 2023, ajoutant 98 000 onces d'or dans les réserves minérales (participation de 50 %). Un ajout important aux réserves minérales est prévu dans le cadre du projet Odyssey à la fin de l'année 2023, avec la conversion des ressources minérales mesurées et indiquées dans le gisement East Gouldie.

À la mine Macassa en 2022, une campagne de forage intercalaire à partir de la surface et d'un accès souterrain nouvellement aménagé, combinée à l'intégration des gisements satellites AK et du gisement près de la surface au plan de mine de Macassa, a donné lieu à des ajouts de réserves minérales totalisant 115 330 onces d'or des deux gisements

satellites. Cette synergie réalisée entre Macassa et le gisement AK et celui près de la surface a permis à Macassa de remplacer à 128 % ses réserves minérales d'or épuisées. La campagne d'exploration de 2022 a également permis de mieux comprendre le contexte géologique du gisement AK et d'obtenir un modèle de ressources minérales plus fiable.

À la mine Meliadine en 2022, des forages de conversion réussis suivis d'une étude souterraine du gisement Pump et de la fosse à ciel ouvert F-Zone ont ajouté 430 000 onces d'or dans les réserves minérales prouvées et probables avant l'épuisement, et ont reconstitué 129 % des réserves épuisées de la mine pour l'année.

À la mine Goldex, les résultats positifs du forage dans les zones Deep 2 et Sud en 2022 ont augmenté les réserves minérales prouvées et probables de 124 000 onces d'or avant l'épuisement en convertissant les ressources minérales présumées et remplaçant ainsi 78 % des réserves épuisées de la mine.

Au complexe LaRonde, les hypothèses techniques mises à jour à la suite de la révision du plan de production de la mine ont entraîné une diminution de 200 000 onces d'or dans les réserves minérales en plus de l'épuisement des réserves en 2022.

À un prix de l'or supérieur de 10 % au prix de l'or présumé (toutes les autres hypothèses demeurant inchangées), la Société estime qu'il y aurait une hausse d'environ 11 % de la quantité d'or contenue dans les réserves minérales prouvées et probables. Par contre, en supposant un prix de l'or inférieur de 10 % (les autres hypothèses demeurant inchangées), la Société estime que la quantité d'or contenue dans les réserves minérales prouvées et probables diminuerait d'environ 11 %.

Les ressources minérales totales mesurées et indiquées augmentent de 12 % (4,6 Moz) en 2022 pour atteindre 44,2 Moz d'or malgré la conversion réussie de 6,0 Moz en réserves minérales; les ressources minérales présumées diminuent de 14 % (4,3 Moz) en 2022 pour atteindre 26,3 Moz d'or en raison de la conversion

Au 31 décembre 2022, les ressources minérales mesurées et indiquées de la Société totalisaient 44,2 millions d'onces d'or (1 178 millions de tonnes d'or titrant 1,17 g/t), composé de 108 millions de tonnes de ressources minérales mesurées, titrant 1,33 g/t d'or et de 1 071 millions de tonnes de ressources minérales indiquées titrant 1,15 g/t d'or. Cela représente une augmentation de 12 % (4,6 millions d'onces) du nombre d'onces d'or, comparativement aux ressources minérales mesurées et indiquées de l'année précédente (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse de la Société daté du 23 février 2022 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées au 31 décembre 2021).

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées en date du 31 décembre 2022 :

- Le succès continu du forage de conversion dans le gisement East Gouldie du projet Odyssey s'est traduit par l'ajout de 1,9 million d'onces d'or dans les ressources minérales mesurées et indiquées (en fonction d'une participation à 50 %)
- À Detour Lake, le forage et l'optimisation révisée de la fosse ont permis d'ajouter 3,2 millions d'onces d'or dans les ressources minérales mesurées et indiquées.
- Le forage de conversion au projet de Santa Gertrudis a ajouté 417 000 onces d'or dans les ressources minérales à ciel ouvert mesurées et indiquées

Au 31 décembre 2022, les ressources minérales présumées de la Société totalisaient 311 millions de tonnes titrant 2,63 g/t d'or, ou environ 26,3 millions d'onces d'or. Cela représente une diminution d'environ 14 % (4,3 millions d'onces) des onces d'or par rapport aux ressources minérales présumées un an plus tôt. L'écart est principalement attribuable à la conversion de 5,4 millions d'onces d'or des ressources minérales présumées en ressources minérales indiquées ou en réserves minérales à la suite de programmes de forage de conversion réussis. De plus, la réduction des ressources minérales présumées a été partiellement compensée par l'ajout de 3,0 millions d'onces d'or dans les ressources minérales présumées grâce à des programmes d'exploration fructueux dans divers projets comme Detour Lake, East Gouldie, Meliadine, Goldex et Hope Bay.

Voici quelques faits saillants de l'estimation des ressources minérales présumées en date du 31 décembre 2022 :

- Le forage d'exploration à Hope Bay a permis d'ajouter 272 000 onces de ressources minérales présumées qui seront visées par un forage de suivi en 2023.

- À East Gouldie, le forage d'exploration a ajouté de nouvelles ressources minérales présumées de 370 000 onces d'or, ajout annulé par la conversion réussie de 1,9 million d'onces d'or des ressources minérales présumées en ressources minérales mesurées et indiquées. Les ressources minérales présumées à East Gouldie totalisent 16 millions de tonnes titrant 2,54 g/t d'or, soit environ 1,3 million d'onces d'or (en fonction d'une participation à 50 %).

Les ressources minérales aurifères de la Société au 31 décembre 2022 sont présentées ci-dessous :

Exploitation/ projet	Ressources minérales aurifères mesurées et indiquées		Ressources minérales aurifères présumées	
	Or contenu (en milliers d'oz)	Teneur en or (g/t)	Or contenu (en milliers d'oz)	Teneur en or (g/t)
LaRonde	566	2,96	464	4,91
LaRonde – Zone 5	652	2,08	1 244	3,13
Complexe LaRonde	1 219	2,41	1 708	3,47
Canadian Malartic (50 %)	—	—	—	—
Odyssey (50 %)	46	1,59	787	2,18
East Malartic (50 %)	385	1,96	2 510	2,01
East Gouldie (50 %)	2 652	3,29	1 320	2,54
Complexe Canadian Malartic (50 %)	3 082	2,99	4 616	2,17
Goldex	1 775	1,64	1 057	1,74
Akasaba Ouest	86	0,64	—	—
Detour Lake	17 955	0,77	1 156	0,62
Detour 58N	534	5,80	136	4,35
Total Detour Lake	18 489	0,79	1 292	0,68
Macassa	731	9,38	1 011	16,52
Macassa près de la surface	10	10,02	69	10,12
Projet AK	45	6,06	125	5,57
Macassa	786	9,10	1 205	13,31
Anoki-McBean	349	2,77	107	3,84
Upper Beaver	403	3,45	1 416	5,07
Upper Canada	722	2,15	1 863	3,11
Hammond Reef	2 298	0,54	—	—
Aquarius	1 106	1,49	14	0,87
Complexe Holt	1 699	4,52	1 310	4,48
Amaruq	1 526	3,60	938	4,60
Meliadine	1 639	4,13	2 277	6,39
Hope Bay	1 125	3,58	1 950	5,49
Fosterville	1 745	5,03	1 184	6,53
Territoire du Nord	1 668	2,38	1 376	2,40
Kittila	1 881	2,75	899	4,50
Barsele (55 %)	176	1,27	1 005	1,98
Pinos Altos	827	1,70	177	1,89
La India	89	0,55	1	0,50
Tarachi	361	0,58	4	0,52
Chipriona	346	0,83	20	0,63
El Barqueño Gold	331	1,16	351	1,13
Santa Gertrudis	516,00	0,91	1 464	2,25
Total - Ressources minérales	44 244	1,17	26 301	2,63

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

Les données présentées dans le tableau ci-dessus et certaines autres données présentées dans le présent communiqué ont été arrondies au millier le plus près et les écarts dans les totaux s'expliquent par le fait que les chiffres ont été arrondis.

Les réserves minérales sont les réserves sur place, et prennent en compte tous les taux de récupération et les facteurs de dilution, avant le taux de récupération du concentrateur ou de la lixiviation en tas. Pour obtenir des données détaillées sur les réserves et les ressources minérales, y compris les sous-produits de l'argent, du cuivre et du zinc dans plusieurs mines et projets avancés, voir « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2022) » en annexe.

Les paramètres économiques utilisés pour estimer les réserves et les ressources minérales de toutes les propriétés sont présentés dans les tableaux ci-dessous. Les paramètres économiques de la Société suivent la méthode acceptée par la US Securities and Exchange Commission (la « SEC ») en fixant le prix maximum autorisé comme étant équivalent au plus le moindre de la moyenne mobile sur trois ans et du prix au comptant courant, qui est une norme courante de l'industrie. Compte tenu du contexte actuel du prix des marchandises, Agnico Eagle continue d'utiliser des prix plus prudents pour l'or et l'argent.

Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2022 déclarées par la Société

Prix des métaux pour l'estimation des réserves minérales ¹				
Or (\$ US/oz)	Argent (\$ US/oz)	Cuivre (\$ US/lb)	Zinc (\$ US/lb)	
1 300 \$		18 \$	3,00 \$	1,00 \$

¹ Exceptions : 1 350 \$ US l'once d'or utilisée pour Hope Bay et Hammond Reef; 1 250 \$ US l'once d'or utilisée pour Akasaba West; 1 200 \$ US l'once d'or et 2,75 \$ US la livre de cuivre utilisée pour Upper Beaver

Mines/projets	Estimation du prix des métaux pour les ressources minérales ⁵			
	Or (\$ US/oz)	Argent (\$ US/oz)	Cuivre (US \$/lb)	Zinc (US \$/lb)
Mines en exploitation détenues par Kirkland Lake Gold avant la fusion ¹	1 500 \$	-	-	-
Mines en exploitation détenues par Mines Agnico Eagle avant la fusion ²	1 625 \$	22,50 \$	3,75 \$	1,25 \$
Projets de pipeline	1 688 \$ ³	25,00 \$ ⁴	3,75 \$	1,25 \$

¹ Detour, Macassa, Fosterville, Territoire du Nord

² LaRonde, LaRonde Zone 5, Goldex, Amaruq, Meliadine, Kittila, La India, Pinos Altos

³ Hope Bay, Anoki-McBean, Hammond Reef, Chipriona, Tarachi, Santa Gertrudis

⁴ Chipriona, Santa Gertrudis

⁵ Exceptions : 1 667 \$ US l'once d'or utilisée pour Canadian Malartic, Odyssey, Akasaba Ouest, Upper Canada, El Barqueno; 1 533 \$ US l'once d'or utilisée pour Barsele; 500 \$ US l'once d'or utilisée pour Aquarius, 22,67 \$ US l'once d'argent utilisée pour El Barqueno

Taux de change ¹				
\$ CA pour 1,00 \$ US	Peso mexicain pour 1,00 \$ US	\$ AU pour 1,00 \$ US	\$ US pour 1,00 €	
1,30 \$		18,00 MXN	1,36 \$ AU	1,10 euro

¹ Exceptions : taux de change de 1,25 \$ CA pour 1 \$ US utilisé pour Upper Beaver, Upper Canada et le complexe Holt, Detour - Zone 58N; 1,11 \$ CA pour 1 \$ US utilisé pour Aquarius; 1,00 \$ US pour 1,15 EUR utilisé pour Barsele

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 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2022), soit environ 1 790 \$ par once et 22,48 \$ par once, respectivement.

Au cours du premier trimestre de 2023, la Société prévoit procéder à l'acquisition des actifs canadiens de Yamana, comme il est indiqué plus haut dans le présent communiqué. Au 31 décembre 2022, les réserves minérales et les ressources minérales de Yamana pour Canadian Malartic, au 10 novembre 2022 pour le projet Wasamac et au 31 décembre 2021 pour le projet de Monument Bay sont présentées ci-dessous et ne sont pas incluses dans les estimations des réserves et des ressources minérales d'Agnico Eagle en fin d'année 2022.

Mine ou projet Yamana	Réserves minérales aurifères prouvées et probables		
	Tonnage (en milliers de tonnes)	Teneur en or (g/t)	Or contenu (en milliers d'oz)
Canadian Malartic (50 %)	51 988	0,90	1 505
Projet Odyssey (50 %)	1 379	2,22	98
Wasamac ¹	26 835	2,52	2 170
Total – Réserves minérales	80 202	1,46	3 773

¹ Estimé à 1 250 \$ US l'once d'or en utilisant un taux de change de 1,32 \$ US pour 1,00 \$ CA et des teneurs de coupure variable de 1,52 g/t d'or à 1,65 g/t d'or. Les réserves minérales tiennent compte de la dilution minière totale moyenne de 11 % et de la récupération minière moyenne de 93 %.

Mine ou projet Yamana	Ressources minérales aurifères mesurées et indiquées			Ressources minérales aurifères présumées		
	Tonnage (en milliers de tonnes)	Teneur en or (g/t)	Or contenu (en milliers d'oz)	Tonnage (en milliers de tonnes)	Teneur en or (g/t)	Or contenu (en milliers d'oz)
Canadian Malartic (50 %)	-	-	-	2 804	0,73	66
Gisements Odyssey (50 %)	888	1,59	46	11 250	2,18	787
East Malartic (50 %)	6 107	1,96	385	38 781	2,01	2 510
East Gouldie (50 %)	25 105	3,29	2 652	16 189	2,54	1 320
Projet Odyssey (50 %)	32 101	2,99	3 082	66 221	2,17	4 616
Wasamac	6 034	1,75	339	7 086	2,00	455
Monument Bay	36 581	1,52	1 787	41 946	1,32	1 781
Total - Ressources minérales	74 716	2,17	5 209	118 057	1,82	6 917

Mise à jour sur l'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 San Nicolás »). À la suite de la transaction San Nicolás, Teck et Agnico Eagle deviendront partenaires de coentreprise à parts égales à San Nicolás.

La clôture de la transaction San Nicolás est assujettie aux modalités d'usage, y compris la réception des approbations réglementaires nécessaires, et devrait avoir lieu au premier semestre de 2023. Après la clôture, toutes les activités du projet seront réalisées par la coentreprise. Entre-temps, Teck réalise la mise à jour de l'étude de faisabilité et se prépare à présenter l'étude d'impact environnemental au cours du premier semestre de 2023. Teck et Agnico Eagle sont déterminés à tirer parti de leurs compétences complémentaires pour faire progresser la mise en valeur rapide et prudente de San Nicolás. Sous réserve de l'approbation du projet après l'achèvement de l'étude de faisabilité, approbation attendue au cours du premier semestre de 2024, et de la réception des permis nécessaires, la première production pourrait se faire dès le quatrième trimestre de 2026. Le financement d'Agnico Eagle au cours des deux premières années devrait s'élever à environ 50 M\$.

Pour de plus amples renseignements sur la transaction San Nicolás, veuillez consulter le communiqué émis conjointement par la Société et Teck le 16 septembre 2022.

Le point sur la transaction Yamana

Le 4 novembre 2022, Pan American et la Société ont annoncé la transaction Yamana en vertu de laquelle Pan American ferait l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de Yamana et Yamana vendrait certaines filiales et sociétés de personnes qui détiennent des intérêts de Yamana dans ses actifs canadiens à Agnico Eagle, y compris la mine Canadian Malartic.

Le 31 janvier 2023, les actionnaires de Pan American et de Yamana ont approuvé la transaction Yamana à une majorité écrasante lors des assemblées extraordinaires respectives des actionnaires. La transaction Yamana devrait être conclue en mars 2023, sous réserve de l'approbation de la Commission fédérale de la concurrence économique du Mexique et de la satisfaction ou de la renonciation à certaines autres conditions de clôture. À la clôture de la transaction Yamana, la Société sera propriétaire à 100 % de la mine Canadian Malartic, à 100 % du projet Wasamac situé en Abitibi, au Québec, et de plusieurs autres propriétés d'exploration situées en Ontario et au Manitoba. La partie en espèces de la transaction Yamana devrait être financée en utilisant la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société, tandis que la Société évalue les possibilités de financement à plus long terme.

Pour de plus amples renseignements sur la transaction Yamana, veuillez consulter les communiqués émis conjointement par la Société et Pan American datés du 4 novembre 2022 et du 8 novembre 2022.

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 LZ5), la mine Goldex, ainsi qu'à une participation de 50 % dans la mine Canadian Malartic. À la suite de la clôture de la transaction Yamana, la Société détiendra une participation de 100 % dans la mine Canadian Malartic. Ces mines sont situées dans un rayon de 50 km l'une de l'autre, ce qui est une source de synergies sur le plan de l'exploitation et permet la mise en commun de l'expertise technique.

Complexe LaRonde – Mise en service de l'installation d'empilage des résidus secs au quatrième trimestre de 2022; achèvement de la rampe souterraine terminée pour débloquer la séquence d'extraction dans la mine Est; ajustement de la séquence d'extraction

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	658	739
Tonnes de minerai traitées par jour	7 152	8 033
Teneur en or (g/t)	4,00	3,67
Production aurifère (onces)	80 169	82 386
Coûts de production par tonne (\$ CA)	143 \$	131 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA) ¹⁰	144 \$	116 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	871 \$	934 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	832 \$	664 \$

La production d'or du quatrième trimestre de 2022 a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des volumes de traitement liée aux changements dans la séquence minière à la mine LaRonde, comme expliqué ci-dessus (voir ci-dessus sous la rubrique « Nouveau plan de mine adopté au complexe LaRonde pour maintenir la souplesse opérationnelle et assurer une production à long terme de 300 000 à 325 000 onces d'or par année » pour des détails sur le nouveau plan de mine du complexe LaRonde), baisse partiellement annulée par des teneurs plus élevées à la mine LZ5.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2022 ont augmenté 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, combinée à une baisse des débits de production au concentrateur, partiellement annulée par le moment choisi pour l'inventaire des stocks de concentrés invendus. Les coûts de production par once ont diminué au quatrième 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 annulée par l'augmentation des coûts de production par tonne.

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

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 816	2 961
Tonnes de minerai traitées par jour	7 715	8 112
Teneur en or (g/t)	4,17	4,20
Production aurifère (onces)	356 337	379 734
Coûts de production par tonne (\$ CA)	132 \$	122 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	129 \$	112 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	801 \$	760 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	703 \$	535 \$

Pour l'ensemble de l'exercice 2022, la production aurifère a diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison du ralentissement des débits au concentrateur. La baisse du débit du concentrateur est le résultat de la baisse de la productivité de la mine attribuable à la mise en valeur plus lente que prévu et à des changements à la séquence de la mine décrits ci-dessus, ainsi qu'à des travaux d'entretien imprévus sur la cheminée à minerai au troisième trimestre de 2022.

