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

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

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

AGNICO EAGLE PUBLIE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE 2023 – UNE SOLIDE PRODUCTION D'OR TRIMESTRIELLE ET UN EXCELLENT RENDEMENT AU CHAPITRE DES COÛTS; LA SOCIÉTÉ EST BIEN POSITIONNÉE POUR ATTEINDRE DES OBJECTIFS ANNUELS EN MATIÈRE DE COÛTS ET DE PRODUCTION D'OR QUI SONT SUPÉRIEURS AU POINT MÉDIANT DES PRÉVISIONS ANNUELLES

Toronto (25 octobre 2023) – Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE : AEM) (TSX : AEM) (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a communiqué aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le troisième trimestre de 2023.

Faits saillants du troisième trimestre de 2023 :

- **La production aurifère trimestrielle et le rendement au chapitre des coûts demeurent solides** – Au troisième trimestre de 2023, la production d'or payable [1] s'est élevée à 850 429 onces pour des coûts de production par once de 893 $, le total des coûts décaissés par once[2] s'est élevé à 898 $ et les coûts de maintien tout compris par once[3] à 1 210 $.

- **Excellents résultats financiers trimestriels** – La Société a déclaré un résultat net trimestriel de 0,36 $ par action au troisième trimestre de 2023, assorti d'un résultat net ajusté[4] de 0,44 $ par action. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 1,01 $ par action (1,35 $ par action avant les ajustements du fonds de roulement[5]).

---

[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 des IFRS et sauf indication contraire, ces données sont présentées en fonction des sous-produits dans le présent communiqué. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement du total des coûts décaissés et des coûts de production tant pour les sous-produits et que pour les coproduits, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[3] Les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et ne sont pas une mesure financière normalisée en vertu des IFRS et sauf indication contraire, ces données sont présentées en fonction des sous-produits dans le présent communiqué. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris, tant pour les sous-produits et que pour les coproduits, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[4] Le résultat net rajusté et le résultat net ajusté par action sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement du résultat net et du résultat net par action, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[5] Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure financière normalisée en vertu des NIIF. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement du résultat net et du résultat net par action, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- **Les mines Canadian Malartic et Meadowbank ont livré une production solide –** La production d'or au troisième trimestre de 2023 a été dominée par la forte production aux complexes Canadian Malartic et Meadowbank, ainsi qu'à la mine Kittila, et a compensé la baisse de la production à Detour Lake et à Fosterville. Le solide rendement à Canadian Malartic découle d'un rapprochement positif des teneurs à la fosse Barnat et de l'augmentation du débit en raison de meilleures conditions rocheuses.

- **Un problème temporaire avec le transformateur à Detour Lake a causé un temps d'arrêt imprévu du concentrateur** – Le transformateur alimentant le broyeur semi-autogène (SAG) sur l'un des deux circuits de broyage du concentrateur de Detour Lake (« Ligne 1 ») a fait défaut de façon inattendue en août 2023. En s'appuyant sur le réseau d'approvisionnement de la région de l'Abitibi, la Société a pu remettre à neuf le transformateur défectueux en 25 jours. Pendant le temps d'arrêt du broyeur semi-autogène sur la ligne 1, la Société a utilisé le concentrateur de Detour Lake à environ 70 % du débit normal, ce qui a entraîné une baisse de la production au troisième trimestre de 2023. Le concentrateur est revenu à un fonctionnement à des débits normaux dans la deuxième moitié de septembre 2023. L'entreprise croit que la mine de Detour Lake est en bonne position pour atteindre la limite inférieure de ses prévisions de production annuelles.

- **La décision de la Cour suprême de Finlande (la « SAC ») concernant le permis d'exploitation de Kittila est en instance** – La SAI a informé la Société qu'elle rendra sa décision sur le permis d'exploitation de Kittila en octobre 2023. Si la SAC infirme la décision du tribunal inférieur et rétablit le permis d'exploitation à 2,0 millions de tonnes par année (mtpa) d'ici la fin d'octobre 2023, la Société s'attend à ce que Kittila produise jusqu'à 30 000 onces d'or supplémentaire au quatrième trimestre de 2023 par rapport aux prévisions actuelles de 2023. Si la SAC ne rend pas sa décision d'ici la fin d'octobre ou si elle confirme la décision du tribunal inférieur et maintient le permis d'exploitation actuel de 1,6 mtpa, la Société sera tenue de réduire ses activités au cours du quatrième trimestre de 2023 pour respecter le débit permis. Selon ce scénario, la production annuelle de Kittila devrait toujours se situer dans la fourchette de prévisions annuelle de 190 000 à 210 000 onces d'or, qui était basée sur un taux de 1,6 mtpa.

- **Maintien des prévisions relatives à la production aurifère, aux coûts et aux dépenses en immobilisations pour 2023** – En fonction du rendement d'exploitation de la période des neuf premiers mois de 2023, la Société est en bonne voie pour dépasser le point médian des prévisions de production pour 2023. La production d'or payable prévue pour 2023 demeure inchangée entre 3,24 et 3,44 millions d'onces, le total des coûts décaissés par once devant se situer entre 840 $ et 890 $ et les coûts de maintien tout compris par once, entre 1 140 $ et 1 190 $. Le total des dépenses en immobilisations (à l'exclusion des frais d'exploration incorporés) pour 2023 est encore estimé à environ 1,42 milliard de dollars.