Les coûts de production par tonne pour l'exercice 2022 ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement des coûts fixes, combinés à une baisse des débits de production et de la hausse des coûts unitaires pour le carburant, les matériaux et les réactifs, le tout étant partiellement annulé par l'ajustement des stocks lié au moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once pour l'exercice 2022 ont augmenté par

¹⁰ 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 également consulter la rubrique « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne et de la baisse de la production d'or, annulées partiellement par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Pour l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison 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. Le total des coûts décaissés par once pour l'exercice 2022 a augmenté en comparaison 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, partiellement compensées par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre 2022, le rythme des travaux de mise en valeur s'est amélioré grâce au plan d'action mis en place au cours de l'année. La nouvelle infrastructure de la rampe d'accès de la mine Est a été achevée comme prévu, ce qui était nécessaire pour continuer à avancer la séquence minière dans la mine Est.
- La production a été principalement touchée par la séquence d'exploitation modifiée à la mine LaRonde en raison des retards accumulés dans la mise en valeur latérale de la mine Est et des révisions apportées au plan de mine (voir ci-dessus sous la rubrique « Nouveau plan de mine adopté au complexe LaRonde pour maintenir la souplesse opérationnelle et assurer une production à long terme de 300 000 à 325 000 onces d'or par année » pour plus de détails sur le nouveau plan de mine au complexe LaRonde).
- Le rendement du concentrateur de LaRonde a également été affecté par un arrêt de six jours du bloc-moteur du concentrateur semi-autogène pour un entretien imprévu en décembre 2022. Le concentrateur a redémarré en décembre et fonctionne comme prévu.

Faits saillants du projet

- Les installations d'empilage des résidus secs ont été mises en service au quatrième trimestre de 2022. Le projet a été réalisé conformément au budget. Les activités ont été transférées de l'équipe de construction à l'équipe d'exploitation et les installations fonctionnent comme prévu depuis la mise en service.

Faits saillants de l'exploration

- Au quatrième trimestre de 2022, le forage à LZ5 a confirmé l'extension de la minéralisation vers l'ouest dans la propriété Ellison en profondeur. Les points saillants comprennent le trou BZ-2022-025 qui a recoupé 2,1 g/t d'or sur 12,8 m à 884 m de profondeur.
- À LaRonde, le forage d'exploration à la mine Est indique que la minéralisation pourrait s'étendre à des profondeurs semblables à celles observées dans la zone de la mine Ouest. Ce forage a entraîné l'ajout de nouvelles ressources minérales présumées dans la mine Est à la fin de l'année 2022. La Société est d'avis que des forages supplémentaires permettraient de convertir et d'améliorer les ressources minérales présumées. Les points saillants comprennent le trou LR-317-011 qui a recoupé 9,5 g/t d'or, 22,0 g/t d'argent et 0,7 % de cuivre sur 15,6 m à 3 409 m de profondeur.

Mine Canadian Malartic – Un solide rendement au quatrième trimestre donne de meilleurs résultats que prévu sur le plan de la production et des coûts de l'or; les activités d'exploitation souterraine et de construction de surface à Odyssey respectent le calendrier de production initiale en mars 2023

En juin 2014, Agnico Eagle et Yamana ont acquis la Corporation minière Osisko (maintenant Canadian Malartic Corporation) et créé la société en nom collectif. La société en nom collectif détient la mine Canadian Malartic, au nord-ouest du Québec, et l'exploite par l'entremise d'un comité de gestion mixte. Agnico Eagle et Yamana détiennent chacune, de façon directe et indirecte, une participation de 50 % dans la société en nom collectif. Sauf indication contraire, toutes les données relatives aux volumes présentées dans cette section tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans la mine Canadian Malartic. La mise en valeur du projet souterrain Odyssey a été approuvée en février 2021. À la suite de la transaction Yamana qui devrait avoir lieu en mars 2023, la Société aura une participation de 100 % dans la mine Canadian Malartic.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	4 950	5 530
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	53 804	60 109
Teneur en or (g/t)	1,18	1,12
Production aurifère (onces)	86 439	88 933
Coûts de production par tonne (\$ CA)	34 \$	28 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	37 \$	28 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	739 \$	689 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	789 \$	676 \$

La production aurifère au quatrième 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 teneurs aurifères plus élevées et des taux de récupération métallurgique supérieurs. Comme prévu, à compter de février 2022, les débits du concentrateur ont été réduits à environ 51 500 t/j » (en fonction d'une participation à 100 %) afin d'optimiser le profil de production et les flux de trésorerie pendant la transition au traitement du minerai provenant du projet souterrain Odyssey.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au quatrième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts d'extraction et de traitement découlant de la baisse des débits et de l'augmentation des coûts du carburant et d'un ajustement des frais de décapage reportés moins élevé. Les coûts de production par once pour le quatrième 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 par tonne, annulée partiellement par l'augmentation des teneurs en or et l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Au quatrième 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 pour les coûts de production par tonne. Au quatrième 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 des facteurs susmentionnés pour les coûts de production par once.

Mine Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers) (100 %)	19 540	22 260
Tonnes de minerai traitées par jour (100 %)	53 534	60 986
Teneur en or (g/t)	1,15	1,11
Production aurifère (onces)	329 396	357 392
Coûts de production par tonne (\$ CA)	31 \$	28 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	35 \$	28 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	716 \$	679 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	787 \$	663 \$

La production aurifère pour l'exercice 2022 a diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse prévue des débits du concentrateur à environ 51 500 t/j (en fonction d'une participation à 100 %) à compter de février 2022 (comme il est mentionné ci-dessus), baisse partiellement annulée par des taux de récupération métallurgiques plus élevés et des teneurs aurifères supérieures.

Pour l'exercice 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison 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. Les coûts de production par once pour l'exercice 2022 ont augmenté en comparaison 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 l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs mentionnés pour les coûts de production par once.

Faits saillants opérationnels

- Un solide rendement opérationnel au quatrième trimestre de 2022 a contribué à dépasser les prévisions sur le plan de la production aurifère.
- Les activités d'extraction à la fosse de Canadian Malartic ont continué de progresser comme prévu, et l'exploitation de la fosse de Canadian Malartic devrait toujours être terminée à la fin du premier semestre de 2023. Une fois la fosse Canadian Malartic épuisée, des travaux de préparation seront entrepris pour la gestion des résidus dans la fosse, qui devrait commencer au deuxième semestre de 2024.

Faits 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 Mise à jour sur les principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Transaction Yamana

- Une mise à jour sur la transaction Yamana est présentée dans la section Le point sur la transaction Yamana ci-dessus

Goldex – La quantité annuelle record de minerai extrait et de tonnes traitées par le broyeur établit un nouveau record pour la production annuelle d'or depuis le redémarrage en 2013

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	748	729
Tonnes de minerai traitées par jour	8 130	7 924
Teneur en or (g/t)	1,70	1,70
Production aurifère (onces)	36 291	35 921
Coûts de production par tonne (\$ CA)	45 \$	44 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	46 \$	44 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	683 \$	701 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	765 \$	679 \$

La production d'or au quatrième trimestre de 2022 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement 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 quatrième 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 quatrième 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 quatrième 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 quatrième 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 l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation

	Exercice clos le 31 décembre 2022	Exercice clos le 31 décembre 2021
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 940	2 874
Tonnes de minerai traitées par jour	8 055	7 874
Teneur en or (g/t)	1,68	1,60
Production aurifère (onces)	141 502	134 053
Coûts de production par tonne (\$ CA)	46 \$	42 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	47 \$	42 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	734 \$	717 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	765 \$	684 \$

La production d'or pour l'exercice 2022 a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des teneurs aurifères et des débits. En 2022, la mine Goldex a continué d'offrir une solide performance conforme au plan de production et a réalisé une année record en termes de production d'or depuis le redémarrage de Goldex en 2013.

Les coûts de production par tonne pour l'exercice 2022 ont augmenté par rapport à 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 l'exercice 2022 ont augmenté en comparaison 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 l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once s'est accru en comparaison 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.

Faits saillants opérationnels

- Pour l'ensemble de l'exercice 2022, Goldex a établi une production aurifère annuelle record depuis la reprise des activités en 2013, soit 141 502 onces d'or à un total des coûts décaissés de 765 \$ l'once, ce qui est supérieur aux prévisions antérieures de 130 000 à 140 000 onces à un total des coûts décaissés de 776 \$ l'once.
- La solide performance opérationnelle dans la zone Sud au quatrième trimestre de 2022 et tout au long de l'exercice 2022 est le facteur principal qui a permis de dépasser les objectifs de production du site minier.
- Au quatrième trimestre de 2022, Goldex a dépassé les prévisions dans la réalisation des travaux de mise en valeur latérale, résultat favorable à la mise en valeur de nouvelles zones de production dans la zone Sud et la zone Deep 2 prévues pour 2023.
- En 2022, Goldex a franchi plusieurs étapes importantes, y compris un nombre record annuel de tonnes transportées par le système Rail-Veyor, un nombre record de tonnes de minerai extraites et un nombre record de tonnes de minerai traitées.

Projet Akasaba Ouest

- Les travaux ont commencé au projet Akasaba Ouest en septembre 2022 et se sont poursuivis au quatrième trimestre de 2022. Les principales activités comprenaient l'enlèvement des morts-terrains et l'installation d'infrastructures de surface (bureaux, installation de traitement de l'eau).

Faits saillants de l'exploration

- Le forage de conversion à Goldex en 2022 a permis d'ajouter 124 000 onces d'or aux réserves minérales pour remplacer en partie l'épuisement de la production minière se chiffrant à 159 000 onces d'or sur place, les réserves minérales s'élevant maintenant à 962 000 onces d'or (18,4 millions de tonnes d'or titrant 1,62 g/t).
- Le forage d'exploration au quatrième trimestre dans le secteur 3 de la zone Sud a continué de produire des résultats importants, y compris le trou GD138-011 qui a recoupé 21,5 g/t d'or sur 3,6 m à une profondeur de 1 461 m.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

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

Detour Lake – Production annuelle record d'or; mise en service d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur la canalisation 1 terminée; initiatives supplémentaires d'optimisation du concentrateur en cours

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*

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 488	22 781
Tonnes de minerai traitées par jour	70 522	69 667
Teneur en or (g/t)	0,94	0,97
Production aurifère (onces)	179 737	651 182
Coûts de production par tonne (\$ CA)	25 \$	28 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	25 \$	25 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	660 \$	752 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	674 \$	657 \$

*Pour l'exercice 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 31 décembre 2022.

Au quatrième trimestre de 2022, la production d'or à Detour Lake s'est établie à 179 737 onces, les coûts de production par tonne à 25 \$ CA, les coûts de production par once à 660 \$, les coûts des sites miniers par tonne à 25 \$ CA et le total des coûts décaissés par once à 674 \$.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 31 décembre 2022, la production à Detour Lake s'est établie à 651 182 onces, les coûts de production par tonne à 28 \$ CA, les coûts de production par once à 752 \$, les coûts des sites miniers par tonne à 25 \$ CA et le total des coûts décaissés par once à 657 \$.

Au cours de l'exercice 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 la répartition du prix d'acquisition après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Pour la période de douze mois complète de 2022 (y compris la période précédant la fusion), la mine de Detour Lake a enregistré une production aurifère totale record de 732 572 onces, légèrement au-dessus de l'extrémité supérieure de la fourchette de 730 000 onces établie dans les prévisions précédentes. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once s'est établi à 647 \$ et était conforme aux prévisions précédentes de 645 \$.
- Au quatrième trimestre de 2022, le nombre total de tonnes traitées était inférieur aux prévisions en raison des travaux d'installation d'une durée de cinq semaines d'un tamisage avant le concasseur secondaire sur la canalisation 1 du circuit du concentrateur qui devait d'abord se faire plus tôt dans l'année. La diminution du nombre de tonnes traitées à la suite de l'arrêt a été partiellement compensée par un rendement meilleur que prévu du système de réalimentation mis en service récemment.
- Au quatrième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once à la mine de Detour Lake était légèrement supérieur aux attentes en raison du débit plus faible que prévu du concentrateur.
- Deux camions de transport de catégorie 798 ont été mis en service à la fin du quatrième trimestre de 2022. Une fois mis en service, ces camions de transport devraient aider à réduire l'impact des distances de transport plus longues,

car ils ont une capacité accrue de 15 % à 20 % (50 000 tonnes) comparativement aux camions de transport actuellement utilisés.

Faits saillants du projet et de l'exploration

- Mise à jour sur les nombreuses initiatives entreprises pour augmenter progressivement le débit du concentrateur à 28,0 Mtpa d'ici 2025; les scénarios d'expansion possibles et les faits saillants de l'exploration sont présentés dans la section Mise à jour sur les principaux facteurs de valeur ci-dessus.

Macassa – Solide rendement d'exploitation et des coûts grâce à des améliorations continues de la productivité; mise à niveau de la ventilation selon le calendrier et mise en service en cours dans le cadre du projet de puits n° 4

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 entre 1999 et 2002 alors qu'elles ont été suspendues en raison du faible 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*

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	70	280
Tonnes de minerai traitées par jour	761	856
Teneur en or (g/t)	19,58	20,47
Production aurifère (onces)	43 308	180 833
Coûts de production par tonne (\$ CA)	594 \$	602 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	632 \$	577 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	714 \$	718 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	758 \$	683 \$

*Pour l'exercice 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 31 décembre 2022.

Au quatrième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 43 308 onces, avec des coûts de production par tonne de 594 \$ CA, des coûts de production par once de 714 \$, des coûts des sites miniers par tonne de 632 \$ CA et un total des coûts décaissés par once de 758 \$.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 31 décembre 2022, la production d'or à la mine Macassa s'est établie à 180 833 onces, avec des coûts de production par tonne de 602 \$ CA, des coûts de production par once de 718 \$, des coûts des sites miniers par tonne de 577 \$ CA et un total des coûts décaissés par once de 683 \$.

Au cours de l'exercice 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 la répartition du prix d'acquisition après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Pour les douze mois complets de 2022 (y compris la période précédant la fusion), la production totale d'or à la mine de Macassa était de 200 288 onces, légèrement au-dessus de l'extrémité supérieure de la fourchette de 190 000 onces établie dans les prévisions précédentes
- L'augmentation de la production minière par rapport aux prévisions en 2022 a été en grande partie attribuable aux gains de productivité réalisés tout au long de 2022, grâce à une meilleure ventilation, à une meilleure adhésion au plan minier et à l'amélioration des processus d'entretien.
- Pour l'exercice 2022, la production plus élevée que prévu a contribué à faire baisser le total des coûts décaissés par once établi à 681 \$ par rapport à un total des coûts décaissés par once de 718 \$ établi dans les prévisions précédentes.

Faits saillants du projet

- Les travaux de mise en valeur visant à relier la nouvelle infrastructure de puits aux zones minières existantes ont continué de progresser au cours du quatrième trimestre de 2022. La construction de la station de chargement du convoyeur est en cours et devrait être terminée au premier trimestre de 2023. La mise en service du treuil de

production du puits n° 4 a commencé en décembre 2022, et la mise en service finale du système de manutention des matériaux au complet devrait être terminée au premier trimestre de 2023.

- La mise à niveau du système de ventilation a progressé comme prévu. Au quatrième trimestre de 2022, les activités de construction civile pour l'installation des deux ventilateurs de 3 000 HP se sont achevées et les travaux d'installation mécanique et électrique sont en cours. La mise en service des ventilateurs devrait commencer au premier trimestre de 2023.

Nunavut

Agnico Eagle considère le Nunavut comme étant un territoire attrayant et stable sur le plan politique qui présente un énorme potentiel géologique. Avec la mine Meliadine et le complexe Meadowbank de la Société (y compris le gisement satellite Amaruq), ainsi que le projet de Hope Bay et d'autres projets d'exploration, le Nunavut pourrait constituer une plateforme opérationnelle stratégique pour la Société susceptible de fournir une production aurifère élevée et de générer d'importants flux de trésorerie pendant plusieurs décennies.

En décembre 2021, à la suite d'une augmentation du nombre de cas de COVID-19 à ses installations au Nunavut, la Société a décidé par mesure de précaution de renvoyer à la maison les employés basés au Nunavut et de réduire les activités sur le site. Toutes les activités sur place sont revenues au niveau d'exploitation normal de la mi-janvier à février 2022. Le retour de la main-d'œuvre du Nunavut sur place a commencé le 14 mars 2022, après consultation avec le gouvernement du Nunavut et d'autres intervenants locaux. La réintégration s'est terminée au début d'avril 2022.

Mine Meliadine – Production d'or et débit trimestriels records; débit annuel record

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	475	462
Tonnes de minerai traitées par jour	5 163	5 022
Teneur en or (g/t)	7,00	7,07
Production aurifère (onces)	103 397	101 843
Coûts de production par tonne (\$ CA)	226 \$	188 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	233 \$	190 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	786 \$	680 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	855 \$	656 \$

Au quatrième trimestre 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 débits au concentrateur, annulée en partie par des teneurs aurifères inférieures résultant d'une augmentation du tonnage provenant de la mine à ciel ouvert à teneur moins élevée.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des taux miniers, ce qui a entraîné un ajustement positif des stocks de minerai, et la hausse des coûts des services liés aux pressions inflationnistes sur le carburant et le transport, le tout étant partiellement annulé par le moment choisi pour de l'inventaire de stocks invendus. Les coûts de production par once ont augmenté au quatrième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts de production par tonne, annulée partiellement par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain et le moment choisi pour de l'inventaire de stocks invendus.

Au quatrième 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 pour l'augmentation des coûts de production par tonne. Au quatrième 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 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 Meliadine – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)*	1 757	1 501

Tonnes de minerai traitées par jour*	4 814	4 698
Teneur en or (g/t)	6,83	7,37
Production aurifère (onces)*	372 874	367 630
Coûts de production par tonne (\$ CA)	232 \$	210 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)*	234 \$	206 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	853 \$	682 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz)*	863 \$	634 \$

*Cette mesure exclut les tonnes et les onces de production précommerciale. Au cours de l'exercice 2021, la fosse à ciel ouvert Tiriganiaq avait 24 057 onces de production d'or précommerciale. Le concentrateur a fonctionné pendant 318 jours de l'année 2021, ce qui a eu une incidence sur la quantité de tonnes de minerai traitées par jour.

Pour l'exercice 2022, la production d'or a augmenté en comparaison de l'exercice précédent (la production précommerciale étant exclue). Pour l'exercice 2022, la production d'or a diminué en comparaison de l'exercice précédent (y compris la production précommerciale), en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères résultant d'une augmentation du nombre de tonnes de minerai 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, en raison de la faible disponibilité des employés et des entrepreneurs. 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.

Pour l'exercice 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai à teneur moins élevée des piles de stockage et du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, le tout étant annulé en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Pour l'exercice 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison 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.

Pour l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à ceux de l'exercice précédent, en raison principalement de l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai à teneur moins élevée des piles de stockage et de l'augmentation des coûts d'extraction dans la fosse à ciel ouvert liée à la hausse du prix du carburant, le tout étant annulé en partie par la hausse des débits et un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé. Le total des coûts décaissés par once pour l'exercice 2022 a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères moins élevées et de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, le tout étant compensé en partie par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Faits saillants opérationnels

- Au cours du quatrième trimestre de 2022, la mine souterraine a continué d'offrir un rendement opérationnel solide, ce qui s'est traduit par un plus grand nombre de tonnes de minerai que prévu qui ont été transportées à la surface. Les activités de mise en valeur ont été inférieures aux prévisions, en raison principalement de l'entretien imprévu de l'équipement mobile et de la disponibilité de la main-d'œuvre. Le retard dans la mise en valeur souterraine ne devrait pas avoir d'incidence sur la séquence minière au cours des trimestres à venir.
- Dans la fosse à ciel ouvert, la production de minerai était supérieure aux prévisions, en raison principalement de l'augmentation des quantités de minerai disponible pour le déblaiement et d'une bonne productivité globale.
- En 2022, des débits trimestriels (quatrième trimestre) et annuels records ont été établis au concentrateur.
- Au quatrième trimestre de 2022, Meliadine a poursuivi ses activités de déblaiement et de transport automatisées constantes et productives entre les quarts de travail, l'automatisation étant utilisée pendant 84 % des jours. En 2023, la Société prévoit accroître ses activités automatisées et terminer le déploiement d'un nouveau système de gestion de la flotte.

Faits saillants du projet

- 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 progressent selon l'échéancier, certaines livraisons arrivant plus tard que prévu au quatrième trimestre de 2022. La construction du circuit de lixiviation au

carbone (CIL), de la presse-filtre et des installations de la centrale électrique a commencé et les travaux d'architecture se poursuivent sur le mur ouest du CIL et l'expansion de la presse-filtre.

- Les processus réglementaires visant à modifier le permis ont été amorcés en 2022 auprès de la Commission du Nunavut et de l'Office des eaux du Nunavut afin d'inclure les futures mines souterraines et les infrastructures connexes de gestion des eaux salines aux gisements Pump, F-Zone et Discovery. La construction et l'exploitation d'un parc éolien font également partie de la demande.

Mise à jour sur l'exploration – Des forages et des études de conversion réussis augmentent de 3 % les réserves minérales d'or, soit 3,8 Moz; première réserve minérale souterraine de 277 Koz déclarée à Pump

La propriété Meliadine comprend sept gisements aurifères, dont six font partie du plan d'extraction actuel. Le gisement Tiriganiaq, le plus vaste des gisements, est d'une longueur d'environ 3,0 km et demeure ouvert en profondeur sous les 800 m.

En 2022, les activités d'exploration à Meliadine comprenaient 50 500 m de forage capitalisé et 17 500 m de forage dont les coûts sont passés en charge, pour un total de 213 trous. En 2022, au cours de la première moitié de l'année, les travaux se sont concentrés sur l'exploration en profondeur et le forage de conversion dans le gisement Pump; le forage intercalaire des ressources minérales présumées en profondeur dans les gisements de Wesmeg et de Tiriganiaq; et le forage d'exploration au gisement F-Zone.

À Pump, une étude terminée récemment de la partie souterraine du gisement a donné lieu à la déclaration à la fin de l'année 2022 d'une réserve minérale probable initiale à des profondeurs souterraines de 277 000 onces d'or (1,3 million de tonnes, titrant 6,52 g/t d'or).

Dans l'ensemble, les réserves minérales d'or de Meliadine ont augmenté de 3 % pour atteindre 3,8 millions d'onces d'or, avec l'ajout de 499 000 onces d'or provenant de forages de conversion et d'études réussis ce qui a plus que compensé les 396 000 onces d'or extrait sur place (pour plus de détails, voir la section Réserves et ressources minérales du présent communiqué).

Pour les forages réalisés au cours du quatrième trimestre de 2022, la Société a continué de confirmer et d'étendre la minéralisation à teneur élevée dans les gisements de Wesmeg-Normeg adjacents à Tiriganiaq, avec un intervalle important de 15,6 g/t d'or sur 5,8 m à 509 m de profondeur dans le trou ML450-9290-D12.

À la F-Zone, située à 1,2 kilomètre à l'est de Tiriganiaq, le forage était principalement axé sur la partie ouest et plus profonde du gisement; le trou M22-3445 a recoupé 6,1 g/t d'or sur 8,6 m à 241 m de profondeur et le trou M22-3479 a recoupé 10,9 g/t d'or sur 4,7 m à 394 m de profondeur. Ces deux résultats ont contribué à l'augmentation de l'estimation des ressources minérales présumées à la fin de l'exercice 2022. Le gisement de la F-Zone, qui demeure ouvert en profondeur, est actuellement classé comme ressources minérales et présente un bon potentiel de conversion important en réserves minérales à mesure que le forage se poursuit en 2023.

Les résultats récents de certains forages d'exploration des gisements Wesmeg, Normeg et F-Zone dans la propriété de Meliadine sont présentés dans le tableau en annexe et dans la carte en plan et la coupe longitudinale composée ci-dessous.

[\[Mine Meliadine – Carte en plan et coupe longitudinale composée\]](#)

La propriété de Meliadine renferme une ceinture de roches vertes riches en or longue de 80 kilomètres, avec plusieurs cibles à potentiel élevé situées dans des zones au-delà des principaux gisements où l'exploration à ce jour a été limitée aux recherches en surface et à faible profondeur. Les plans d'exploration pour Meliadine en 2023 sont présentés en détail dans la section du budget d'exploration du présent communiqué.

Complexe Meadowbank – Les teneurs élevées dans la fosse à ciel ouvert et la contribution de la mine souterraine Amaruq se traduisent par une production annuelle record à Amaruq

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)*	923	782
Tonnes de minerai traitées par jour*	10 033	8 635
Teneur en or (g/t)	3,48	2,93
Production aurifère (onces)*	94 328	67 630
Coûts de production par tonne (\$ CA)	191 \$	184 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)*	186 \$	164 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 364 \$	1 682 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz)*	1 418 \$	1 434 \$

*Cette mesure exclut les tonnes et les onces de production précommerciale. Au quatrième trimestre de 2021, Meadowbank avait 1 608 onces en production précommerciale du projet de mine souterraine d'Amaruq.

Au quatrième 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 à l'augmentation de la production du projet souterrain, du solide rendement opérationnel et de la hausse des teneurs aurifères dans les fosses à ciel ouvert de Whale Tail et IVR.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation du minerai de la pile de stockage, ce qui a entraîné un ajustement défavorable de la pile de stockage et une augmentation des coûts des services liés aux pressions inflationnistes sur le carburant et le transport, le tout annulé partiellement par un ajustement des frais de décapage reportés plus élevé et le moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus. Au quatrième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères plus élevées et le moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus, baisse en partie contrebalancée par l'augmentation des coûts de production par tonne.

Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté au quatrième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation du minerai de la pile de stockage et de la hausse des coûts des services du site liés aux pressions inflationnistes sur le carburant et le transport, annulés partiellement par un ajustement des frais de décapage reportés inférieur. Au quatrième 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 de la hausse des teneurs aurifères, annulée partiellement par l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)*	3 739	3 556
Tonnes de minerai traitées par jour*	10 244	9 782
Teneur en or (g/t)	3,40	3,07
Production aurifère (onces)*	373 785	322 852
Coûts de production par tonne (\$ CA)	154 \$	145 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)*	157 \$	143 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 184 \$	1 266 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz)*	1 210 \$	1 201 \$

*Cette mesure exclut les tonnes et les onces de production précommerciale. Pour l'exercice 2021, Meadowbank avait 1 956 onces en production précommerciale du projet de mine souterraine Amaruq.

Pour l'exercice 2022, la production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères et du tonnage attribuable à un solide rendement d'exploitation, y compris une année complète d'exploitation souterraine et une séquence d'extraction de minerai à teneur plus élevée que prévu dans les fosses à ciel ouvert de Whale Tail et IVR au troisième trimestre de 2022.

Pour l'exercice 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des services du site liés aux pressions inflationnistes sur le carburant et le transport, annulés partiellement par le moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus et un ajustement des frais de décapage

reportés plus élevé. Pour l'exercice 2022, les coûts de production par once ont diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison des teneurs aurifères plus élevées, en partie contrebalancées par l'augmentation des coûts par tonne.

Pour l'ensemble de l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne se sont accrus en comparaison de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent, car les teneurs aurifères plus élevées ont été annulées par la hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Faits saillants opérationnels

- À la mine Amaruq, on a réalisé une production annuelle record en 2022, éclipsant la production de l'année précédente d'environ 50 000 onces d'or et augmentant le débit annuel de traitement de plus de 300 000 tonnes (y compris la production précommerciale), tout en amorçant la production commerciale du gisement souterrain Amaruq le 1^{er} août 2022
- Au quatrième trimestre de 2022, dans la fosse à ciel ouvert, l'extraction a atteint une zone à teneur aurifère inférieure à Whale Tail et IVR et on prévoit une période de décapage des stériles plus intense qui devrait durer jusqu'en 2023.
- Au quatrième trimestre de 2022, le débit au concentrateur a été ralenti par des teneurs en soufre plus élevées dans le minerai et l'accélération de la mise en service des cylindres de broyage à haute pression, tandis que la récupération de l'or a diminué du fait que le réservoir de lixiviation était en arrêt au cours du mois d'octobre. La Société continue d'accélérer l'utilisation des cylindres de broyage à haute pression après la mise en service du projet au deuxième trimestre de 2022.
- Les travaux d'expansion à la mine souterraine se sont poursuivis au cours du quatrième trimestre de 2022, mais il y a eu des difficultés avec la disponibilité de l'équipement à mesure que le nouvel équipement était mis en service.
- L'usine de cimentation des remblais mise en service récemment n'a pas donné les résultats escomptés et la Société a dû utiliser un système mobile temporaire pendant la phase de montée en puissance. Un plan d'action visant à améliorer le rendement de l'usine est en cours de préparation.

Faits saillants de l'exploration

- À Amaruq, en 2022, la campagne de forage en profondeur visant à étendre les gisements connus a donné lieu à plusieurs intervalles à teneur élevée sur des largeurs importantes qui démontrent la possibilité de prolonger la durée de vie d'une mine souterraine. Les points saillants du quatrième trimestre de 2022 comprennent le trou AMQ22-2877A qui a recoupé 10,3 g/t d'or sur 11,0 m à 778 m de profondeur dans la zone V2 du gisement IVR et le trou AMQ22-2876A qui a recoupé 7,4 g/t d'or sur 9,1 m à 1 000 m de profondeur dans la zone QZ03 du gisement Whale Tail.

Projet de Hope Bay – Les activités de forage se poursuivent au quatrième 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. Concurrément aux activités d'exploration, la Société continue d'évaluer le potentiel d'un scénario de production plus important (visant 350 000 à 400 000 onces d'or par année) qui pourrait démarrer en 2028.

Une mise à jour sur les travaux d'exploration effectués au quatrième 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. Fosterville est une mine d'or souterraine à teneur élevée à propriété exclusive, située à 20 kilomètres de la ville de Bendigo, et est la plus grande mine d'or de l'État de Victoria, en Australie. 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 – Solide trimestre de production; les teneurs aurifères inférieures aux prévisions font que l'objectif de 2022 n'est pas atteint, mais de très peu

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*

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	139	524
Tonnes de minerai traitées par jour	1 511	1 602
Teneur en or (g/t)	20,29	20,41
Production aurifère (onces)	88 634	338 327
Coûts de production par tonne (\$ AU)	370 \$	561 \$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ AU)	399 \$	356 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	385 \$	605 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	414 \$	378 \$

*Pour l'exercice 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 au 31 décembre 2022.

Au quatrième trimestre de 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 88 634 onces, avec des coûts de production par tonne de 370 \$ A, des coûts de production par once de 385 \$, des coûts des sites miniers par tonne de 399 \$ A et un total des coûts décaissés par once de 414 \$.

Au cours de la période allant du 8 février 2022 au 31 décembre 2022, la production d'or à la mine Fosterville s'est établie à 338 327 onces, avec des coûts de production par tonne de 561 \$ A, des coûts de production par once de 605 \$, des coûts des sites miniers par tonne de 356 \$ A et un total des coûts décaissés par once de 378 \$.

Pour l'exercice 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 la répartition du prix d'acquisition après l'achèvement de la fusion.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre de 2022, la production minière n'a pas eu les résultats escomptés en raison du rapprochement des teneurs inférieure à la cible dans un chantier à teneur très élevée.
- Pour les douze mois complets de 2022 (y compris la période précédant la fusion), la production totale d'or à la mine Fosterville était de 383 206 onces, légèrement en deçà de la limite inférieure de la fourchette de 390 000 à 410 000 onces établie dans les prévisions précédentes. Le fait que la production soit inférieure aux prévisions était principalement attribuable aux contraintes d'exploitation liées au bruit à basse fréquence et à des teneurs aurifères plus faibles que prévu au quatrième trimestre de 2022.
- Des pluies abondantes et des inondations importantes en octobre 2022 ont exercé des tensions sur le système de gestion de l'eau de mine et forcé une pause dans la mise en valeur dans la région de Robbins Hill, car les équipes de mise en valeur ont été redéployées dans la région de Harrier.
- 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 quatrième trimestre et pendant toute l'année 2022, la Société a continué d'ajuster la séquence minière pour compenser partiellement l'incidence de la production.
- La Société continue de mettre l'accent sur la réduction du bruit de la régénératrice des silencieux des ventilateurs principaux existants. Au cours du quatrième trimestre de 2022, une étude du bruit structural et du bruit aérien a été

menée. Des travaux supplémentaires de conception technique axés sur l'atténuation du bruit en surface ont été réalisés au cours du trimestre et les essais devraient commencer au premier trimestre de 2023. 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 quatrième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a été plus élevé que prévu en raison de la baisse des volumes de production, compensée en partie par un dollar australien plus faible que le dollar américain.

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. L'excavation des puits de ventilation a commencé au quatrième trimestre de 2022. La finalisation du projet de modernisation de l'ensemble de la ventilation devrait survenir pendant le premier semestre de 2024.
- Au quatrième trimestre de 2022, les travaux se sont poursuivis sur la septième élévation des murs de l'installation de résidus de flottation, mais les activités de construction ont été perturbées par les fortes pluies printanières. 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 dans le bail minier et les permis d'exploration de Fosterville ont totalisé 154 917 m en 2022. Le forage dans les zones du Lower Phoenix et de Cardinal a été interrompu au début du quatrième trimestre de 2022 afin d'étendre la mise en valeur du point de forage P3912, qui a progressé de 137 m au cours du trimestre. Le forage reprendra à partir du point de forage au deuxième trimestre de 2023 pour évaluer les extensions de minéralisation à teneur élevée identifiées dans les zones de Lower Phoenix et Cardinal.
- Le forage intercalaire et d'extension a progressé à partir de la rampe d'exploration de Robbins Hill au cours du quatrième trimestre de 2022, avec une nouvelle structure de failles mineures nommée Wu identifiée dans l'éponte supérieure de la faille Curie.

FINLANDE

La mine Kittila d'Agnico Eagle en Finlande est le principal producteur d'or primaire en Europe. Un puits souterrain est en construction et devrait être mis en service pendant la première moitié 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 – Activités minières souterraines touchées par la limitation des permis et la volatilité des prix de l'électricité; début de la mise en service de l'usine d'élimination de l'azote et rendement supérieur aux attentes

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	421	526
Tonnes de minerai traitées par jour	4 576	5 717
Teneur en or (g/t)	3,93	4,39
Production aurifère (onces)	44 724	63 172
Coûts de production par tonne (EUR)	129 €	74 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	132 €	84 €
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 258 \$	712 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	1 330 \$	812 \$

La production d'or au quatrième trimestre de 2022 a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse du débit du concentrateur et de l'utilisation du minerai à plus faible teneur des piles de stockage en novembre et décembre 2022. Le faible débit du concentrateur était principalement attribuable à la baisse de la production minière souterraine et à un arrêt prévu de 11 jours en octobre 2022 en raison du détartrage de l'autoclave et d'autres travaux d'entretien réguliers. La production minière souterraine a été inférieure, en raison principalement des limites qui restreignent le permis et de la volatilité des prix de l'électricité, dont il est question ci-dessous.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au quatrième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'utilisation du minerai de la pile de stockage en décembre 2022, de la hausse des coûts du concentrateur découlant de l'augmentation des coûts unitaires pour l'électricité et les réactifs et de la baisse des débits ainsi que du moment choisi de l'inventaire des stocks invendus. Les coûts de production par once ont augmenté au quatrième trimestre de 2022 en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne et de la baisse des teneurs aurifères.

Au quatrième 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 l'utilisation du minerai de la pile de stockage et de la hausse des coûts de production du concentrateur comme il est décrit ci-dessus. Le total des coûts décaissés à l'once au quatrième trimestre de 2022 a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne et de la baisse des teneurs aurifères, compensées en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain.

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 925	2 052
Tonnes de minerai traitées par jour	5 274	5 622
Teneur en or (g/t)	4,13	4,19
Production aurifère (onces)	216 947	239 240
Coûts de production par tonne (EUR)	103 €	80 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	101 €	82 €
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	971 \$	806 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	980 \$	835 \$

La production d'or pour l'exercice 2022 a diminué par rapport à l'exercice précédent en raison principalement des débits inférieurs réalisés en grande partie au quatrième trimestre de 2022, de la baisse des taux de récupération métallurgique résultant d'une teneur en soufre élevée dans le minerai et de l'accumulation de tartre dans l'autoclave, et d'une légère diminution des teneurs aurifères. Les teneurs aurifères étaient plus basses que prévu en 2022 en raison du retard pour atteindre les chantiers à teneur plus élevée dans la zone de Roura au premier trimestre de 2022 et du traitement du minerai des piles de stockage à teneur inférieure au quatrième trimestre de 2022.

Les coûts de production par tonne pour l'exercice 2022 ont augmenté en comparaison 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 l'électricité, le carburant, l'énergie, le soutien au sol et les réactifs, de la baisse des débits et du moment choisi pour l'inventaire des stocks invendus ainsi que l'ajustement des stocks découlant de l'utilisation du minerai des piles de stockage. Pour l'exercice 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production par tonne et de la baisse des teneurs aurifères, hausse annulée en partie par l'affaiblissement de l'euro par rapport au dollar américain.

Pour l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production plus élevés de la mine et du concentrateur et de l'utilisation du minerai de la pile de stockage comme décrit ci-dessus. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison 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.

Faits saillants opérationnels

- En novembre et décembre 2022, les prix au comptant de l'électricité ont été extrêmement volatils en raison d'un déséquilibre entre l'offre et la demande lié au retard dans la mise en service d'une centrale nucléaire en Finlande. Les prix de l'électricité ont régulièrement atteint des sommets de 300 à 500 euros par mégawatt-heure (« MWh ») par jour, contre un prix moyen d'environ 50 euros/MWh par MWh payé par la Société. La Société a limité sa consommation d'électricité du réseau en réduisant volontairement la consommation d'électricité de la ventilation à la mine souterraine et a soutenu le réseau domestique en exploitant ses génératrices diesel.
- En raison de la limitation des permis (décrite ci-dessous) et de la volatilité des prix de l'électricité au quatrième trimestre de 2022, la production de la mine souterraine a été réduite à environ 183 000 tonnes et les activités minières souterraines ont été principalement axées sur le développement latéral.
- Au quatrième trimestre de 2022, on a utilisé le minerai des piles de stockage à faible teneur pour compenser en partie la baisse de la production de la mine souterraine et soutenir la production du concentrateur. Le traitement des stocks à teneur inférieure s'est soldé par des teneurs moyennes inférieures aux prévisions pour le trimestre.