- **Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline**

    - **Projet Odyssey au complexe Canadian Malartic –** À Odyssey Sud, la production à partir de la rampe a augmenté tout au long du trimestre et a atteint un taux de 3 300 tonnes par jour (« t/j ») en septembre, s'approchant du taux d'extraction prévu de 3 500 t/j en 2024. Avec un rapprochement positif de 18 % en onces d'or obtenu dans l'exploitation des quatre premiers chantiers d'abattage par rapport au plan, les zones internes de Odyssey Sud continuent de fournir une augmentation du tonnage et des teneurs. Les activités de fonçage du puits se sont poursuivies au troisième trimestre de 2023, atteignant une profondeur de 130 mètres à la fin du trimestre. L'aménagement de la rampe a continué de dépasser les objectifs, atteignant les 649 mètres de profondeur à la fin du troisième trimestre de 2023. Grâce à ce rendement élevé en matière de développement, la Société fait progresser les activités préalables au fonçage du puits. Au cours du trimestre, les activités de forage étaient axées sur la conversion des zones internes du gisement Odyssey Sud et sur l'expansion des ressources minérales du gisement East Gouldie à l'est et à l'ouest.

    - **Detour Lake –** Avant la panne du transformateur, la disponibilité du concentrateur était de 92 %, soit le taux ciblé pour 2023, témoignant des améliorations soutenues à la stratégie d'entretien. À l'époque, le débit était également en voie d'atteindre le niveau attendu de 27,2 mtpa pour 2023, et il devrait maintenant être d'environ 25,9 mtpa pour 2023. Les initiatives d'optimisation du concentrateur se sont poursuivies tout au long du trimestre, l'objectif étant de continuer à augmenter le débit à 28,0 mtpa d'ici 2025. Le forage se poursuit pour étudier le prolongement

de la fosse ouest, tandis que le forage intercalaire plus serré dans deux zones d'évaluation confirme la continuité des zones à forte teneur, ce qui appuie un possible scénario d'exploitation minière souterraine.

- **Hope Bay** – À Madrid, les six forages d'exploration ont continué de faire progresser le forage dans un espace non testé précédemment de deux kilomètres de long entre les zones Suluk et Patch 7. Les premiers résultats montrent la possibilité de définir une nouvelle zone à teneur élevée, comprenant des intervalles titrant jusqu'à 15,9 g/t d'or sur 4,6 m à 609 mètres de profondeur

- **Transition du président exécutif** – La Société a installé la structure de conseil d'administration dirigée par un président exécutif au moment de la fusion avec Kirkland Lake Gold pour aider à gérer l'intégration des deux entreprises, avec l'intention de passer à une structure traditionnelle avec un président à terme. Maintenant que la fusion d'Agnico Eagle et de Kirkland Lake Gold est bien achevée, la Société annonce que M. Boyd fera la transition du poste de président exécutif au poste de président du conseil d'administration d'Agnico Eagle, transition qui prendra effet le 31 décembre 2023. Dans ce nouveau rôle, la Société continuera de bénéficier du leadership de M. Boyd, de ses décennies d'expérience et de sa vision stratégique. M. Sokalsky demeurera directeur principal et M. Parr demeurera vice-président.

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

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du troisième trimestre de 2023

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 26 octobre 2023 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et d'exploitation du troisième trimestre de 2023 de la Société.

Par diffusion Web :

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

Par téléphone :

Les personnes qui préfèrent accéder à la conférence par téléphone sont priées de composer le 1 416 764-8659 ou le 1 888 664-6392 (numéro sans frais). Pour vous assurer de pouvoir prendre part à l'événement, veuillez appeler environ cinq minutes avant l'heure fixée.

Au moyen de l'adresse URL :

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

Version archivée :

Veuillez composer le 1 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 587191 suivi du carré. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 26 novembre 2023.

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

Résultats du troisième trimestre de 2023 au chapitre des coûts et de la production

Résumé des résultats au chapitre des coûts et de la production*

	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Production aurifère (onces)	850 429	816 795	2 536 446	2 335 569
Ventes d'or (onces)	843 097	830 246	2 489 503	2 359 691
Coûts de production par once	893 $	804 $	850 $	846 $
Total des coûts décaissés par once	898 $	779 $	857 $	769 $
Coûts de maintien tout compris par once	1 210 $	1 106 $	1 162 $	1 067 $

* Le résumé des résultats de production tient compte de i) la participation de 50 % d'Agnico Eagle dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement et de 100 % par la suite et de ii) l'acquisition par Agnico Eagle des mines de Detour Lake, Macassa et Fosterville le 8 février 2022.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la production supplémentaire découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic à la suite de la conclusion de la transaction avec Yamana Gold Inc. (la « transaction Yamana »), hausse partiellement annulée par la baisse de production aux mines Detour Lake et Fosterville ainsi qu'au complexe LaRonde.

- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'apport pendant neuf mois complets en 2023 des mines Detour Lake, Macassa et Fosterville, comparativement à 234 jours au cours des neuf premiers mois de 2022 suivant la clôture de la fusion (la « fusion ») avec Kirkland Lake Gold Ltd. le 8 février 2022 et de la production supplémentaire découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, hausse compensée en partie par la baisse de la production aux mines LaRonde et Fosterville.

Coûts de production par once

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des coûts des sites miniers par tonne plus élevés attribuables à l'inflation. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour la même raison que celle susmentionnée pour le troisième trimestre de 2023.

Total des coûts décaissés par once

- Troisième trimestre de 2023 – Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts des sites miniers par tonne attribuables à l'inflation, et de la hausse des redevances découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic au troisième trimestre de 2023. Une description détaillée des coûts des sites miniers par tonne à chacune des mines est présentée ci-dessous.

- Neuf premiers mois de 2023 – Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons que celles énoncées ci-dessus pour le troisième trimestre de 2023.

Coûts de maintien tout compris par once

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons qui ont entraîné une hausse du total des coûts décaissés par once pour le troisième trimestre de 2023.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons qui ont entraîné une hausse du total des coûts décaissés par once pour la période correspondante.

Résultats financiers du troisième trimestre de 2023

Sommaire des résultats financiers

	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Prix de l'or réalisé ($/once)	1 928 $	1 726 $	1 933 $	1 821 $
Résultat net (en millions de dollars)	178,6 $	66,7 $	2 322,3 $	476,1 $
Résultat net ajusté (en millions de dollars)	219,9 $	222,5 $	813,6 $	829,1 $
BAIIA[6] (en millions de dollars)	722,0 $	518,8 $	3 878,4 $	1 724,4 $
BAIIA ajusté[6] (en millions de dollars)	763,3 $	674,5 $	2 369,7 $	2 076,5 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (en millions de dollars)	502,1 $	575,4 $	1 873,7 $	1 716,1 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement (en millions de dollars)	668,7 $	558,4 $	1 970,5 $	1 630,3 $
Dépenses en immobilisations*	406,4 $	428,1 $	1 164,2 $	1 079,7 $
Flux de trésorerie disponible[7] (en millions de dollars)	82,3 $	139,8 $	645,3 $	578,7 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement[7] (en millions de dollars)	248,8 $	122,7 $	742,1 $	492,9 $
Résultat net par action – de base	0,36 $	0,15 $	4,78 $	1,10 $
Résultat net ajusté par action – de base	0,44 $	0,49 $	1,67 $	1,92 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement (de base)	1,35 $	1,23 $	4,05 $	3,78 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (de base)	1,01 $	1,26 $	3,85 $	3,98 $

* Inclut les dépenses d'exploration incorporées

Résultat net

- Troisième trimestre de 2023

[6]Le « BAIIA » désigne le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement. Le BAIIA et le BAIIA ajusté sont des mesures ou des ratios non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec le résultat net, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

7 Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont des mesures ou des ratios non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- Le résultat net était de 178,6 M$ (0,36 $ par action). Ce résultat comprend les éléments suivants (net d'impôt) : pertes dérivées sur instruments financiers de 23,6 M$ (0,04 $ par action), perte de change sur les passifs d'impôt différé de 10,4 M$ (0,02 $ par action), gain de change hors trésorerie de 6,5 M$ (0,01 $ par action), les coûts de transaction liés principalement à la coentreprise du projet de développement de San Nicolas de 4,6 M$ (0,01 $ par action) et diverses pertes liées à d'autres ajustements de 9,2 M$ (0,02 $ par action).

- Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté du troisième trimestre de 2023 se chiffre à 219,9 M$ (0,44 $ par action).

- Le résultat net du troisième trimestre de 2023 non ajusté présenté plus haut comprend une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 2,5 M$ (0,01 $ par action).

- L'augmentation du résultat net au troisième trimestre de 2023 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent est principalement attribuable à la hausse des marges d'exploitation des mines[8] découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisé, de la hausse des volumes de ventes attribuable à l'acquisition des 50 % restants de Canadian Malartic, à une perte moindre sur les instruments financiers dérivés et à la baisse des impôts sur le revenu et des impôts miniers, contrebalancée en partie par une hausse des charges d'amortissement.

- Neuf premiers mois de 2023 – Le résultat net a augmenté au cours des neuf premiers mois de 2023 comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'un gain de réévaluation au complexe Canadian Malartic découlant de l'application de la comptabilité d'acquisition relative à un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, ce qui exige la réévaluation à la juste valeur de la participation de 50 % antérieurement détenue par la Société dans le complexe Canadian Malartic, de la hausse des prix de l'or réalisé et de la hausse des volumes de vente. La juste valeur de la participation de 50 % antérieurement détenue par la Société et le gain de réévaluation qui en résulte, ainsi que les justes valeurs attribuées aux actifs acquis et passifs pris en charge sont provisoires, et peuvent faire l'objet d'ajustements après une analyse et une évaluation plus poussées au cours de la période d'évaluation qui ne peut dépasser 12 mois à compter de la date d'acquisition.