- Les prix de l'électricité se sont stabilisés vers la fin de décembre 2022; la mise en service de la centrale nucléaire Olkiluoto 3 devrait maintenant être terminée au premier trimestre de 2023. Par conséquent, les activités minières souterraines ont repris en janvier 2023. La Société continue de surveiller de près la stabilité du réseau et les prix de l'électricité.

Faits saillants du projet

- Au quatrième trimestre de 2022, le projet de construction du puits a progressé comme prévu. L'installation du monte-charge est terminée et sa production est en cours. Le convoyeur final au niveau de production S1000 a également été achevé. La mise en service du monte-charge de production devrait débuter au premier trimestre de 2023 et l'intensification des activités au deuxième trimestre de 2023.
- Au quatrième trimestre de 2022, la mise en service de l'usine d'élimination d'azote a commencé et la Société s'est concentrée sur l'accélération et la stabilisation du processus. On a réussi à éliminer de 70 à 80 % de l'azote, ce qui est supérieur aux attentes.

Faits saillants de l'exploration

- Au cours du quatrième trimestre de 2022, les forages dans la région de Rimpi ont continué de prolonger la zone de Sisar en profondeur, soit d'environ 130 m dans l'axe de plongée à partir de la région de Suuri. Les points saillants comprennent le trou RIE22-701F qui a recoupé 10,3 g/t sur 10,2 m à une profondeur de 1 908 m.
- Les forages de conversion au quatrième trimestre de 2022 ont donné de bons résultats dans la région de Roura à des profondeurs comprises entre 1 000 et 1 100 m sous la surface. Les points saillants comprennent le trou RUG22-501 qui a recoupé 6,5 g/t d'or sur 11,9 m à 979 m de profondeur dans la zone principale et 5,8 g/t d'or sur 9,6 m à 958 m de profondeur dans la zone Sisar.

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.
- Le 1^{er} novembre 2022, la SAC a rendu une décision provisoire confirmant le permis initial d'installation de stockage des résidus au carbone 2 et rétablissant les niveaux d'émissions d'azote pour 2022, assurant ainsi la conformité environnementale de la Société en ce qui concerne les émissions d'azote. Toutefois, la décision provisoire de la SAC n'a pas maintenu le permis d'expansion de la mine à 2,0 Mtpa et la décision de la Cour administrative Vaasa est valide jusqu'à ce qu'une décision finale soit rendue par la SAC.
- Au quatrième trimestre de 2022, la Société a réduit ses niveaux de production souterraine pour respecter les exigences de volume minier du permis actuel.
- La Société s'attend à une décision finale de la SAC au cours du deuxième semestre de 2023. D'ici là, la Société respectera le permis d'exploitation minière actuel de 1,6 Mtpa tout en conservant la souplesse opérationnelle nécessaire pour atteindre le volume de 2,0 Mtpa en cas de décision favorable de la part de la SAC.
- Si la SAC ne rétablit pas le droit d'exploitation d'Agnico Finland à 2,0 Mtpa ou près de 2,0 Mtpa, la Société a l'intention de présenter une demande de permis à jour pour un niveau de production de 2,0 Mtpa ou plus.

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 – Production et développement conformes au plan modifié; activités de prédécapage à Reyna de Plata I terminées

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	382	441
Tonnes de minerai traitées par jour	4 152	4 793
Teneur en or (g/t)	2,14	2,43
Production aurifère (onces)	25 291	32 741
Coûts de production par tonne	98 \$	74 \$
Coûts des sites miniers par tonne	97 \$	82 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 485 \$	999 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	1 255 \$	888 \$

La production d'or a diminué au quatrième trimestre de 2022, en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'une baisse des débits résultant de la baisse de la productivité souterraine attribuable à une disponibilité moindre des chantiers dans les zones de Santo Niño et de Cerro Colorado et à la baisse des teneurs aurifères découlant de l'augmentation de l'approvisionnement en teneurs inférieures à la fosse à ciel ouvert de Reyna de Plata.

Les coûts de production par tonne ont augmenté au quatrième 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. Au quatrième trimestre de 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des coûts de production à la tonne comme décrit ci-dessus.

Au quatrième 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 quatrième trimestre de 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, de la baisse des teneurs aurifères, du raffermissement du peso par rapport au dollar américain 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

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 510	1 899
Tonnes de minerai traitées par jour	4 137	5 203
Teneur en or (g/t)	2,07	2,20
Production aurifère (onces)	96 522	126 932
Coûts de production par tonne	96 \$	75 \$
Coûts des sites miniers par tonne	94 \$	75 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 497 \$	1 115 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	1 249 \$	858 \$

Pour l'exercice 2022, la production d'or a diminué en comparaison 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 l'exercice 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à 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. Pour l'exercice 2022, les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production à la tonne, de l'appréciation du peso par rapport au dollar américain et des teneurs aurifères inférieures.

Pour l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne se sont accrus en comparaison de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en

comparaison de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, de la baisse des teneurs aurifères, de l'appréciation du peso par rapport au dollar américain et de la baisse des produits tirés des sous-produits de métaux attribuable à la diminution des ventes d'argent.

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 et la livraison du minerai au concentrateur au quatrième 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. Grâce à ces initiatives, la Société a constaté une amélioration des taux de mise en valeur et de production au quatrième trimestre de 2022, conformément au plan minier modifié.
- À Reyna de Plata, les activités de prédécapage à ciel ouvert à la fosse 1 se sont terminées au quatrième trimestre de 2022 comme prévu. La production de minerai de Reyna de Plata a dépassé la cible au quatrième trimestre de 2022.

Faits saillants du projet

- Au quatrième trimestre de 2022, les activités préalables à la construction au gisement de Cubiro ont été interrompues. D'autres activités de forages d'exploration et de définition sont prévues en 2023 afin de mieux définir le minerai à teneur élevée pour la production future et d'optimiser la conception et la séquence de la mine. La production initiale est prévue au deuxième semestre de 2024. 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

- En plus du forage prévu à Cubiro, le programme d'exploration à Pinos Altos est axé sur l'évaluation du potentiel en profondeur des zones Cerro Colorado, Santo Niño et Reyna Est et d'autres cibles sur la propriété.

La India – Un ratio de décapage plus élevé pendant la montée en puissance de la production à El Realito se traduit par une baisse du nombre de tonnes déposées sur le remblai de lixiviation en tas et une baisse de la production d'or au quatrième trimestre de 2022

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 138	1 398
Tonnes de minerai traitées par jour	12 370	15 196
Teneur en or (g/t)	0,57	0,76
Production aurifère (onces)	16 669	24 660
Coûts de production par tonne	18 \$	16 \$
Coûts des sites miniers par tonne	20 \$	15 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1,245 \$	885 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	1,369 \$	840 \$

La production aurifère au quatrième trimestre de 2022 a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs des minerais et du nombre de tonnes déposées sur le remblai de lixiviation en tas, partiellement annulée par des taux de récupération plus élevés.

Les coûts de production par tonne au quatrième trimestre de 2022 ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production de lixiviation en tas résultant de la baisse du nombre de tonnes déposées sur le remblai de lixiviation en tas, de la hausse des coûts de production de la fosse à ciel ouvert résultant d'un ratio de décapage plus élevé avec la transition de la fosse principale à la fosse El Realito et de la hausse des prix des intrants (cyanure), partiellement compensées par des ajustements de stocks plus élevés. Au

quatrième trimestre de 2022, les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés.

Au quatrième 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 quatrième 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 et de la baisse des teneurs aurifères.

Mine La India – Statistiques d'exploitation

	<u>Exercice clos le 31 décembre 2022</u>	<u>Exercice clos le 31 décembre 2021</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 102	6 018
Tonnes de minerai traitées par jour	13 978	16 488
Teneur en or (g/t)	0,59	0,56
Production aurifère (onces)	74 672	63 529
Coûts de production par tonne	15 \$	10 \$
Coûts des sites miniers par tonne	16 \$	10 \$
Coûts de production par once d'or produite (\$/oz)	1 021 \$	950 \$
Total des coûts décaissés par once d'or produite (\$/oz) :	1 056 \$	939 \$

Pour l'exercice 2022, la production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de taux de récupération plus élevés du remblai de 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 de la mine au troisième trimestre de 2022. Pour l'exercice 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 l'exercice 2022, les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des coûts de production pour la lixiviation et de production à ciel ouvert au deuxième semestre de 2022. Les coûts de production par once pour l'exercice 2022 ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production par tonne, en partie compensée par des teneurs aurifères plus élevées.

Pour l'exercice 2022, les coûts des sites miniers par tonne se sont accrus en comparaison de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés. Pour l'exercice 2022, le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent pour les mêmes raisons que celles mentionnées pour l'augmentation des coûts de production par once.

Faits saillants opérationnels

- Au quatrième trimestre de 2022, la fosse de La India était épuisée. À la fosse d'El Realito, le ratio de décapage dans les premières étapes de la phase d'extraction a été plus élevé que prévu et a entraîné une diminution du nombre de tonnes de minerai placées sur le remblai de lixiviation en tas.
- De plus, la cinétique de lixiviation du minerai placé sur les remblais en octobre 2022 était plus lente, ce qui a influé sur la production aurifère du minerai en raison de la teneur élevée en argile.

Faits saillants du projet

- Les installations de stockage de roches d'El Realito ont été achevées en décembre 2022 comme prévu.

Faits saillants de l'exploration

- La recherche d'une minéralisation de sulfure supplémentaire se poursuit avec un plan de forage d'environ 4 000 m en 2023 dans le gisement de sulfure polymétallique de Chipiona pour évaluer les extensions latérales potentielles et les structures parallèles à des profondeurs à ciel ouvert.

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. 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.

Renseignements

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

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

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

Le total des coûts décaissés par once d'or produite est présenté en fonction des sous-produits (en déduisant les produits tirés des sous-produits de métaux des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés des sous-produits de métaux). Le total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des sous-produits est calculé en rajustant les coûts de production, tels qu'ils sont inscrits dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des produits tirés des sous-produits, des coûts de production liés aux stocks, de l'incidence de la répartition du prix d'acquisition en lien avec la fusion sur la comptabilisation des stocks, des profits et des pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production; des coûts de surveillance et d'entretien opérationnel liés à la COVID-19, des coûts de production associés aux ajustements rétroactifs en lien à l'application des modifications apportées à IAS 16 et d'autres ajustements, qui incluent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de 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, ainsi que les charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation. Le tout étant divisé par le nombre d'onces d'or produites à l'exclusion des onces produites avant le début 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 de surveillance et d'entretien opérationnel 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 bénéficiaire 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 16 février 2023. 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 », « viser à », « cibler », 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 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 concernant le potentiel d'une production aurifère supplémentaire aux gisements Kittila, Fosterville et AK; les énoncés concernant les résultats attendus de la fusion, y compris les synergies en découlant ainsi que leur ampleur et le moment de leur réalisation; les énoncés concernant le moment de la conclusion de la transaction Yamana et ses résultats, y compris les synergies en découlant ainsi que leur ampleur et le moment de leur réalisation; les énoncés concernant le moment de la conclusion de la transaction San Nicolás et ses résultats, le moment estimé pour la réalisation des rapports, études techniques et évaluations au sens du Règlement 43-101; les méthodes qui sont utilisées pour l'extraction ou le traitement du 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 Kittila par suite de la décision rendue par le tribunal administratif de Vaasa; les énoncés au sujet des activités d'exploration futures 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; 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 ainsi que 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. 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 SEC ainsi que : qu'il n'y a pas de perturbation importante des opérations; que la production, les permis, la mise en valeur, 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 et l'électricité) 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 de la fusion et de la transaction Yamana 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 efforts de la Société pour atténuer son effet sur les activités minières soient réussis; que les plans actuels de la Société pour optimiser la production soient fructueux; et qu'il n'y a pas de variations importantes

dans l'environnement fiscal et réglementaire actuel; que les gouvernements, la Société ou d'autres intervenants ne prennent pas d'autres mesures 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. 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 comprennent, sans toutefois s'y limiter, 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 capacité de réaliser les avantages prévus de la transaction Yamana; la capacité de réaliser les avantages prévus de la transaction San Nicolás; 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; les risques associés aux stratégies de la Société en matière d'instruments dérivés sur les devises, le carburant et les sous-produits des métaux; 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. 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 au 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, 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. Les émetteurs devaient se conformer aux Règles de modernisation de la SEC au cours de leur premier exercice commençant le 1^{er} 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 Nunavut, au Québec et en 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 a été approuvé par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président principal, Exploration, qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101.

Le contenu scientifique et technique du présent communiqué en lien avec les réserves minérales et les ressources minérales d'Agnico Eagle (à l'exception de la mine Canadian Malartic) a été approuvé par Dyane Duquette, géo., vice-présidente, Gestion des ressources minérales; celui en lien avec les réserves minérales et les ressources minérales de la mine Canadian Malartic et du projet Odyssey, a été approuvé par Patrick Fiset, ing., gestionnaire des services techniques à Corporation Canadian Malartic (pour l'ingénierie des fosses à ciel ouvert); par Sylvie Lampron, ing., ingénieure de projet principale, à Corporation Canadian Malartic (pour l'ingénierie souterraine) et Pascal Lehouiller, géo., géologue principal, Ressources minérales à Corporation Canadian Malartic (pour la géologie), chacun étant une « personne qualifiée » au sens du Règlement 43-101.

Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2022)

RÉSERVES MINÉRALES											
Au 31 décembre 2022											
EXPLOITATION/ PROJET			PROUVÉES			PROBABLES			PROUVÉES ET PROBABLES		
OR	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
LaRonde ¹	ST	100 %	2 809	5,23	473	9 497	6,69	2 042	12 306	6,36	2 515
LaRonde, zone 5 ²	ST	100 %	4 904	2,08	327	5 490	2,17	383	10 394	2,12	710
Complexe LaRonde – Total			7,713	3,23	800	14 987	5,03	2 425	22 699	4,42	3 225
Canadian Malartic ³	CO	50 %	25 802	0,70	579	26 185	1,10	926	51 988	0,90	1 505
Odyssey	ST	50 %	—	—	—	1 379	2,22	98	1 379	2,22	98
Complexe Canadian Malartic – Total			25,802	0,70	579	27 564	1,16	1 025	53 366	0,93	1 603
Goldex ⁴	ST	100 %	607	2,89	56	17 820	1,58	906	18 427	1,62	962
Akasaba Ouest ⁵	CO	100 %	—	—	—	5 419	0,84	147	5 419	0,84	147
Total pour le Québec			34,122	1,31	1 435	65 790	2,13	4 503	99 912	1,85	5 937
Detour (au-dessus de 0,5 g/t)	CO	100 %	68 681	1,18	2 595	508 869	0,90	14 657	577 550	0,93	17 253
Detour (moins de 0,5 g/t)	CO	100 %	38 941	0,43	538	233 926	0,38	2 893	272 867	0,39	3 431
Total Detour Lake⁶			107,622	0,91	3 133	742 795	0,73	17 551	850 417	0,76	20 683
Macassa ⁷	ST	100 %	135	15,33	66	3 114	17,29	1 731	3 249	17,20	1 797
Macassa près de la surface	ST	100 %	—	—	—	92	5,31	16	92	5,31	16
Projet AK	ST	100 %	—	—	—	596	5,20	100	596	5,20	100
Total Macassa			135	15,33	66	3 803	15,10	1 846	3 937	15,11	1 913
Upper Beaver ⁸	ST	100 %	—	—	—	7 992	5,43	1 395	7 992	5,43	1 395
Hammond Reef ⁹	CO	100 %	—	—	—	123 473	0,84	3 323	123 473	0,84	3 323
Total pour l'Ontario			107 757	0,92	3 199	878 063	0,85	24 115	985 820	0,86	27 314
Amaruq	CO	100 %	1 868	2,11	126	10 499	3,82	1 289	12 366	3,56	1 416
Amaruq	ST	100 %	25	4,58	4	4 219	5,49	745	4 243	5,49	748
Amaruq – Total¹⁰			1,892	2,14	130	14 718	4,30	2 034	16 610	4,05	2 164
Meadowbank	CO	100 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Complexe Meadowbank - Total			1 892	2,14	130	14 718	4,30	2 034	16 610	4,05	2 164
Meliadine	CO	100 %	458	3,91	58	4 791	4,59	708	5 249	4,53	765
Meliadine	ST	100 %	557	7,29	131	13 658	6,54	2 870	14 215	6,57	3 001
Meliadine Total¹¹			1 015	5,77	188	18 449	6,03	3 578	19 464	6,02	3 766
Hope Bay ¹²	ST	100 %	93	6,77	20	16 232	6,49	3 389	16 325	6,50	3 409
Nunavut Total			3 000	3,51	338	49 398	5,67	9 001	52 399	5,54	9 339
Fosterville ¹³	ST	100 %	608	23,19	453	5 955	6,39	1 224	6 562	7,95	1 677
Australie Total			608	23,19	453	5 955	6,39	1 224	6 562	7,95	1 677
Kittila ¹⁴	ST	100 %	1 224	4,36	171	26 029	4,20	3 512	27 253	4,20	3 683
Europe Total			1 224	4,36	171	26 029	4,20	3 512	27 253	4,20	3 683
Pinos Altos	CO	100 %	2	0,35	—	2 508	1,28	103	2 509	1,28	103
Pinos Altos	ST	100 %	2 671	2,08	178	5 122	2,33	383	7 793	2,24	562
Pinos Altos – Total¹⁵			2,673	2,08	178	7 630	1,98	486	10 303	2,01	665
La India ¹⁶	CO	100 %	14	0,39	—	3 310	0,76	81	3 324	0,76	81
Mexique Total			2 687	2,07	179	10 939	1,61	567	13 626	1,70	745
Total or			149 399	1,20	5 776	1 036 174	1,29	42 921	1 185 573	1,28	48 697
ARGENT	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)
LaRonde	ST	100 %	2 809	16,45	1 485	9 497	21,53	6 573	12 306	20,37	8 059
Pinos Altos	CO	100 %	2	7,06	0	2 508	37,53	3 026	2 509	37,51	3 026
Pinos Altos	ST	100 %	2 671	47,92	4 115	5 122	46,71	7 692	7 793	47,12	11 807
Pinos Altos – Total			2 673	47,89	4 116	7 630	43,69	10 718	10 303	44,78	14 834
La India	CO	100 %	14	1,49	1	3 310	4,03	428	3 324	4,01	429
Total argent			5 496	31,70	5 601	20 436	26,97	17 720	25 932	27,97	23 321
CUIVRE	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de cuivre
LaRonde	ST	100 %	2 809	0,22	6 241	9 497	0,29	27 421	12 306	0,27	33 662
Akasaba Ouest	CO	100 %	—	—	—	5 419	0,48	25 895	5 419	0,48	25 895
Upper Beaver	ST	100 %	—	—	—	7 992	0,25	19 980	7 992	0,25	19 980
Total cuivre			2 809	0,22	6 241	22 908	0,32	73 296	25 717	0,31	79 537
ZINC	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	g/t	En tonnes de zinc
LaRonde	ST	100 %	2 809	0,76	21 398	9 497	1,12	106 097	12 306	1,04	127 495
Total zinc			2 809	0,76	21 398	9 497	1,12	106 097	12 306	1,04	127 495

¹ Mine LaRonde : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon le type et la profondeur de l'exploitation minière; la moyenne est de 214,30 \$ CA/t.