BAIIA ajusté

- Troisième trimestre de 2023 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des marges d'exploitation des mines attribuable à la hausse des volumes de ventes découlant de l'acquisition des 50 % restants de Canadian Malartic et d'une perte moindre sur les instruments financiers dérivés.

- Neuf premiers mois de 2023 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des facteurs susmentionnés.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

- Troisième trimestre de 2023 – Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des besoins en fonds de roulement attribuable au caractère saisonnier du transport par bateau au Nunavut. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des revenus par suite des volumes de ventes accrus découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic et de la hausse du prix pour l'or réalisé, annulée partiellement par l'augmentation des coûts de production.

[8] La marge d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS. Pour un rapprochement avec le résultat net, voir « Sommaire des principaux indicateurs du rendement d'exploitation » ci-dessous. Veuillez aussi consulter la rubrique intitulée « Remarque concernant certaines mesures du rendement ».

- Neuf premiers mois de 2023 – Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement ont augmenté comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des volumes de ventes découlant de l'apport pendant neuf mois complets en 2023 des mines Detour Lake, Macassa et Fosterville, comparativement à 234 jours au cours des neuf premiers mois de 2022 suivant la clôture de la fusion et de l'augmentation des volumes de ventes découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic.

Dépenses en immobilisations

- Pour une discussion sur les dépenses en immobilisations, voir ci-dessous

Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

- Troisième trimestre de 2023 – Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les raisons décrites ci-dessus, en lien avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et la diminution des ajouts d'immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les raisons décrites ci-dessus, en lien avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, hausse partiellement compensée par la diminution des ajouts d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines.

Le bilan en investissement de grande qualité demeure solide

Dette nette[9]

Sommaire de la dette nette

	Au 30 sept. 2023	Au 30 juin 2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie (en millions de dollars)	355,5 $	432,5 $
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an (en millions de dollars)	100,0 $	— $
Dette à long terme (en millions de dollars)	1 842,6 $	1 942,0 $
Dette nette (en millions de dollars)	1 587,1 $	1 509,5 $

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué par rapport au trimestre précédent, en raison principalement de la baisse des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation découlant de l'augmentation des besoins en fonds de roulement attribuable au caractère saisonnier du transport par bateau au Nunavut. Au 30 septembre 2023, la dette de la Société (à moins d'un an et à long terme) était de 1 942,6 M$ et, malgré le transport maritime au Nunavut, la dette nette n'a augmenté que légèrement, passant de 1 509,5 M$ au 30 juin 2023 à 1 587,1 M$.

Au 30 septembre 2023, le solde impayé de la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société était stable à 100 M$, et les liquidités disponibles en vertu de cette facilité s'élevaient à environ 1,1 G$, sans compter le crédit accordéon de 600 M$ non engagé.

[9] La dette nette est une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec la dette à long terme, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Opérations de couverture.

La Société continue de bénéficier de la force du dollar américain par rapport aux monnaies des pays où elle exerce ses activités : le dollar canadien, l'euro, le dollar australien et le peso mexicain. Ces conditions de change favorables ont quelque peu atténué les pressions inflationnistes. Environ 64 % de l'exposition estimée en dollars canadiens de la Société pour le reste de l'année est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,32 $ CA/$ US. Environ 29 % de l'exposition estimée en euros de la Société pour le reste de l'année est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,03 $ US/EUR. Environ 58 % de l'exposition estimée de la Société en dollars australiens pour le reste de l'année est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,46 $ AU/$ US. Environ 33 % de l'exposition estimée en pesos mexicains de la Société pour le reste de l'année 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 1,10 $ US/EUR, de 1,40 $ AU $/$ US et de 20,00 MXN/$ US.

Maintenant que les achats de diesel ont été effectués pour les activités de la Société au Nunavut pour la saison de transport par bateau de 2023, environ 72 % de l'exposition au diesel de la Société pour le reste de l'année est couverte à un prix moyen de 0,70 $ le litre, comparativement aux hypothèses de prévisions des coûts pour 2023 de 0,93 $ le litre. Les achats effectués pour la saison de transport par bateau, ainsi que les couvertures financières, continueront d'aider à atténuer les risques liés aux coûts d'exploitation et devraient offrir une protection contre l'inflation du prix du diesel pour le reste de l'année.

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.

Dépenses en immobilisations

Le tableau qui suit présente les dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien[10] et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur[10]) et les dépenses d'exploration incorporées au troisième trimestre de 2023. Le total des dépenses en immobilisations prévues (y compris les dépenses d'exploration incorporées) est demeuré conforme aux prévisions de l'exercice 2023.

[10] Les investissements de maintien et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les ajouts d'immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines, selon les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Dépenses en immobilisations
(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestres clos les 30 sept. 2023	Période de neuf mois close le 30 sept. 2023	Trimestres clos les 30 sept. 2023	Période de neuf mois close le 30 sept. 2023
Investissements de maintien				
Complexe LaRonde	20 686	56 213	713	1 609
Complexe Canadian Malartic	21 549	72 219	—	—
Mine Goldex	6 212	14 378	264	558
Mine Detour Lake	68 680	182 642	—	—
Mine Macassa	12 963	27 999	634	1 142
Mine Meliadine	21 997	48 913	1 244	5 118
Complexe Meadowbank	29 101	100 356	—	—
Projet Hope Bay	—	147	—	—
Mine Fosterville	9 852	24 773	205	551
Mine Kittila	10 347	31 567	386	1 459
Mine Pinos Altos	5 777	21 836	665	1 263
Mine La India	23	94	—	6
Total des investissements de maintien	207 187 $	581 137 $	4 111 $	11 706 $
Dépenses d'investissement de mise en valeur				
Complexe LaRonde	18 186	51 293	—	—
Complexe Canadian Malartic**	36 169	112 535	2 972	6 545
Mine Goldex	3 149	19 224	365	2 417
Projet Akasaba Ouest	7 990	27 065	—	—
Mine Detour Lake	33 906	81 289	7 662	24 944
Mine Macassa	16 644	53 802	6 392	21 307
Mine Meliadine	34 687	84 382	3 049	8 508
Projet souterrain Amaruq	47	357	—	—
Projet Hope Bay	1 099	4 298	—	—
Mine Fosterville	9 988	21 702	3 810	14 500
Mine Kittila	4 336	23 385	709	2 902
Mine Pinos Altos	(244)	3 131	838	1 949
Autre	3 374	5 829	—	—
Total du capital de mise en valeur	169 331 $	488 292 $	25 797 $	83 072 $
Total des dépenses en immobilisations	**376 518 $**	**1 069 429 $**	**29 908 $**	**94 778 $**

* Exclut les dépenses d'exploration incorporées
**Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de 100 % par la suite.

Prévisions pour 2023

La Société est en voie de dépasser le point médian de ses prévisions de production d'or pour 2023, soit entre 3,24 et 3,44 millions d'onces, qui sont fondées sur l'hypothèse que le concentrateur de Kittila fonctionne à un taux annuel de 1,6 mtpa. Au cours de la période des neuf premiers mois de 2023, Kittila a conservé la souplesse opérationnelle nécessaire pour traiter 2,0 mtpa en 2023. La SAC a informé l'entreprise qu'elle rendra sa décision sur le permis d'exploitation de Kittila en octobre 2023. Si la SAC infirme la décision du tribunal inférieur et rétablit le permis d'exploitation à 2,0 mtpa d'ici la fin d'octobre de 2023, la Société s'attend à ce que Kittila produise jusqu'à 30 000 onces d'or supplémentaire au quatrième trimestre de 2023 par rapport aux prévisions actuelles de 2023. Si la SAC ne rend pas sa décision d'ici la fin d'octobre ou si elle confirme la décision du tribunal inférieur et maintient le permis d'exploitation actuel de 1,6 mtpa, la Société sera tenue de réduire ses activités au cours du quatrième trimestre de 2023 pour respecter le débit permis. La production annuelle de Kittila devrait toujours se situer dans la fourchette de prévisions annuelles de 190 000 à 210 000 onces d'or, qui était basée sur un taux de 1,6 mtpa.

La Société est d'avis qu'elle est également en voie d'atteindre les prévisions de 2023 pour le total des coûts décaissés par once de 840 $ à 890 $ et pour les coûts de maintien tout compris par once et à entre 1 140 $ à 1 190 $ respectivement. Les dépenses en immobilisations totales prévues pour 2023 (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) demeurent stables à environ 1,42 G$.

La clôture de la transaction Yamana le 31 mars 2023 a donné lieu à une réévaluation de la participation de 50 % antérieurement détenue par la Société dans le complexe Canadian Malartic. Cette réévaluation continuera d'avoir une incidence sur la charge d'amortissement de la Société pour le reste de l'année, car 100 % des actifs sont réévalués à la juste valeur. Selon les prévisions, la charge d'amortissement pour 2023 demeure entre 1,50 et 1,55 G$ pour l'ensemble de l'exercice 2023.

Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline

Les faits saillants sur les principaux facteurs de valeur (projet Odyssey, mine Detour Lake et optimisation des actifs et des infrastructures en Abitibi, au Québec), le projet de Hope Bay et le projet de San Nicolás sont présentés ci-dessous. Les détails sur certains projets d'expansion des mines (nouveau système de ventilation de Macassa, puits de Kittila, expansion de la phase 2 de Meliadine et mine souterraine d'Amaruq) sont présentés dans les sections applicables sur l'exploitation du présent communiqué.

Projet Odyssey

Les travaux de construction et de mise en valeur souterraine ont bien progressé au troisième trimestre de 2023. Le rythme des travaux de mise en valeur s'est amélioré d'un mois à l'autre, avec l'atteinte d'un record mensuel de 1 030 mètres équivalents en septembre 2023. La Société est en bonne voie d'atteindre la cible de 1 200 mètres par mois en 2024. L'utilisation accrue de l'équipement automatisé continue de soutenir le gain en productivité dans les travaux de mise en valeur avec le recours à des pelles automatisées, des jumbos de forage et des boulonneuses à câble actionnés à distance entre les quarts de travail.