² LaRonde Z5 : La teneur de coupure d'or varie selon le type et la profondeur de l'exploitation minière, au moins de 1,32 g/t.

³ Canadian Malartic : Une teneur de coupure d'or d'au moins 0,36 g/t a été utilisée pour la fosse Barnat et de 0,41 g/t pour la fosse Canadian Malartic.

⁴ Goldex La teneur de coupure d'or varie selon le type et la profondeur de l'exploitation minière, d'au moins 0,90 g/t.

⁵ Akasaba Ouest : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon l'exploitation minière et la profondeur, d'au moins 28,40 \$ CA/t.

⁶ Detour Lake : Teneur de coupure d'or d'au moins 0,26 g/t.

⁷ Macassa La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 7,28 g/t (le matériau incrémentiel est de 3,37 g/t).

⁸ Upper Beaver : La valeur de coupure du rendement net de fonderie d'au moins 125 \$ CA/t.

⁹ Hammond Reef : Teneur de coupure d'or d'au moins 0,41 g/t.

¹⁰ Amaruq : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 1,14 g/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 3,42 g/t pour les réserves minérales souterraines (la teneur de coupure d'or pour les réserves minérales souterraines marginales issues de l'exploitation est de 1,14 g/t).

- ¹¹ Meliadine : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 1,83 g/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 4,36 g/t pour les réserves minérales souterraines (la teneur de coupure d'or pour les réserves minérales souterraines marginales issues de l'exploitation est de 1,82 g/t).
- ¹² Hope Bay : La teneur de coupure d'or est d'au moins 4,00 g/t
- ¹³ Fosterville : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 4,1 g/t.
- ¹⁴ Kittila : La teneur de coupure d'or varie selon la distance de transport, d'au moins 2,60 g/t.
- ¹⁵ Pinos Altos : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 9,33 \$ CA/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 46,34 \$ US/t pour les réserves minérales souterraines.
- ¹⁶ La India : La teneur de coupure d'or varie selon la distance de transport, d'au moins 0,19 g/t pour la matière oxydée et de 0,93 g/t pour la matière sulfurée.

RESSOURCES MINÉRALES

Au 31 décembre 2022

EXPLOITATION/ PROJET		MESURÉES			INDIQUÉES			MESURÉES ET INDIQUÉES			PRÉSUMÉES			
OR	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
LaRonde	ST	100 %	—	—	—	5 959	2,96	566	5 959	2,96	566	2 942	4,91	464
LaRonde – Zone 5	ST	100 %	—	—	—	9 774	2,08	652	9 774	2,08	652	12 376	3,13	1 244
Complexe LaRonde – Total			—	—	—	15 733	2,41	1 219	15 733	2,41	1 219	15 317	3,47	1 708
Canadian														
Malartic	CO	50 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2 804	0,73	66
Odyssey	ST	50 %	—	—	—	888	1,59	46	888	1,59	46	11 250	2,18	787
East														
Malartic East	ST	50 %	—	—	—	6 107	1,96	385	6 107	1,96	385	38 781	2,01	2 510
Gouldie	ST	50 %	—	—	—	25 105	3,29	2 652	25 105	3,29	2 652	16 189	2,54	1 320
Total de la mine Odyssey			—	—	—	32 101	2,99	3 082	32 101	2,99	3 082	66 221	2,17	4 616
Complexe Canadian Malartic – Total			—	—	—	32 101	2,99	3 082	32 101	2,99	3 082	69 025	2,11	4 682
Goldex	ST	100 %	12 360	1,86	739	21 257	1,52	1 036	33 617	1,64	1 775	18 840	1,74	1 057
Akasaba Ouest	CO	100 %	—	—	—	4 209	0,64	86	4 209	0,64	86	—	—	—
Total pour le Québec			12 360	1,86	739	73 301	2,30	5 423	85 660	2,24	6 162	103 183	2,24	7 447
Detour	CO	100 %	30 861	1,45	1 434	697 821	0,74	16 520	728 681	0,77	17 955	58 317	0,62	1 156
Detour - zone 58N	ST	100 %	—	—	—	2 868	5,80	534	2 868	5,80	534	973	4,35	136
Total Detour			30 861	1,45	1 434	700 688	0,76	17 055	731 549	0,79	18 489	59 290	0,68	1 292
Macassa	ST	100 %	272	10,49	92	2 153	9,24	639	2 425	9,38	731	1 904	16,52	1 011
Macassa près de la surface	ST	100 %	—	—	—	32	10,02	10	32	10,02	10	212	10,12	69
Projet AK	ST	100 %	—	—	—	230	6,06	45	230	6,06	45	700	5,57	125
Total Macassa			272	10,49	92	2 415	8,94	695	2 687	9,10	786	2 816	13,31	1 205
Aquarius	CO	100 %	—	—	—	23 112	1,49	1 106	23 112	1,49	1 106	502	0,87	14
Complexe Holt	ST	100 %	5 806	4,29	800	5 884	4,75	898	11 690	4,52	1 699	9 097	4,48	1 310
Anoki-McBean	ST	100 %	—	—	—	3 919	2,77	349	3 919	2,77	349	867	3,84	107
Upper Beaver	ST	100 %	—	—	—	3 636	3,45	403	3 636	3,45	403	8 688	5,07	1 416
Upper Canada	CO	100 %	—	—	—	2 006	1,62	104	2 006	1,62	104	1 020	1,44	47
Upper Canada	ST	100 %	—	—	—	8 433	2,28	618	8 433	2,28	618	17 588	3,21	1 816
Upper Canada – Total			—	—	—	10 439	2,15	722	10 439	2,15	722	18 608	3,11	1 863
Hammond Reef	CO	100 %	47 063	0,54	819	86 304	0,53	1 478	133 367	0,54	2 298	—	—	—
Total pour l'Ontario			84 002	1,16	3 146	836 396	0,84	22 706	920 398	0,87	25 852	99 867	2,24	7 207
Amaruq	CO	100 %	—	—	—	5 806	2,49	465	5 806	2,49	465	61	3,20	6
Amaruq	ST	100 %	—	—	—	7 398	4,46	1 061	7 398	4,46	1 061	6 280	4,62	932
Amaruq – Total			—	—	—	13 203	3,60	1 526	13 203	3,60	1 526	6 341	4,60	938
Complexe Meadowbank - Total			—	—	—	13 203	3,60	1 526	13 203	3,60	1 526	6 341	4,60	938
Meliadine	CO	100 %	—	4,48	—	3 590	3,44	397	3 590	3,44	397	441	4,26	60
Meliadine	ST	100 %	303	4,53	44	8 457	4,41	1 198	8 759	4,41	1 242	10 646	6,48	2 217
Meliadine – Total			303	4,53	44	12 047	4,12	1 595	12 350	4,13	1 639	11 088	6,39	2 277
Hope Bay	ST	100 %	—	—	—	9 784	3,58	1 125	9 784	3,58	1 125	11 044	5,49	1 950
Nunavut Total			303	4,53	44	35 034	3,77	4 246	35 337	3,78	4 290	28 473	5,64	5 166
Fosterville	CO	100 %	715	2,86	66	1 251	3,36	135	1 966	3,18	201	226	2,42	18
Fosterville	ST	100 %	342	5,36	59	8 485	5,44	1 485	8 827	5,44	1 544	5 412	6,71	1 167
Total Fosterville			1 057	3,67	125	9 736	5,18	1 621	10 793	5,03	1 745	5 638	6,53	1 184
Territoire du Nord	CO	100 %	269	3,65	32	16 416	1,42	749	16 685	1,46	781	13 536	1,75	762
Territoire du Nord	ST	100 %	—	—	—	5 115	5,39	887	5 115	5,39	887	4 284	4,45	613
Total Territoire du Nord			269	3,65	32	21 531	2,36	1 636	21 800	2,38	1 668	17 820	2,40	1 376
Australie Total			1 326	3,66	156	31 267	3,24	3 257	32 593	3,26	3 413	23 458	3,39	2 560
Kittila	CO	100 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373	3,89	47
Kittila	ST	100 %	5 089	2,76	452	16 212	2,74	1 430	21 301	2,75	1 881	5 836	4,54	853
Kittila – Total			5 089	2,76	452	16 212	2,74	1 430	21 301	2,75	1 881	6 209	4,50	899
Kuotko	CO	100 %	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Barsele	CO	55 %	—	—	—	3 178	1,08	111	3 178	1,08	111	2 260	1,25	91
Barsele	ST	55 %	—	—	—	1 158	1,77	66	1 158	1,77	66	13 552	2,10	914
Barsele – Total			—	—	—	4 335	1,27	176	4 335	1,27	176	15 811	1,98	1 005
Europe Total			5 089	2,76	452	20 547	2,43	1 606	25 636	2,50	2 058	22 020	2,69	1 904
Pinos Altos	CO	100 %	—	—	—	2 801	0,92	83	2 801	0,92	83	482	1,23	19
Pinos Altos	ST	100 %	—	—	—	12 355	1,87	744	12 355	1,87	744	2 432	2,02	158

Pinos Altos														
- Total														
La India	CO	100 %	4 487	0,50	71	15 157	1,70	827	15 157	1,70	827	2 914	1,89	177
Tarachi	CO	100 %	—	—	—	19 290	0,58	361	19 290	0,58	361	242	0,52	4
Chipriona	CO	100 %	—	—	—	12 877	0,83	346	12 877	0,83	346	971	0,63	20
El Barqueño														
- Or	CO	100 %	—	—	—	8 834	1,16	331	8 834	1,16	331	9 628	1,13	351
Santa Gertrudis														
Santa Gertrudis	CO	100 %	—	—	—	17 638	0,91	516	17 638	0,91	516	11 187	1,28	460
Santa Gertrudis Total														
			—	—	—	17 638	0,91	516	17 638	0,91	516	20 265	2,25	1 464
Total Mexique														
			4 487	0,50	71	74 344	1,00	2 397	78 831	0,97	2 469	34 099	1,84	2 016
Total or														
			107 566	1,33	4 609	1 070 889	1,15	39 635	5	1,17	44 244	311 100	2,63	26 301
ARGENT														
	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)
LaRonde	ST	100 %	—	—	—	5 959	7,55	1 446	5 959	7,55	1 446	2 942	21,16	2 001
Pinos Altos	CO	100 %	—	—	—	2 801	17,88	1 610	2 801	17,88	1 610	482	26,73	414
Pinos Altos	ST	100 %	—	—	—	12 355	48,35	19 204	12 355	48,35	19 204	2 432	32,45	2 537
Pinos Altos - Total														
			—	—	—	15 157	42,71	20 814	15 157	42,71	20 814	2 914	31,50	2 951
La India	CO	100 %	4 487	2,38	343	549	4,91	87	5 036	2,65	430	79	1,73	4
Chipriona	CO	100 %	—	—	—	12 877	89,72	37 146	12 877	89,72	37 146	971	81,78	2 552
El Barqueño - Argent														
			—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	124,06	17 523
El Barqueño - Or														
			—	—	—	8 834	4,73	1 343	8 834	4,73	1 343	9 628	16,86	5 218
Santa Gertrudis														
Santa Gertrudis	CO	100 %	—	—	—	17 638	3,71	2 106	17 638	3,71	2 106	11 187	2,07	745
Santa Gertrudis - Or														
			—	—	—	—	—	—	—	—	—	9 079	23,31	6 803
Santa Gertrudis Total														
			—	—	—	17 638	3,71	2 106	17 638	3,71	2 106	20 265	11,58	7 548
Total argent														
			4 487	2,38	343	61 013	32,09	62 941	65 500	30,05	63 284	41 192	28,54	37 798
CUIVRE														
	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre
LaRonde	ST	100 %	—	—	—	5 959	0,11	6 496	5 959	0,11	6 496	2 942	0,34	10 053
Akasaba Ouest														
			—	—	—	4 209	0,38	16 075	4 209	0,38	16 075	—	—	—
Upper Beaver														
			—	—	—	3 636	0,14	5 135	3 636	0,14	5 135	8 688	0,20	17 284
Chipriona	CO	100 %	—	—	—	12 877	0,14	18 382	12 877	0,14	18 382	971	0,11	1 051
El Barqueño - Or														
			—	—	—	8 834	0,19	16 400	8 834	0,19	16 400	9 628	0,22	21 152
El Barqueño - Argent														
			—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	0,04	1 854
Cuivre total														
			—	—	—	35 514	0,18	62 488	35 514	0,18	62 488	26 621	0,19	51 395
ZINC														
	Méthode d'exploitation minière	Part d'AEM	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc
LaRonde	ST	100 %	—	—	—	5 959	0,50	29 866	5 959	0,5	29 866	2 942	0,98	28 726
Chipriona	CO	100 %	—	—	—	12 877	0,76	98 106	12 877	0,76	98 106	971	0,72	6 982
Total Zinc														
			—	—	—	18 836	0,68	127 972	18 836	0,68	127 9472	3 912	0,91	35 707

Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2022 déclarées par la Société

Prix des métaux pour l'estimation des réserves minérales ¹			
Or (\$ US/oz)	Argent (\$ US/oz)	Cuivre (\$ US/lb)	Zinc (\$ US/lb)
1 300 \$	18 \$	3,00 \$	1,00 \$

¹ Exceptions : 1 350 \$ US l'once d'or utilisée pour Hope Bay et Hammond Reef; 1 250 \$ US l'once d'or utilisée pour Akasaba Ouest; 1 200 \$ US l'once d'or et 2,75 \$ US la livre de cuivre utilisée pour Upper Beaver

Mines/projets	Prix des métaux pour l'estimation des ressources minérales ⁵			
	Or (\$ US/oz)	Argent (\$ US/oz)	Cuivre (US \$/lb)	Zinc (US \$/lb)
Mines en exploitation détenues par Kirkland Lake Gold avant la fusion ¹	1 500	-	-	-
Mines en exploitation détenues par Mines Agnico Eagle avant la fusion ²	1 625	22,50 \$	3,75 \$	1,25 \$
Projets de pipeline	1 688 ³	25,00 \$ ⁴	3,75 \$	1,25 \$

¹ Detour, Macassa, Fosterville, Territoire du Nord

² LaRonde, LaRonde Zone 5, Goldex, Amaruq, Meliadine, Kittila, La India, Pinos Altos

³ Hope Bay, Anoki-McBean, Hammond Reef, Chipriona, Tarachi, Santa Gertrudis

⁴ Chipriona, Santa Gertrudis

⁵ Exceptions : 1 667 \$ US l'once d'or utilisée pour Canadian Malartic, Odyssey, Akasaba Ouest, Upper Canada, El Barqueno Gold; 1 533 \$ US l'once d'or utilisée pour Barsele; 500 \$ US l'once d'or utilisée pour Aquarius. 22,67 \$ US l'once d'argent pour El Barqueno Silver

Taux de change ¹				
\$ CA pour 1,00 \$ US	Peso mexicain pour 1,00 \$ US	\$ AU pour 1,00 \$ US	\$ US pour 1,00 €	
1,30 \$	18,00 MXN	1,36 \$ A	1,10 euro	

¹ Exceptions : taux de change de 1,25 \$ CA pour 1 \$ US utilisé pour Upper Beaver, Upper Canada et le complexe Holt, Detour - Zone 58N; 1,11 \$ CA pour 1 \$ US utilisé pour Aquarius; 1,00 \$ US pour 1,15 EUR utilisé pour Barsele

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 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2022), soit environ 1 790 \$ par once et 22,48 \$ par once, respectivement.

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

Les tonnes de réserves minérales et de ressources minérales déclarées pour l'argent, le cuivre et le zinc sont un sous-ensemble du tonnage des réserves et des ressources minérales pour l'or. Les paramètres économiques de la Société suivent la méthode acceptée par la US Securities and Exchange Commission (la « SEC ») en fixant le prix maximum autorisé comme étant le moindre de la moyenne mobile sur trois ans et du prix au comptant courant, qui est une norme courante de l'industrie. Compte tenu du contexte actuel du prix des marchandises, Agnico Eagle continue d'utiliser des prix plus prudents pour l'or et l'argent.

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

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

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

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

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

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

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

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

Information supplémentaire

Les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la Société exigés en vertu des articles 3.2 et 3.3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement NC 43-101, y compris des renseignements sur la vérification des données, les hypothèses, les paramètres et les méthodes clés utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, ainsi que les risques qui pourraient avoir une incidence importante sur la mise en valeur des réserves minérales et des ressources minérales figurent dans la notice annuelle et le rapport de gestion de la Société déposés sur SEDAR, chacun d'entre eux faisant partie du formulaire 40-F de la Société déposé auprès de la SEC sur EDGAR et dans les rapports techniques suivants déposés sur SEDAR concernant les propriétés minérales des matériaux de la Société : 2005 LaRonde Mineral Resource & Mineral Reserve Estimate Agnico-Eagle Mines Ltd. LaRonde Division (23 mars 2005); NI 43-101 Technical Report Canadian Malartic Mine, Québec, Canada (25 mars 2021); Technical Report on the December 31, 2009; 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) 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 (1^{er} avril 2019).

ANNEXE – Résultats récents de certains forages d'exploration au complexe LaRonde, Canadian Malartic, Goldex, Detour Lake, Meliadine, Amaruq, Hope Bay et Kittila

Mines LaRonde et LZ5 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 or (g/t) (coupée)	Teneur en argent (g/t) (coupée)*	Teneur en cuivre (%)
LR-317-011	553,6	575,7	3 409	15,6	9,5	9,5	22,1	0,70
BZ-2022-025	981,8	1 002,8	884	12,8	2,1	2,1	0	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 et de la mine LZ5 de la mine LaRonde. Les valeurs pour le cuivre présentées dans ce tableau sont non coupées.

Gisement d'East Gouldie dans le projet Odyssey de Canadian Malartic

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)*
MEX22-238ZA	Nord du Sud	1 698,5	1 703,5	1 549	4,5	3,1	3,1
	Sud	1 724,7	1 760,0	1 579	31,8	3,0	3,0
MEX22-241Z	Nord	1 625,0	1 686,5	1 372	60,8	4,2	4,2
MEX22-241WZ	Nord	1 604,0	1 633,8	1 303	28,8	4,3	4,3
	Sud	1 672,2	1 693,0	1 336	20,1	1,9	1,9
MEX22-242ZA	Sud	1 722,0	1 764,0	1 515	35,6	3,1	3,1
MEX22-243	Nord	1 503,6	1 551,7	1 200	47,5	3,2	3,2
	Sud	1 583,0	1 619,5	1 246	36,2	1,6	1,6
MEX22-245WZA	Nord du Nord	1 728,9	1 732,5	1 475	3,3	5,1	5,1
	Nord	1 748,5	1 763,0	1 486	13,0	2,9	2,9
	Sud	1 775,5	1 819,5	1 504	38,9	4,0	4,0
MEX22-247	Nord	1 437,1	1 453,1	971	15,7	3,9	3,9
MEX22-247WA	Nord	1 419,0	1 446,0	926	26,9	4,6	4,6
MEX22-248	Nord	1 490,8	1 534,5	1 053	43,0	7,7	7,6
	Sud du Nord	1 574,0	1 584,5	1 092	10,3	3,2	3,2
	Sud du Nord	1 642,5	1 652,0	1 130	9,4	2,8	2,8
MEX22-251R	N-S unifiés	1 729,7	1 829,0	1 596	92,7	2,6	2,6

* Une teneur coupée à 20 g/t d'or est utilisée pour les résultats du gisement East Gouldie.

Zone Sud à Goldex

Trou de forage	Emplacement	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)*
GD138-011	Zone Sud, secteur 3	230,0	234,0	1 461	3,6	31,0	21,5

** Une teneur coupée de 95 g/t d'or est utilisée pour les trous de la zone Sud à Goldex.

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	DLM22-512	532,0	576,0	446	39,9	3,9
	incluant	560,0	563,1	452	2,8	37,8
Fosse ouest	DLM22-518	265,0	281,7	233	14,3	3,6
	incluant	272,0	281,7	236	8,3	5,9
	et	404,0	439,2	356	30,6	2,6
	incluant	404,0	414,0	345	8,7	6,7
Fosse ouest	DLM22-522A	441,0	464,0	385	19,9	3,8
	incluant	461,0	464,0	393	2,6	21,0
Fosse ouest	DLM22-532W	903,0	934,0	738	28,9	10,2
	incluant	921,8	927,0	743	4,8	56,6
Fosse ouest	DLM22-540B	473,0	494,0	414	18,3	2,5
	incluant	473,0	478,9	408	5,1	7,6
	et	882,0	887,0	727	4,6	10,5
Fosse ouest	DLM22-542A	503,0	507,0	426	3,5	48,2
	et	609,0	627,0	515	16,1	3,1
Fosse ouest	DLM22-550A	312,0	319,3	262	6,4	8,6
	et	499,7	517,6	415	16,0	3,9
Fosse ouest	DLM22-555	392,0	436,0	340	39,4	3,8
	incluant	417,0	424,8	345	7,0	15,4
Fosse ouest	DLM22-556	572,8	594,3	463	19,8	4,7
Fosse ouest	DLM22-558A	734,0	760,2	623	23,8	4,2
	incluant	734,0	738,0	615	3,6	10,3
	incluant	749,0	752,0	626	2,7	16,8
Fosse ouest	DLM22-559	707,0	722,9	602	14,0	4,6
	incluant	711,0	717,6	601	5,8	10,1
Fosse ouest	DLM22-569A	458,0	497,0	411	34,3	2,7
Prolongement de la fosse ouest	DLM22-533	838,2	880,7	744	35,3	2,6
	et	923,2	927,0	800	3,2	13,7
Prolongement de la fosse ouest	DLM22-544	828,0	846,6	678	17,2	2,9
	incluant	828,0	831,0	672	2,8	9,2
Prolongement de la fosse ouest	DLM22-547	714,8	762,0	662	38,8	2,2
	incluant	742,0	745,7	667	3,0	19,4
Prolongement de la fosse ouest	DLM22-560	813,4	817,0	791	2,5	15,2
	et	1 289,0	1 292,0	1 233	2,4	20,3

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

Gisements de F-Zone, de Wesmeg et de Normeg 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)*
M22-3428	F-Zone	378,0	380,6	313	2,6	10,6	10,6
M22-3429	F-Zone	380,5	384,3	332	3,0	7,9	7,9
M22-3445	F-Zone	242,6	254,0	241	8,6	6,1	6,1
incluant		242,6	248,6	241	3,3	8,8	8,8
M22-3448	F-Zone	348,2	351,6	299	3,1	7,6	7,6
et	F-Zone	361,4	365,0	309	3,2	8,1	8,1
M22-3453	F-Zone	406,0	409,1	323	2,9	12,3	9,0
M22-3474	F-Zone	598,0	603,6	521	4,8	6,9	6,9
M22-3479	F-Zone	407,6	413,2	394	4,7	10,9	10,9
ML375-9664-D6B	Wesmeg	168,4	174,7	420	5,7	10,7	5,4
ML375-9664-D12	Normeg	124,2	126,9	446	2,3	8,7	8,7
et	Wesmeg	179,1	182,8	490	3,3	7,6	7,6
ML425-9736-D22	Normeg	256,0	260,2	610	3,6	12,2	12,2
ML450-9290-D12	Normeg	73,3	81,6	509	5,8	15,6	15,6
et	Wesmeg	195,7	198,6	624	2,5	9,9	9,9
ML450-9290-D10	Wesmeg	156,6	160,4	575	3,0	10,1	10,1

*Les facteurs de coupure suivants ont été utilisés pour les résultats de Meliadine : 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 Whale Tail et IVR à Amaruq

Trou de forage	Zone/gisement	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface(mètres)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
AMQ22-2876A	WT	1 051,0	1 069,2	1 000,0	9,1	7,4	7,4
AMQ22-2877A	V2/IVR	842,7	855,9	778	11,0	21,8	10,3

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

Gisements de Doris et de Madrid 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)*
HBBCO22-084	Doris/ext. BTD WL	102,0	107,0	412	4,9	11,6	11,6
et	Doris/ext. BTD WL	120,0	126,0	417	5,7	13,6	13,6
HBD22-037**	Doris/connecteur	613,2	629,0	459	15,8	7,7	7,3
HBM22-047	Madrid/Naartok Est	872,0	878,0	599	5,2	7,2	7,2
HBM22-049	Madrid/Suluk	560,5	563,5	391	2,9	13,9	13,9
et	Madrid/Suluk	845,7	848,7	554	2,8	7,9	7,9

*Une teneur de coupure de 50 g/t d'or est utilisée pour les résultats des gisements Doris et Madrid à Hope Bay.

** Publié le 26 octobre 2022.

Zones principale et Sisar dans les régions de Roura et Rimpi à Kittila

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)*
RIE22-701F	Sisar Deep Rimpi	1 020,8	1 043,0	1 908	10,2	10,3
RUG22-501	Zone principale - Roura	84,3	99,0	979	11,9	6,5
et	Sisar Roura	132,0	144,0	958	9,6	5,8

*Les résultats de la mine Kittila sont non coupés.

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	6735	2889	-3 466	203	-31	620
BZ-2022-025	687 178	5346983	310	331	-73	1 113
Canadian Malartic						
MEX22-238ZA	718201	5334350	310	147	-78	1 812
MEX22-241Z	717847	5334653	309	194	-68	1 794
MEX22-241WZ	717847	5334653	309	194	-68	1 765
MEX22-242ZA	718320	5334540	308	207	-66	1 803
MEX22-243	717571	5334672	309	177	-60	1 758
MEX22-245WZA	717934	5334661	308	184	-71	1 900
MEX22-247	717570	5334672	309	186	-50	1 602
MEX22-247WA	717570	5334672	309	186	-50	1 620
MEX22-248	717462	5334732	309	181	-52	1 658
MEX22-251R	717440	5334730	310	180	-73	1 956
Goldex						
GD138011	286911	5330369	-1 067	14	-27	401
Detour Lake						
DLM22-512	587605	5541778	286	172	-60	1 050
DLM22-518	587762	5541807	286	178	-59	1 192
DLM22-522A	587799	5542048	287	178	-62	1 176
DLM22-532W	587560	5541980	288	179	-63	1 302
DLM22-533	585319	5542281	291	187	-59	1 126
DLM22-540B	587761	5541894	287	180	-64	1 191
DLM22-542A	587682	5541841	287	176	-62	999
DLM22-544	586397	5542191	295	190	-61	1 146
DLM22-547	585759	5542130	290	192	-66	1 041
DLM22-550A	587645	5541729	286	177	-61	981
DLM22-555	587643	5541890	287	175	-57	591
DLM22-556	587923	5541838	286	175	-57	1 125
DLM22-558A	587840	5541980	287	176	-63	1 306
DLM22-559	587441	5541927	288	175	-62	1 200
DLM22-560	586211	5542249	296	187	-78	1 467
DLM22-569A	587640	5542028	288	179	-63	1 170
Meliadine						
M22-3428	542427	6986659	-3	205	-59	420
M22-3429	542427	6986659	-3	206	-65	438
M22-3445	542495	6986443	-3	188	-76	273
M22-3448	542538	6986635	-2	204	-67	465
M22-3453	542477	6986681	-1	196	-61	450
M22-3474	542625	6986903	2	208	-65	672
M22-3479	542539	6986636	-2	211	-80	513
ML375-9664-D6B	539665	6988398	-341	169	-47	209
ML375-9664-D12	539664	6988402	-340	202	-57	237
ML425-9736-D22	539709	6988793	-439	220	-44	278
ML450-9290-D10	539291	6988467	-434	206	-64	182
ML450-9290-D12	539292	6988466	-433	155	-78	221
Amaruq						
AMQ22-2876A	607855	7256013	169	314	-70	999
AMQ22-2877A	606120	7255600	161	129	-75	1 143
Hope Bay						
HBBCO22-084	433686	7559973	-351	88	-11	222
HBD-22-037	433365	7559593	122	102	-66	690
HBM22-047	432645	7550957	63	95	-54	1 022
HBM22-049	434104	7549570	51	50	-52	1 001
Kittila						
RIE22-701F	558716	7538709	-789	85	-70	1 093
RUG22-501	2558787	7537664	-800	127	26	169

* Systèmes de coordonnées : Réseau minier pour LaRonde; Zone 17N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour la mine LZ5 et Canadian Malartic; Zone 17N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Detour Lake; Zone 14N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Meliadine; zone 13N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Hope Bay; et le système de coordonnées finlandais KKJ Zone 2 pour Kittila.

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Marge d'exploitationⁱ⁾ :				
Produits tirés des activités minières	1 384 719 \$	951 531 \$	5 741 162 \$	3 869 625 \$
Coûts de production	666 877	467 068	2 643 321	1 773 121
Marge d'exploitation totale ⁱ⁾	717 842	484 463	3 097 841	2 096 504
Marge d'exploitationⁱ⁾ par mine :				
Québec				
Mine LaRonde	68 917	87 070	340 538	422 185
Mine LaRonde, zone 5	12 814	17 557	57 473	64 856
Mine Canadian Malartic ⁱⁱ⁾	83 535	96 252	340 203	403 018
Mine Goldex	35 533	39 182	146 682	145 223
Ontario				
Mine de Detour Lake	185 305	—	699 038	—
Mine Macassa	44 027	—	197 254	—
Nunavut				
Mine Meliadine	95 084	115 912	359 572	427 944
Complexe Meadowbank	42 402	25 872	202 340	183 972
Mine Hope Bay	—	(4 938)	144	32 321
Australie				
Mine Fosterville	104 967	—	440 722	—
Europe				
Mine Kittila	24 524	54 411	197 008	221 914
Mexique				
Mine Pinos Altos	13 393	27 656	55 341	117 958
Mine Creston Mascota	227	2 628	2 533	19 619
Mine La India	7 114	22 861	58 993	57 494
Marge d'exploitation totale ⁱ⁾	717 842	484 463	3 097 841	2 096 504
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	269 700	191 619	1 094 691	738 129
Perte de valeur	55 000	—	55 000	—
Exploration, siège social et autres	114 260	103 623	832 727	425 652
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	278 882	189 221	1 115 423	932 723
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	73 873	87 863	445 174	370 778
Résultat net pour la période	205 009 \$	101 358 \$	670 249 \$	561 945 \$
Résultat net par action – de base	0,45 \$	0,41 \$	1,53 \$	2,31 \$
Résultat net par action – dilué	0,45 \$	0,41 \$	1,53 \$	2,30 \$
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	380 500 \$	262 114 \$	2 096 636 \$	1 345 308 \$
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(412 685) \$	(247 599) \$	(710 458) \$	(1 264 003) \$
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(134 703) \$	(70 543) \$	(914 853) \$	(297 242) \$
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 728 \$	1 795 \$	1 797 \$	1 794 \$
Argent (par once)	21,51 \$	23,08 \$	21,63 \$	25,07 \$
Zinc (par tonne)	2 979 \$	3 258 \$	3 440 \$	2 947 \$
Cuivre (par tonne)	8 206 \$	10 120 \$	8 381 \$	9 724 \$

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Production payable⁽ⁱⁱⁱ⁾ :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	62 922	64 081	284 780	308 946
Mine LaRonde, zone 5	17 247	18 305	71 557	70 788
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	86 439	88 933	329 396	357 392
Mine Goldex	36 291	35 921	141 502	134 053
Ontario				
Mine de Detour Lake	179 737	—	651 182	—
Mine Macassa	43 308	—	180 833	—
Nunavut				
Mine Meliadine	103 397	101 843	372 874	391 687
Complexe Meadowbank	94 328	69 238	373 785	324 808
Mine Hope Bay	—	705	—	56 229
Australie				
Mine Fosterville	88 634	—	338 327	—
Europe				
Mine Kittila	44 724	63 172	216 947	239 240
Mexique				
Mine Pinos Altos	25 291	32 741	96 522	126 932
Mine Creston Mascota	451	2 333	2 630	12 801
Mine La India	16 669	24 660	74 672	63 529
Total – or (en onces)	<u>799 438</u>	<u>501 932</u>	<u>3 135 007</u>	<u>2 086 405</u>
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	142	151	609	724
Mine LaRonde, zone 5	7	5	13	14
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	57	69	245	290
Mine Goldex	—	1	2	2
Ontario				
Mine de Detour Lake	32	—	125	—
Mine Macassa	5	—	17	—
Nunavut				
Mine Meliadine	8	8	35	30
Complexe Meadowbank	28	22	103	94
Mine Hope Bay	—	2	—	4
Australie				
Mine Fosterville	6	—	32	—
Europe				
Mine Kittila	3	3	13	11
Mexique				
Mine Pinos Altos	242	318	1 014	1 285
Mine Creston Mascota	1	15	7	105
Mine La India	11	19	77	48
Total – argent (en milliers d'onces)	<u>542</u>	<u>613</u>	<u>2 292</u>	<u>2 607</u>
Zinc (tonnes)	2 450	1 408	8 195	8 837
Cuivre (tonnes)	701	599	2 901	2 955

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre</u>		<u>Exercice clos le 31 décembre</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Métal payable vendu ^(iv) :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	59 565	75 388	281 495	333 464
Mine LaRonde, zone 5	18 747	17 850	72 184	67 588
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	84 697	81 977	317 192	336 416
Mine Goldex	34 946	35 500	139 530	134 385
Ontario				
Mine de Detour Lake	174 803	—	659 457	—
Mine Macassa	43 197	—	181 516	—
Nunavut				
Mine Meliadine	102 933	103 531	377 711	378 048
Complexe Meadowbank	99 434	77 611	361 457	329 281
Mine Hope Bay	—	8 019	98	65 201
Australie				
Mine Fosterville	81 750	—	356 335	—
Europe				
Mine Kittila	46 560	55 363	226 366	230 570
Mexique				
Mine Pinos Altos	26 080	29 901	99 033	127 106
Mine Creston Mascota	240	2 385	2 344	13 684
Mine La India	15 950	24 640	73 875	64 888
			<u>2 080 63</u>	
Total – or (en onces)	<u>788 902</u>	<u>512 165</u>	<u>3 148 593</u>	<u>1</u>
Argent (en milliers d'onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	147	153	622	721
Mine LaRonde, zone 5	5	4	12	12
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	59	58	243	259
Mine Goldex	1	1	2	2
Ontario				
Mine de Detour Lake	34	—	168	—
Mine Macassa	1	—	14	—
Nunavut				
Mine Meliadine	8	8	34	32
Complexe Meadowbank	26	22	100	97
Mine Hope Bay	—	3	—	3
Australie				
Mine Fosterville	5	—	23	—
Europe				
Mine Kittila	3	3	13	10
Mexique				
Mine Pinos Altos	285	298	1 035	1 295
Mine Creston Mascota	—	14	10	128
Mine La India	11	16	78	50
			<u>2 354</u>	<u>2 609</u>
Total – argent (en milliers d'onces) :	<u>585</u>	<u>580</u>	<u>2 354</u>	<u>2 609</u>
Zinc (tonnes)	1 915	2 524	6 727	10 803
Cuivre (tonnes)	720	608	2 916	2 973

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)^{vi)} :				
Québec				
Mine LaRonde	1 009 \$	874 \$	850 \$	717 \$
Mine LaRonde, zone 5	1 170	797	1 025	794
Mine Canadian Malartic ⁱⁱ⁾	802	694	803	684
Mine Goldex	765	679	765	684
Ontario				
Mine de Detour Lake	678	—	663	—
Mine Macassa	758	—	684	—
Nunavut				
Mine Meliadine ^{vi)}	856	658	865	637
Complexe Meadowbank ^{vii)}	1 424	1 441	1 216	1 209
Mine Hope Bay	—	1 829	—	1 064
Australie				
Mine Fosterville	415	—	379	—
Europe				
Mine Kittila	1 331	812	981	836
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 471	1 114	1 477	1 110
Mine Creston Mascota	1 098	941	853	636
Mine La India	1 387	858	1 078	959
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	<u>895 \$</u>	<u>867 \$</u>	<u>825 \$</u>	<u>829 \$</u>

Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)^{vi)} :				
Québec				
Mine LaRonde	741	627 \$	623 \$	476 \$
Mine LaRonde, zone 5	1 164	793	1 021	790
Mine Canadian Malartic ⁱⁱ⁾	789	676	787	663
Mine Goldex	765	679	765	684
Ontario				
Mine de Detour Lake	674	—	657	—
Mine Macassa	758	—	683	—
Nunavut				
Mine Meliadine ^{vi)}	855	656	863	634
Complexe Meadowbank ^{vii)}	1 418	1 434	1 210	1 201
Mine Hope Bay	—	1 829	—	1 063
Australie				
Mine Fosterville	414	—	378	—
Europe				
Mine Kittila	1 330	812	980	835
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 255	888	1 249	858
Mine Creston Mascota	1 030	796	793	408
Mine La India	1 369	840	1 056	939
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	<u>863 \$</u>	<u>814 \$</u>	<u>793 \$</u>	<u>770 \$</u>

Remarques :

- i) La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue en vertu des IFRS et cette donnée peut ne pas être comparable à celle présentée par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « *Remarque concernant certaines mesures du rendement* » pour plus d'informations sur l'utilisation de la marge d'exploitation par la Société 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 comprend 24 057 onces d'or de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021. La production payable pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2021

comprend respectivement 1 608 onces et 1 956 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 1^{er} 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 « *Remarque concernant certaines mesures de rendement* » 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 les rubriques « *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 des coûts par once d'or produite à la mine Meliadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 24 057 onces d'or, qui ont été produites avant le début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

vii) Les calculs des coûts par once d'or produite du complexe Meadowbank pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent les 1 608 et 1 956 onces d'or du projet souterrain Amaruq au complexe Meadowbank, respectivement, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1^{er} août 2022.