L'avancement de la rampe principale demeure la priorité dans la mise en valeur du projet. Au cours des neuf premiers mois de 2023, la Société a atteint un taux de mise en valeur latérale de 166 mètres par mois, dépassant la cible de 150 mètres par mois. Au 30 septembre 2023, la rampe avait atteint une profondeur de 649 mètres. Au rythme actuel de mise en valeur de la rampe, la Société prévoit atteindre le niveau supérieur du gisement d'East Gouldie à une profondeur de 750 mètres au cours du premier semestre de 2024.

Au niveau 54, où se trouve la première station du puits, la construction du premier atelier d'entretien souterrain est en cours. L'atelier d'entretien comprendra quatre stations d'entretien, une station pour le carburant et le graissage, un entrepôt et d'autres stations de service.

Les travaux de fonçage de puits se sont accélérés davantage tout au long du troisième trimestre de 2023, mais à un rythme plus lent que prévu en raison de problèmes de fiabilité de l'équipement et d'infiltration d'eau nécessitant une injection de mortier. Un plan d'action est en place pour assurer la fiabilité de l'équipement et la Société prévoit que les activités de fonçage s'intensifieront pour atteindre le taux cible de 2,0 mètres par jour au quatrième trimestre de 2023. Comme les travaux d'aménagement de la rampe avancent plus rapidement que prévu, la Société a procédé aux travaux préalables au fonçage sur deux tronçons du puits, des niveaux 26 à 36 et 54 à 64. L'excavation du tronçon entre les niveaux 26 et 36 ainsi que l'abattage au toit au niveau 54 sont terminés.

L'usine de remblai en pâte a été mise en service en juillet 2023. L'introduction du remblai en pâte a entraîné une augmentation des taux de production, qui sont passés de 900 t/j en août 2023 à 3 300 t/j en septembre, soit près du taux d'extraction prévu de 3 500 t/j pour 2024.

L'intégration des zones internes à Odyssey Sud a démontré la possibilité d'augmenter le tonnage et la teneur aurifère à court terme. L'extraction des quatre premiers chantiers d'abattage a permis un rapprochement

positif de 18 % des onces d'or par rapport au plan. La Société poursuit le forage de délimitation pour aider à la prévisibilité et à la modélisation de ces zones.

Au cours du troisième trimestre 2023, le forage d'exploration dans le projet Odyssey est resté concentré sur trois objectifs : forages intercalaires dans la zone Odyssey Sud et les zones internes adjacentes; forage intercalaire dans la partie centrale de la zone East Gouldie; et exploration des extensions latérales le long de l'horizon hautement minéralisé à l'est et à l'ouest. Un ajout aux réserves minérales est prévu pour le projet Odyssey à la fin de l'année 2023, avec la conversion des ressources minérales indiquées dans le gisement East Gouldie.

Dans le cadre de l'exploration régionale réalisée au cours du troisième trimestre de 2023, la phase suivante du forage exploratoire a commencé sur la propriété adjacente de Camflo, au nord, et le forage visait une minéralisation potentielle analogue à celle des gisements d'Odyssey Sud et d'Odyssey Nord sur la propriété de Rand Malartic, à l'est.

Mine Detour Lake

Au cours du troisième trimestre de 2023, la mine Detour Lake a été affectée par la panne du transformateur qui alimentait le broyeur semi-autogène (SAG) de l'une des deux lignes de circuit de broyage. Une description détaillée de l'incident et des mesures correctives prises par la Société est présentée dans la section sur l'exploitation de Detour Lake du présent communiqué.

Avant la panne du transformateur, la disponibilité du concentrateur était de 92 %, ce qui témoigne des améliorations continues apportées pour améliorer la stratégie d'entretien et d'un effort continu pour optimiser les processus du concentrateur. À l'époque, le débit était également en voie d'atteindre le niveau attendu de 27,2 mtpa pour 2023, et il devrait maintenant être d'environ 25,9 mtpa pour 2023.

Au troisième trimestre de 2023, la Société a poursuivi plusieurs projets visant à améliorer le fonctionnement du concentrateur et à maintenir un débit de 28,0 mtpa. Les domaines d'intérêt comprennent des améliorations au système de réalimentation du concasseur secondaire, du broyeur à boulets à vidange Grizzly et du bec de coulée de l'unité SAG, ainsi que des améliorations aux profils des blindages du concasseur secondaire pour prolonger la durée de vie et l'optimisation du concasseur secondaire.

La Société évalue également plusieurs projets afin de dépasser possiblement le débit de traitement de 28,0 mtpa, y compris la mise en œuvre d'un contrôle de processus avancé utilisant l'intelligence artificielle (systèmes experts) et le tri du minerai. Au troisième trimestre de 2023, la Société a continué d'exploiter un projet pilote d'usine de tri du minerai. Le projet pilote vise à traiter environ 1,5 million de tonnes de matériaux à faible teneur afin d'établir les principaux critères de conception d'une usine de tri pleine grandeur et d'aider à déterminer la viabilité économique d'une installation de tri de pleine grandeur à Detour Lake.

Au cours du troisième trimestre de 2023, le forage exploratoire a continué d'évaluer le gisement en dessous de la réserve minérale de la fosse Ouest et le prolongement de la minéralisation vers l'ouest afin de confirmer les zones minéralisées qui pourraient être propices à l'exploitation minière souterraine, avec 53 283 mètres de forage effectué au cours du troisième trimestre et 181 822 mètres au cours des neuf premiers mois de 2023.

Optimisation des actifs et des infrastructures en Abitibi

Au cours du troisième trimestre de 2023, la Société a continué les études internes pour évaluer les possibilités de production au gisement près de la surface de Macassa et à celui d'Amalgamated Kirkland (« AK »), ainsi qu'aux projets Upper Beaver et Wasamac. Parmi les solutions envisagées, la Société évalue la possibilité de transporter le minerai par train ou par camion vers les installations de traitement de LaRonde et de Canadian Malartic, qui devraient avoir une capacité excédentaire future. La mise à profit de l'infrastructure régionale actuelle permettrait de soutenir la croissance de la production régionale 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.

Le gisement Macassa près de la surface et le gisement AK sont accessibles à partir de la rampe en surface actuelle à Macassa (le « portail »). La production de 2 778 onces d'or du gisement Macassa près de la surface a été traitée au concentrateur de Macassa au troisième trimestre de 2023. La production du gisement AK, devrait démarrer au deuxième semestre de 2024. Avec la mise en service du puits no 4 et l'augmentation de la productivité à partir de la mine profonde de Macassa, le concentrateur de Macassa devrait atteindre sa capacité maximale de 1 650 t/j d'ici la mi-2024. L'installation de traitement de LaRonde Zone 5 (« LZ5 ») du complexe LaRonde, qui se trouve à environ 130 kilomètres, a été mise en mode de surveillance et d'entretien au troisième trimestre de 2023. L'installation pourrait effectuer le traitement des minerais du gisement Macassa près de la surface et du gisement AK en 2024, évitant ainsi les dépenses en immobilisations associées à un agrandissement du concentrateur à Macassa. La production annuelle moyenne de ces deux gisements pourrait possiblement s'élever entre 20 000 à 40 000 onces d'or, et ce, dès 2024.

La Société évalue les avantages économiques potentiels du transport et du traitement des minerais des projets Upper Beaver et Wasamac aux installations de traitement de LaRonde ou de Canadian Malartic. Les deux complexes sont situés à proximité des infrastructures routières et ferroviaires existantes. Une analyse préliminaire de l'infrastructure supplémentaire qui serait nécessaire pour charger, transporter et décharger le minerai aux fins de traitement et les résidus miniers nécessaires pour le remblayage par pâte a été achevée au troisième trimestre de 2023. La Société a entamé des discussions avec l'exploitant ferroviaire afin d'évaluer la faisabilité opérationnelle et les coûts d'exploitation de ce scénario. Upper Beaver et Wasamac ont le potentiel d'être des mines à faible coût avec une production annuelle de 150 000 à 200 000 onces d'or, des dépenses en immobilisations modérées et une production initiale qui pourrait probablement commencer en 2030 et en 2029, respectivement. La Société prévoit regrouper les résultats de ces diverses évaluations internes au début de 2024 et en rendre compte au cours du premier semestre de 2024.

Hope Bay – Le forage d'extension continue de prolonger la zone à teneur élevée de la zone Patch 7 de Madrid en profondeur et latéralement

Dans le cadre du projet de Hope Bay, l'exploration s'est poursuivie au cours du troisième trimestre de 2023, avec sept plateformes de forage en exploitation ciblant les gisements des régions de Doris et de Madrid et à l'échelle régionale, pour un total de 31 074 mètres de forage réalisés dans 46 trous et 119 771 mètres réalisés dans 194 trous au cours des neuf premiers mois de 2023.

L'exploration à Madrid reste centrée sur des trous de forage d'extension espacés d'environ 200 mètres, dans l'écart de l'extension latérale sous-explorée de 2 km entre les gisements Suluk et Patch 7 à des profondeurs comprises entre 400 et 700 mètres, avec un nouvel intervalle important dans le trou HBM23-109 titrant 15,9 g/t d'or sur 4,6 mètres à 609 mètres de profondeur ou environ 300 mètres sous la ressource minérale de Patch 7. Les résultats récents et plusieurs occurrences d'or visible (essais en cours) ont étendu de 300 mètres au sud et jusqu'à 500 mètres au nord, cette zone prometteuse de minéralisation dans l'écart, et indiquent que la minéralisation aurifère peut aussi s'étendre au sud de Patch 7.

Les programmes de forage exploratoire à Doris et à Madrid ont diminué progressivement récemment en raison de la transition saisonnière et devraient reprendre à leur pleine capacité lorsque le forage sur neige et sur glace sera approprié en janvier, et ils mettront l'accent sur la stratégie de forage d'extension à grande échelle à Madrid pour évaluer le potentiel des ressources minérales de l'écart entre Suluk et Patch 7 ainsi que de la zone au sud de Patch 7.