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

	<u>Au</u> <u>31 décembre 2022</u>	<u>Au</u> <u>31 décembre 2021</u> Données retraitées ¹⁾
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	658 625 \$	185 786 \$
Créances clients	8 579	13 545
Stocks	1 209 075	878 944
Impôts à recouvrer	35 054	7 674
Juste valeur des instruments financiers dérivés	8 774	12 305
Autres actifs courants	259 952	204 134
Total des actifs courants	2 180 059	1 302 388
Actifs non courants :		
Goodwill	2 044 123	407 792
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	18 459 400	7 675 595
Placements	332 742	343 509
Actifs d'impôt reportés	11 574	133 608
Autres actifs	466 910	353 198
Total de l'actif	23 494 808 \$	10 216 090 \$
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	672 503 \$	414 673 \$
Passifs fondés sur des actions	15 148	—
Intérêts à payer	16 496	12 303
Impôts sur le résultat à payer	4 187	47 213
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	100 000	225 000
Provision pour restauration des lieux	23 508	7 547
Obligations au titre de contrats de location	36 466	32 988
Juste valeur des instruments financiers dérivés	78 114	22 089
Total des passifs courants	946 422	761 813
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 242 070	1 340 223
Provision pour restauration des lieux	878 328	722 449
Obligations au titre de contrats de location	114 876	98 445
Passifs fondés sur des actions	17 277	—
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	3 981 875	1 223 128
Autres passifs	72 615	70 261
Total du passif	7 253 463	4 216 319
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation — 457 160 104 actions ordinaires émises, moins 694 808 actions détenues en fiducie	16 251 221	5 863 512
Options sur actions	197 430	191 112
Surplus d'apport	23 280	37 254
Déficit	(201 580)	(146 383)
Autres réserves	(29 006)	54 276
Total des capitaux propres	16 241 345	5 999 771
Total du passif et des capitaux propres	23 494 808 \$	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 DES RÉSULTATS
(en milliers de dollars américains, sauf les données par actions, selon les IFRS)
(non audité)

	<u>Trimestre clos le 31 décembre</u>		<u>Exercice clos le 31 décembre</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		Données retraitées ⁱ⁾		Données retraitées ⁱ⁾
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	1 384 719 \$	951 531 \$	5 741 162 \$	3 869 625 \$
COÛTS ET CHARGES				
Production ⁱⁱ⁾	666 877	467 068	2 643 321	1 773 121
Exploration et expansion de l'entreprise	70 922	41 722	271 117	152 514
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	269 700	191 619	1 094 691	738 129
Frais généraux et administratifs	54 582	34 430	220 861	142 003
Charges financières	20 043	23 833	82 935	92 042
(Profit) perte sur les instruments financiers dérivés	(83 771)	(24 263)	90 692	11 103
Perte de valeur	55 000	—	55 000	—
Perte (profit) de change	11 680	12 788	(16 081)	5 672
Surveillance et entretien	11 644	—	41 895	—
Autres charges	29 160	15 113	141 308	22 318
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	278 882	189 221	1 115 423	932 723
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	73 873	87 863	445 174	370 778
Résultat net pour la période	<u>205 009 \$</u>	<u>101 358 \$</u>	<u>670 249 \$</u>	<u>561 945 \$</u>
Résultat net par action – de base	0,45 \$	0,41 \$	1,53 \$	2,31 \$
Résultat net par action – dilué	0,45 \$	0,41 \$	1,53 \$	2,30 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	455 558	244 567	437 678	243 708
Dilué	456 439	245 323	438 533	244 732

Remarques :

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

ⁱⁱ⁾ Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021 Données retraitées ¹⁾	2022	2021 Données retraitées ¹⁾
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	205 009 \$	101 358 \$	670 249 \$	561 945 \$
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	269 700	191 619	1 094 691	738 129
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	38 222	25 672	168 098	188 966
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	(109 816)	59	59 556	44 397
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	(4 674)	(14 704)	9 820	16 736
Rémunération à base d'actions	5 558	12 771	48 570	57 799
Perte de valeur	55 000	—	55 000	—
Perte (profit) de change	11 680	12 788	(16 081)	5 672
Autre	14 858	7 005	25 965	12 868
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	(2 430)	(647)	12 110	(1 678)
Impôts sur le résultat	(39 513)	8 327	(35 010)	(62 424)
Stocks	(54 978)	(9 806)	(46 236)	(185 090)
Autres actifs courants	33 650	49 023	(10 756)	(31 354)
Dettes fournisseurs et charges à payer	(38 490)	(108 727)	59 460	(75)
Intérêts à payer	(3 276)	(12 624)	1 200	(583)
Flux de trésorerie d'exploitation	<u>380 500</u>	<u>262 114</u>	<u>2 096 636</u>	<u>1 345 308</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(400 831)	(237 289)	(1 538 237)	(896 998)
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	214	1 647	1 019	2 696
Achats nets de placements à court terme	(1 494)	(3 176)	(4 608)	(1 352)
Produit net de la vente de titres de capitaux propres	—	1 188	—	5 361
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(10 574)	(9 969)	(47 364)	(39 889)
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	<u>(412 685)</u>	<u>(247 599)</u>	<u>(710 458)</u>	<u>(1 264 003)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	145 000	100 000	595 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	(145 000)	(100 000)	(595 000)
Remboursement de billets de premier rang	—	—	(225 000)	—
Coûts de financement de la dette à long terme	—	(2 553)	—	(2 553)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(8 676)	(7 726)	(33 701)	(25 020)
Dividendes payés	(143 603)	(69 564)	(608 307)	(275 158)
Rachat d'actions ordinaires	(4 999)	—	(109 955)	(34 606)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	17 837	4 743	41 845	21 707
Actions ordinaires émises	4 738	4 557	20 265	18 388
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	<u>(134 703)</u>	<u>(70 543)</u>	<u>(914 853)</u>	<u>(297 242)</u>
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	<u>3 755</u>	<u>302</u>	<u>1 514</u>	<u>(804)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	<u>(163 133)</u>	<u>(55 726)</u>	<u>472 839</u>	<u>(216 741)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	<u>821 758</u>	<u>241 512</u>	<u>185 786</u>	<u>402 527</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>658 625 \$</u>	<u>185 786 \$</u>	<u>658 625 \$</u>	<u>185 786 \$</u>
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	<u>20 051 \$</u>	<u>35 360 \$</u>	<u>67 510 \$</u>	<u>85 109 \$</u>
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	<u>78 526 \$</u>	<u>54 760 \$</u>	<u>316 743 \$</u>	<u>246 084 \$</u>
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
RAPPROCHEMENT DES MESURES DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE NON CONFORMES AUX PCGR
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Veillez 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 de mesures de rendement financier non conformes aux PCGR.

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 consolidés des résultats présentés selon les IFRS.

Total des coûts de production par mine

(en milliers de dollars américains)	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Québec				
Mine LaRonde	49 692 \$	62 402 \$	213 393 \$	232 392 \$
Mine LaRonde, zone 5	20 164	14 571	72 096	56 380
Complexe LaRonde	69 856	76 973	285 489	288 772
Mine Canadian Malartic ¹⁾	63 877	61 270	235 735	242 589
Mine Goldex	24 786	25 184	103 830	96 181
Ontario				
Mine de Detour Lake	118 573	—	489 703	—
Mine Macassa	30 926	—	129 774	—
Nunavut				
Mine Meliadine	81 246	69 275	318 141	250 822
Complexe Meadowbank	128 692	113 742	442 681	408 863
Mine Hope Bay	—	19 143	—	83 118
Australie				
Mine Fosterville	34 131	—	204 649	—
Europe				
Mine Kittila	56 273	44 998	210 661	192 742
Mexique				
Mine Pinos Altos	37 567	32 698	144 489	141 488
Mine Creston Mascota	200	1 966	1 943	8 165
Mine La India	20 750	21 819	76 226	60 381
Coûts de production selon les états consolidés des résultats	666 877 \$	467 068 \$	2 643 321 \$	1 773 121 \$

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	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Par once d'or produite	62 922		64 081		284 780		308 946	
Production aurifère (onces)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	49 692 \$	790 \$	62 402 \$	974 \$	213 393 \$	749 \$	232 392 \$	752 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	3 878	62	(8 149)	(127)	6 569	23	(19 807)	(64)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	5 439	86	(2 122)	(33)	6 879	24	(9 923)	(32)
Autres ajustements ^{vi)}	4 504	71	3 894	60	15 331	54	18 905	61
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	63 513 \$	1 009 \$	56 025 \$	874 \$	242 172 \$	850 \$	221 567 \$	717 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(16 877)	(268)	(15 816)	(247)	(64 654)	(227)	(74 499)	(241)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	46 636 \$	741 \$	40 209 \$	627 \$	177 518 \$	623 \$	147 068 \$	476 \$
Mine LaRonde par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	377		463		1 670		1 837	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production (\$ CA)	67 121 \$ CA	178 \$ CA	78 645 \$ CA	170 \$ CA	278 014 \$ CA	166 \$ CA	291 681 \$ CA	159 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	4 988	13	(9 171)	(20)	5 360	3	(21 969)	(12)
Autres ajustements (\$ CA) ^{vi)}	(3 003)	(8)	(2 360)	(5)	(12 208)	(7)	(11 921)	(7)
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	69 106 \$ CA	183 \$ CA	67 114 \$ CA	145 \$ CA	271 166 \$ CA	162 \$ CA	257 791 \$ CA	140 \$ CA
Mine LaRonde, zone 5 Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	17 247		18 305		71 557		70 788	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	20 164 \$	1 169 \$	14 571 \$	796 \$	72 096 \$	1 008 \$	56 380 \$	796 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	(1 302)	(75)	442	24	(503)	(7)	2 009	28
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 267	73	(502)	(27)	1 602	22	(2 346)	(32)
Autres ajustements ^{vi)}	54	3	77	4	136	2	171	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	20 183 \$	1 170 \$	14 588 \$	797 \$	73 331 \$	1 025 \$	56 214 \$	794 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(105)	(6)	(75)	(4)	(259)	(4)	(288)	(4)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	20 078 \$	1 164 \$	14 513 \$	793 \$	73 072 \$	1 021 \$	55 926 \$	790 \$
Mine LaRonde, zone 5 par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	281		276		1 146		1 124	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production (\$ CA)	27 123 \$ CA	97 \$ CA	18 334 \$ CA	66 \$ CA	93 655 \$ CA	82 \$ CA	70 770 \$ CA	63 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	(1 548)	(6)	590	2	(289)	(1)	2 447	2
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	25 575 \$ CA	91 \$ CA	18 924 \$ CA	68 \$ CA	93 366 \$ CA	81 \$ CA	73 217 \$ CA	65 \$ CA
Complexe LaRonde Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	80 169		82 386		356 337		379 734	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	69 856 \$	871 \$	76 973 \$	934 \$	285 489 \$	801 \$	288 772 \$	760 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	2 576	32	(7 707)	(93)	6 066	17	(17 798)	(47)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	6 706	84	(2 624)	(32)	8 481	24	(12 269)	(32)
Autres ajustements ^{vi)}	4 558	57	3 971	48	15 467	43	19 076	51
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	83 696 \$	1 044 \$	70 613 \$	857 \$	315 503 \$	885 \$	277 781 \$	732 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(16 982)	(212)	(15 891)	(193)	(64 913)	(182)	(74 787)	(197)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	66 714 \$	832 \$	54 722 \$	664 \$	250 590 \$	703 \$	202 994 \$	535 \$

Complexe LaRonde par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	658		739		2 816		2 961	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	69,856 \$	106 \$	76,973 \$	104 \$	285,489 \$	101 \$	288,772 \$	98 \$
Coûts de production (\$ CA)	94,244 \$ CA	143 \$ CA	96,979 \$ CA	131 \$ CA	371,669 \$ CA	132 \$ CA	362,451 \$ CA	122 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	3,440	5	(8,581)	(12)	5,071	1	(19,522)	(6)
Autres ajustements (\$ CA) ^{vi)}	(3,003)	(4)	(2,360)	(3)	(12,208)	(4)	(11,921)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	94,681 \$ CA	144 \$ CA	86,038 \$ CA	116 \$ CA	364,532 \$ CA	129 \$ CA	331,008 \$ CA	112 \$ CA
Mine Canadian Malartic Par once d'or produiteⁱ⁾	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	86 439		88 933		329 396		357 392	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	63 877 \$	739 \$	61 270 \$	689 \$	235 735 \$	716 \$	242 589 \$	679 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	(2 289)	(26)	449	5	(1 867)	(6)	1 213	3
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	—	—	—	—	—	—	(78)	—
Autres ajustements ^{vi)}	7 717	89	—	—	30 568	93	557	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	69 305 \$	802 \$	61 719 \$	694 \$	264 436 \$	803 \$	244 281 \$	684 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 115)	(13)	(1 639)	(18)	(5 087)	(16)	(7 233)	(21)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	68 190 \$	789 \$	60 080 \$	676 \$	259 349 \$	787 \$	237 048 \$	663 \$
Mine Canadian Malartic par tonneⁱ⁾	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 475		2 765		9 770		11 130	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	63 877 \$	26 \$	61 270 \$	22 \$	235 735 \$	24 \$	242 589 \$	22 \$
Coûts de production (\$ CA)	84 510 \$ CA	34 \$ CA	77 571 \$ CA	28 \$ CA	302 734 \$ CA	31 \$ CA	307 005 \$ CA	28 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	208	—	576	—	902	—	2 042	—
Autres ajustements (\$ CA) ^{vi)}	7 048	3	—	—	35 981	4	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	91 766 \$ CA	37 \$ CA	78 147 \$ CA	28 \$ CA	339 617 \$ CA	35 \$ CA	309 047 \$ CA	28 \$ CA
Mine Goldex Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	36 291		35 921		141 502		134 053	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	24 786 \$	683 \$	25 184 \$	701 \$	103 830 \$	734 \$	96 181 \$	717 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	533	15	110	3	1 227	9	(264)	(2)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 410	66	(942)	(26)	3 048	21	(4 407)	(33)
Autres ajustements ^{vi)}	44	1	54	1	199	1	206	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	27 773 \$	765 \$	24 406 \$	679 \$	108 304 \$	765 \$	91 716 \$	684 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(17)	—	(13)	—	(48)	—	(42)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	27 756 \$	765 \$	4 393 \$	679 \$	108 256 \$	765 \$	91 674 \$	684 \$
Mine Goldex par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	748		729		2 940		2 874	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	24 786 \$	33 \$	25 184 \$	35 \$	103 830 \$	35 \$	96 181 \$	33 \$
Coûts de production (\$ CA)	33 532 \$ CA	45 \$ CA	31 737 \$ CA	44 \$ CA	135 084 \$ CA	46 \$ CA	120 667 \$ CA	42 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	802	1	146	—	1 818	1	(374)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	34 334 \$ CA	46 \$ CA	31 883 \$ CA	44 \$ CA	136 902 \$ CA	47 \$ CA	120 293 \$ CA	42 \$ CA
Mine de Detour Lake Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	179 737		—		651 182		—	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	118 573 \$	660 \$	— \$	— \$	489 703 \$	752 \$	— \$	— \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	(183)	(1)	—	—	(8 195)	(13)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ^{v)}	(2 552)	(14)	—	—	(74 509)	(113)	—	—
Autres ajustements ^{vi)}	6 095	33	—	—	24 483	37	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	121 933 \$	678 \$	— \$	— \$	431 482 \$	663 \$	— \$	— \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(756)	(4)	—	—	(3 712)	(6)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	121 177 \$	674 \$	— \$	— \$	427 770 \$	657 \$	— \$	— \$
Mine de Detour Lake par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 488		—		22 782		—	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	118 573 \$	18 \$	— \$	— \$	489 703 \$	21 \$	— \$	— \$
Coûts de production (\$ CA)	161 425 \$ CA	25 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	637 567 \$ CA	28 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁱⁱ⁾	277	—	—	—	(8 782)	—	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks (\$ CA) ^{v)}	(3 474)	(1)	—	—	(95 791)	(4)	—	—

Autres ajustements (\$ CA) ^(vi)	8 230	1	—	—	31 917	1	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	166 458 \$ CA	25 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	564 911 \$ CA	25 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA
Mine Macassa	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Par once d'or produite	43 308		—		180 833		—	
Production aurifère (onces)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	30 926 \$	714 \$	— \$	— \$	129 774 \$	718 \$	— \$	— \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	586	14	—	—	38	—	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ^(vi)	—	—	—	—	(10 326)	(57)	—	—
Autres ajustements ^(vi)	1 315	30	—	—	4 237	23	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	32 827 \$	758 \$	— \$	— \$	123 723 \$	684 \$	— \$	— \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(22)	—	—	—	(298)	(1)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	32 805 \$	758 \$	— \$	— \$	123 425 \$	683 \$	— \$	— \$
Mine Macassa par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	70		—		280		—	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production (\$ CA)	30,926 \$	442 \$	— \$	— \$	129,774 \$	463 \$	— \$	— \$
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁽ⁱⁱ⁾	41,578 \$ CA	594 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	168,400 \$ CA	602 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA
Allocation du prix d'achat aux stocks (\$ CA) ^(vi)	852	12	—	—	533	2	—	—
Autres ajustements (\$ CA) ^(vi)	—	—	—	—	(13,248)	(47)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	1,791	26	—	—	5,538	20	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	44,221 \$ CA	632 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	161,223 \$ CA	577 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA
Mine Meliadine	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Par once d'or produite^(vii)	103 397		101 843		372 874		367 630	
Production aurifère (onces)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	81,246 \$	786 \$	69,275 \$	680 \$	318,141 \$	853 \$	250,822 \$	682 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	2,293	22	653	7	653	2	9,686	26
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	4,937	48	(3,018)	(30)	3,500	9	(12,674)	(34)
Modifications à IAS 16 ^(iv)	—	—	—	—	—	—	(14,059)	(38)
Autres ajustements ^(vi)	70	—	63	1	313	1	252	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	88,546 \$	856 \$	66,973 \$	658 \$	322,607 \$	865 \$	234,027 \$	637 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(181)	(1)	(198)	(2)	(753)	(2)	(808)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	88,365 \$	855 \$	66,775 \$	656 \$	321,854 \$	863 \$	233,219 \$	634 \$
Mine Meliadine par tonne^(viii)	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	475		462		1 757		1 501	
Coûts de production	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production (\$ CA)	81 246 \$	171 \$	69 275 \$	150 \$	318 141 \$	181 \$	250 822 \$	167 \$
Coûts de production (\$ CA)	107 318 \$ CA	226 \$ CA	87 082 \$ CA	188 \$ CA	407 871 \$ CA	232 \$ CA	315 720 \$ CA	210 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁽ⁱⁱ⁾	3 512	7	810	2	2 510	2	11 784	7
Modifications IAS 16 (\$ CA) ^(iv)	—	—	—	—	—	—	(17 706)	(11)
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	110 830 \$ CA	233 \$ CA	87 892 \$ CA	190 \$ CA	410 381 \$ CA	234 \$ CA	309 798 \$ CA	206 \$ CA

Complexe Meadowbank Par once d'or produite^(x)	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	94 328		67 630		373 785		322 852	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	128 692 \$	1 364 \$	113 742 \$	1 682 \$	442 681 \$	1 184 \$	408 863 \$	1 266 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	2 505	27	(7 872)	(116)	14 807	40	(548)	(2)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	3 067	33	(3 823)	(57)	(1 691)	(4)	(14 256)	(44)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	(2 612)	(39)	(1 436)	(4)	(2 612)	(8)
Modifications à IAS 16 ^(iv)	—	—	(2 039)	(30)	—	—	(2 374)	(7)
Autres ajustements ^(v)	21	—	73	1	34	—	1 117	4
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	134 285 \$	1 424 \$	97 469 \$	1 441 \$	454 395 \$	1 216 \$	390 190 \$	1 209 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(558)	(6)	(507)	(7)	(2 127)	(6)	(2 414)	(8)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	133 727 \$	1 418 \$	96 962 \$	1 434 \$	452 268 \$	1 210 \$	387 776 \$	1 201 \$
Complexe Meadowbank par tonne^(x)	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	923		782		3 739		3 556	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	128 692 \$	139 \$	113 742 \$	145 \$	442 681 \$	118 \$	408 863 \$	115 \$
Coûts de production (\$ CA)	176 450 \$ CA	191 \$ CA	143 939 \$ CA	184 \$ CA	574 895 \$ CA	154 \$ CA	515 800 \$ CA	145 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁽ⁱⁱ⁾	(4 493)	(5)	(9 999)	(13)	12 203	3	(982)	—
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 (\$ CA) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	(3 326)	(4)	(1 793)	—	(3 326)	(1)
Modifications IAS 16 (\$ CA) ^(iv)	—	—	(2 575)	(3)	—	—	(2 995)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	171 957 \$ CA	186 \$ CA	128 039 \$ CA	164 \$ CA	585 305 \$ CA	157 \$ CA	508 497 \$ CA	143 \$ CA
Mine Hope Bay Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	—		705		—		56 229	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	— \$	— \$	19 143 \$	27 153 \$	— \$	— \$	83 118 \$	1 478 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	(8 051)	(11 420)	—	—	(13 713)	(244)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	(9 964)	(14 133)	—	—	(9 964)	(177)
Autres ajustements ^(v)	—	—	207	294	—	—	374	7
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	— \$	— \$	1 335 \$	1 894 \$	— \$	— \$	59 815 \$	1 064 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	(46)	(65)	—	—	(46)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	— \$	— \$	1 289 \$	1 829 \$	— \$	— \$	59 769 \$	1 063 \$
Mine Hope Bay par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—		7		—		228	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	— \$	— \$	19 143 \$	2 725 \$	— \$	— \$	83 118 \$	365 \$
Coûts de production (\$ CA)	— \$ CA	— \$ CA	24 242 \$ CA	3 463 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	104 291 \$ CA	457 \$ CA
Ajustements des stocks (\$ CA) ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	(10 398)	(1 485)	—	—	(17 801)	(78)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 (\$ CA) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	(12 304)	(1 758)	—	—	(12 304)	(53)
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ CA)	— \$ CA	— \$ CA	1 540 \$ CA	220 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	74 186 \$ CA	326 \$ CA
Mine Fosterville Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	88 634		—		338 327		—	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	34 131 \$	385 \$	— \$	— \$	204 64 \$9	605 \$	— \$	— \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	2 694	30	—	—	(2 691)	(8)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ^(v)	—	—	—	—	(73 674)	(218)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	36 825 \$	415 \$	— \$	— \$	128 284 \$	379 \$	— \$	— \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(126)	(1)	—	—	(527)	(1)	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	36 699 \$	414 \$	— \$	— \$	127 757 \$	378 \$	— \$	— \$

Mine Fosterville par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	139		—		524		—	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	34 131 \$	246 \$	— \$	— \$	204 649 \$	391 \$	— \$	— \$
Coûts de production (\$ AU)	51 995 \$ AU	370 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU	293 875 \$ AU	561 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU
Rajustements des stocks (\$ AU) ⁽ⁱⁱ⁾	4 186	29	—	—	(3 045)	(6)	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks (\$ AU) ^(v)	—	(16)	—	—	(104 507)	(199)	—	—
Coûts d'exploitation des sites miniers (\$ AU)	56 181 \$ AU	399 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU	186 323 \$ AU	356 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU
Mine Kittila Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	44 724		63 172		216 947		239 240	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	56,273 \$	1,258 \$	44,998 \$	712 \$	210,661 \$	971 \$	192,742 \$	806 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	1,070	24	5,671	90	(5,349)	(25)	5,908	25
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2,033	45	478	7	7,329	34	577	2
Autres ajustements ^(vi)	163	4	177	3	274	1	705	3
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	59,539 \$	1,331 \$	51,324 \$	812 \$	212,915 \$	981 \$	199,932 \$	836 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(76)	(1)	(60)	—	(295)	(1)	(249)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	59,463 \$	1,330 \$	51,264 \$	812 \$	212,620 \$	980 \$	199,683 \$	835 \$
Mine Kittila par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	421		526		1 925		2 052	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	56 273 \$	134 \$	44 998 \$	86 \$	210 661 \$	109 \$	192 742 \$	94 \$
Coûts de production (€)	54 500 €	129 €	39 079 €	74 €	198 484 €	103 €	163 165 €	80 €
Ajustements des stocks (€) ⁽ⁱⁱ⁾	1 008	3	5 203	10	(3 853)	(2)	5 330	2
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	55 508 €	132 €	44 282 €	84 €	194 631 €	101 €	168 495 €	82 €
Mine Pinos Altos Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	25 291		32 741		96 522		126 932	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	37 567 \$	1 485 \$	32 698 \$	999 \$	144 489 \$	1 497 \$	141 488 \$	1 115 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	(499)	(20)	3 690	113	(2 295)	(24)	241	2
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(176)	(7)	(365)	(11)	(879)	(9)	(2 515)	(20)
Autres ajustements ^(vi)	312	13	440	13	1 235	13	1 627	13
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	37 204 \$	1 471 \$	36 463 \$	1 114 \$	142 550 \$	1 477 \$	140 841 \$	1 110 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5 467)	(216)	(7 379)	(226)	(21 983)	(228)	(31 965)	(252)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	31 737 \$	1 255 \$	29 084 \$	888 \$	120 567 \$	1 249 \$	108 876 \$	858 \$
Mine Pinos Altos par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	382		441		1 510		1 899	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	37 567 \$	98 \$	32 698 \$	74 \$	144 489 \$	96 \$	141 488 \$	75 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	(499)	(1)	3 690	8	(2 295)	(2)	241	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	37 068 \$	97 \$	36 388 \$	82 \$	142 194 \$	94 \$	141 729 \$	75 \$
Mine Creston Mascota Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	451		2 333		2 630		12 801	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	200 \$	443 \$	1 966 \$	843 \$	1 943 \$	739 \$	8 165 \$	638 \$
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	279	622	196	84	222	84	(349)	(27)
Autres ajustements ^(vi)	15	33	35	15	78	30	327	25
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	494 \$	1 098 \$	2 197 \$	942 \$	2 243 \$	853 \$	8 143 \$	636 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(30)	(68)	(339)	(146)	(158)	(60)	(2 914)	(228)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	464 \$	1 030 \$	1 858 \$	796 \$	2 085 \$	793 \$	5 229 \$	408 \$

Mine Creston Mascota par tonne^{xi)}	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 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	200 \$	— \$	1 966 \$	— \$	1 94 \$3	— \$	8 165 \$	— \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	279	—	196	—	222	—	(349)	—
Autres ajustements ^{vi)}	(479)	—	(2 162)	—	(2 165)	—	(7 816)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Mine La India Par once d'or produite	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Production aurifère (onces)	16 669		24 660		74 672		63 529	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	20 750 \$	1 245 \$	21 819 \$	885 \$	76 226 \$	1 021 \$	60 381 \$	950 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	2 187	131	(820)	(33)	3 598	48	98	2
Autres ajustements ^{vi)}	176	11	149	6	699	9	458	7
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	23 113 \$	1 387 \$	21 148 \$	858 \$	80 523 \$	1 078 \$	60 937 \$	959 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(290)	(18)	(434)	(18)	(1 689)	(22)	(1 298)	(20)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	22 823 \$	1 369 \$	20 714 \$	840 \$	78 834 \$	1 056 \$	59 639 \$	939 \$
Mine La India par tonne	Trimestre clos le 31 décembre 2022		Trimestre clos le 31 décembre 2021		Exercice clos le 31 décembre 2022		Exercice clos le 31 décembre 2021	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 138		1 398		5 102		6 018	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	20 750 \$	18 \$	21 819 \$	16 \$	76 226 \$	15 \$	60 381 \$	10 \$
Ajustements des stocks ⁱⁱ⁾	2 187	2	(820)	(1)	3 598	1	98	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	22 937 \$	20 \$	20 999 \$	15 \$	79 824 \$	16 \$	60 479 \$	10 \$

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 l'incidence 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 8 février 2022, la Société a conclu la fusion d'égal à égal avec Kirkland Lake Gold et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks dans la répartition du prix d'acquisition.
- vi) Les autres ajustements comprennent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de 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, ainsi que les charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associés aux coûts de production.
- vii) Les calculs des coûts par once d'or produite à la mine Meliadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 24 057 onces d'or, qui ont été produites avant le début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.
- viii) Les calculs des coûts par tonne de la mine Meliadine pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent les 213 867 tonnes de minerai de la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale à la fosse à ciel ouvert dans le gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.
- ix) Les calculs des coûts par once d'or produite du complexe Meadowbank pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent la production payable de 1 608 onces d'or et de 1 956 onces d'or respectivement, qui ont été produites avant la date du début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1^{er} août 2022.
- x) Les calculs des coûts par tonne du complexe Meadowbank pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2021 excluent les 12 386 tonnes et les 14 299 tonnes de minerai du projet souterrain Amaruq, respectivement, qui ont été traitées avant la date de début de la production commerciale au projet souterrain Amaruq le 1^{er} août 2022.
- xi) Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour la période de trois mois et l'exercice clos le 31 décembre 2022 excluent environ 0,5 M\$ et 2,2 M\$ de coûts de production engagés au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020. Les calculs des coûts par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 décembre 2021 excluent environ 2,2 M\$ et 7,8 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)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
<i>(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)</i>				
Coûts de production selon les états consolidés des résultats (en milliers de dollars américains)	666 877 \$	467 068 \$	2 643 321 \$	1 773 121 \$
Production aurifère (onces) ^(i),ii)	799 436	500 324	3 135 007	2 060 392
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	834 \$	934 \$	843 \$	861 \$
Ajustements :				
Ajustements des stocks ⁱⁱⁱ⁾	15	(27)	2	(8)
Allocation du prix d'achat aux stocks ^{iv)}	(3)	—	(51)	—
Modifications à IAS 16 ^{v)}	—	(4)	—	(8)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	24	(21)	6	(22)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ^{vi)}	—	(25)	—	(6)
Autre ^{vii)}	25	10	25	12
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits) ^{viii)}	895 \$	867 \$	825 \$	829 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(32)	(53)	(32)	(59)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits) ^{viii)}	863 \$	814 \$	793 \$	770 \$
Ajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	284	236	232	207
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	68	69	70	69
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien	16	17	14	13
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 231 \$	1 136 \$	1 109 \$	1 059 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	32	53	32	59
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 263 \$	1 189 \$	1 141 \$	1 118 \$

Remarques :

i) La production d'or pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 24 057 onces à la mine Meliadine, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale de la fosse à ciel ouvert du gisement Tiriganiaq le 15 août 2021.

ii) La production d'or pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021 ne tient pas compte de la production d'or payable de 1 608 et de 1 956 onces respectivement à la mine Meadowbank, qui ont été produites avant la mise en œuvre de la production commerciale du projet souterrain Amaruq le 1^{er} 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 8 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 la répartition du prix d'acquisition.

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 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. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement » pour plus d'informations sur l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite par la Société.

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

Trimestre clos le 31 décembre 2022

	Produits tirés des activités minières	Coûts de production	Marge d'exploitation
Mine LaRonde	118 609 \$	(49 692) \$	68 917 \$
Mine LaRonde, zone 5	32 978	(20 164)	12 814
Mine Canadian Malartic ⁱⁱ⁾	147 412	(63 877)	83 535
Mine Goldex	60 319	(24 786)	35 533
Mine de Detour Lake	303 878	(118 573)	185 305
Mine Macassa	74 953	(30 926)	44 027
Mine Meliadine	176 330	(81 246)	95 084
Complexe Meadowbank	171 094	(128 692)	42 402
Mine Fosterville	139 098	(34 131)	104 967
Mine Kittila	80 797	(56 273)	24 524
Mine Pinos Altos	50 960	(37 567)	13 393
Mine Creston Mascota	427	(200)	227
Mine La India	27 864	(20 750)	7 114
Totaux du segment	1 384 719 \$	(666 877) \$	717 842 \$
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			70 922
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			269 700
Frais généraux et administratifs			54 582
Charges financières			20 043
Profit sur les instruments financiers dérivés			(83 771)
Perte de valeur			55 000
Mesures environnementales correctives			9 634
Perte de change			11 680
Surveillance et entretien			11 644
Autres charges			19 526
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			73 873
Résultat net selon les états des résultats consolidés			205 009 \$

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

Exercice clos le 31 décembre 2022

	Produits tirés des activités minières	Coûts de production	Marge d'exploitation
Mine LaRonde	553 931 \$	(213 393) \$	340 538 \$
Mine LaRonde, zone 5	129 569	(72 096)	57 473
Complexe Canadian Malartic ⁱⁱ⁾	575 938	(235 735)	340 203
Mine Goldex	250 512	(103 830)	146 682
Mine de Detour Lake	1 188 741	(489 703)	699 038
Mine Macassa	327 028	(129 774)	197 254
Mine Meliadine	677 713	(318 141)	359 572
Complexe Meadowbank	645 021	(442 681)	202 340
Mine Hope Bay	144	—	144
Mine Fosterville	645 371	(204 649)	440 722
Mine Kittila	407 669	(210 661)	197 008
Mine Pinos Altos	199 830	(144 489)	55 341
Mine Creston Mascota	4 476	(1 943)	2 533
Mine La India	135 219	(76 226)	58 993
Totaux du segment	5 741 162 \$	(2 643 321) \$	3 097 841 \$
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			271 117
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines			1 094 691
Frais généraux et administratifs			220 861
Charges financières			82 935
Perte sur les instruments financiers dérivés			90 692
Perte de valeur			55 000
Mesures environnementales correctives			10 417
Profit de change			(16 081)
Surveillance et entretien			41 895
Autres charges			130 891
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			445 174
Résultat net selon les états des résultats consolidés			670 249 \$

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 31 décembre 2021

	Produits tirés des activités minières	Coûts de production	Marge d'exploitation
Mine LaRonde	149 472 \$	(62 402) \$	87 070 \$
Mine LaRonde, zone 5	32 128	(14 571)	17 557
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	157 522	(61 270)	96 252
Mine Goldex	64 366	(25 184)	39 182
Mine Meliadine ⁽ⁱⁱⁱ⁾	185 187	(69 275)	115 912
Complexe Meadowbank ⁽ⁱⁱⁱ⁾	139 614	(113 742)	25 872
Mine Hope Bay	14 205	(19 143)	(4 938)
Mine Kittila	99 409	(44 998)	54 411
Mine Pinos Altos	60 354	(32 698)	27 656
Mine Creston Mascota	4 594	(1 966)	2 628
Mine La India	44 680	(21 819)	22 861
Total des segments⁽ⁱⁱⁱ⁾	951 531 \$	(467 068) \$	484 463 \$
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			41 722
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines ⁽ⁱⁱⁱ⁾			191 619
Frais généraux et administratifs			34 430
Charges financières			23 833
Profit sur les instruments financiers dérivés			(24 263)
Mesures environnementales correctives			1 177
Perte de change			12 788
Autres charges			13 936
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			87 863
Résultat net selon les états des résultats consolidés⁽ⁱⁱⁱ⁾			101 358 \$

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

	Produits tirés des activités minières	Coûts de production	Marge d'exploitation
Mine LaRonde	654 577 \$	(232 392) \$	422 185 \$
Mine LaRonde, zone 5	121 236	(56 380)	64 856
Mine Canadian Malartic ⁽ⁱⁱ⁾	645 607	(242 589)	403 018
Mine Goldex	241 404	(96 181)	145 223
Mine Meliadine ⁽ⁱⁱⁱ⁾	678 766	(250 822)	427 944
Complexe Meadowbank ⁽ⁱⁱⁱ⁾	592 835	(408 863)	183 972
Mine Hope Bay	115 439	(83 118)	32 321
Mine Kittila	414 656	(192 742)	221 914
Mine Pinos Altos	259 446	(141 488)	117 958
Mine Creston Mascota	27 784	(8 165)	19 619
Mine La India	117 875	(60 381)	57 494
Total des segments⁽ⁱⁱⁱ⁾	3 869 625 \$	(1 773 121) \$	2 096 504 \$
Entreprises et autres :			
Exploration et expansion de l'entreprise			152 514
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines ⁽ⁱⁱⁱ⁾			738 129
Frais généraux et administratifs			142 003
Charges financières			92 042
Perte sur les instruments financiers dérivés			11 103
Mesures environnementales correctives			576
Perte de change			5 672
Autres charges			21 742
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière			370 778
Résultat net selon les états des résultats consolidés⁽ⁱⁱⁱ⁾			561 945 \$

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Investissements de maintien ^{(i),(ii),(iii)}	227 040\$	123 925\$	733 546\$	432 543\$
Dépenses en capital de développement ^{(i),(iii)}	230 134	121 864	803 354	471 870
Total des dépenses en immobilisations⁽ⁱⁱⁱ⁾	457 174\$	245 789\$	1 536 900\$	904 413\$
Ajustements du fonds de roulement ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(56 343)	(8 500)	1 337	(7 415)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie	400 831\$	237 289\$	1 538 237\$	896 998\$

Remarque :

i) Les dépenses en immobilisations liées aux investissements de maintien et les dépenses en capital de développement ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et ces données peuvent ne pas être comparables à celles d'autres producteurs d'or. Veuillez consulter la rubrique intitulée « *Remarque concernant certaines mesures du rendement* » pour plus d'information sur l'utilisation des 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	Au
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés	100 000 \$	225 000 \$
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 242 070	1 340 223
Dette à long terme	1 342 070 \$	1 565 223 \$
Ajustements :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(658 625) \$	(185 786) \$
Dette nette	683 445 \$	1 379 437 \$

Relations avec les investisseurs, 416 947-1212