L'objectif du programme d'exploration est d'accroître les ressources minérales des gisements Doris et Madrid pour appuyer les études de projet futures et peut-être reprendre l'exploitation minière à Hope Bay. Entre-temps, les études techniques continuent de progresser pendant que l'on évalue des scénarios de production plus importants pour Hope Bay.

Projet de San Nicolás

Au cours du troisième trimestre de 2023, Minera de San Nicolás, qui est détenue conjointement par la Société et Teck Resources Limited, a poursuivi l'étude de faisabilité à San Nicolás, dans l'État de Zacatecas, au Mexique, et a continué de mobiliser les intervenants dans le cadre du processus de délivrance de permis.

Résumé du rendement au chapitre des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance

Environnement et permis

- Le processus d'audience publique du Nunavut Impact Review Board (le « NIRB ») a eu lieu en septembre 2023 dans le cadre du processus réglementaire visant à modifier le permis de la mine Meliadine afin d'inclure l'exploitation minière souterraine et l'infrastructure connexe de gestion des eaux salines futures aux gisements Pump, F-Zone et Discovery. La construction et l'exploitation d'un parc éolien font également partie de la demande.

Relations communautaires, gouvernance et population

- En septembre 2023, la Société a célébré l'achèvement et la mise en service du puits n^{o} 4 à la mine de Macassa et a commémoré le 90^{e} anniversaire de la mine. Dans le cadre des célébrations, la Société a annoncé un engagement de 3 millions de dollars sur 10 ans versés à la Société canadienne du cancer afin d'améliorer la vie des personnes touchées par le cancer vivant dans les collectivités rurales et éloignées du Nord de l'Ontario en leur donnant accès à des programmes de prévention du cancer et à des services de soutien. Cela comprend l'amélioration de l'accès pour les populations autochtones du Nord de l'Ontario à des ressources et à de l'aide pour des soins adaptés et pertinents sur le plan culturel aux personnes atteintes de cancer.

- En août 2023, la Société a signé une entente de collaboration avec la Première Nation Abitibiwinni (Pikogan) dans le but de favoriser et de maintenir une relation à long terme entre la collectivité de Pikogan et le complexe LaRonde. L'entente de collaboration établit des mesures pour accroître la participation aux activités de LaRonde en ce qui a trait à la formation, aux emplois, aux occasions d'affaires et à la protection de l'environnement, et prévoit des contributions financières annuelles. De plus, bien que la Société poursuive ses efforts pour élaborer des ententes supplémentaires avec les Nations algonquines de la région de l'Abitibi, elle continue d'appuyer une approche collective si c'est l'approche privilégiée choisie par les Nations algonquines de la région de l'Abitibi.

- En septembre 2023, la Société a annoncé le nouveau projet Inunnguiniq au Nunavut, qui créera des partenariats avec trois organismes communautaires et partenaires importants, pour une contribution totale de 5 millions de dollars canadiens : Club des petits déjeuners du Canada (2,5 M$ CA); Illitaqsiniq (2,25 M$ CA); et Arctic Rose Foundation (250 000 $ CA). L'objectif du projet est de promouvoir le bien-être par la sécurité alimentaire et des activités traditionnelles « concernant la terre » au Nunavut.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le troisième 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 décembre 2023 aux actionnaires inscrits en date du 1er décembre 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
1er mars 2023*	15 mars 2023*
1er juin 2023*	15 juin 2023*
1er septembre 2023*	15 septembre 2023*
1er décembre 2023**	15 décembre 2023**

* Payés
* 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)

Taux de change international des dividendes

Pour obtenir des renseignements sur le programme de taux de change international des dividendes de la Société, veuillez communiquer avec Société de fiducie Computershare du Canada par téléphone au 1 800 564-6253 ou en ligne à www.investorcentre.com ou www.computershare.com/investor.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Complexe LaRonde – Le complexe LaRonde célèbre son 35e anniversaire; la production trimestrielle d'or touchée par l'arrêt prévu du concentrateur et l'entretien du système de manutention du minerai; l'exploitation minière commence dans la zone 11-3

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	627	711	1 995	2 158
Tonnes de minerai traitées par jour	6 815	7 728	7 308	7 905
Teneur en or (g/t)	3,43	3,83	3,66	4,22
Production aurifère (onces)	**64 496**	**82 621**	**220 883**	**276 168**
Coûts de production par tonne ($ CA)	182 $	187 $	157 $	128 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)[11]	147 $	131 $	151 $	125 $
Coûts de production par once d'or produite	1 321 $	1 234 $	1 054 $	781 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	972 $	818 $	937 $	666 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des volumes traités et des teneurs découlant d'un arrêt prolongé prévu au concentrateur et de l'entretien des systèmes de manutention du minerai ainsi que des changements apportés à la méthode d'extraction à la mine LaRonde, donnant lieu à l'augmentation de l'extraction du minerai de moindre qualité provenant des parties supérieures de la mine et le ralentissement du rythme d'extraction.

- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des teneurs et des volumes traités pour les raisons susmentionnées.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment choisi pour les ventes de stocks, baisse compensée en partie par la hausse des coûts d'entretien souterrain et la diminution du volume de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères et pour les raisons susmentionnées, partiellement compensée par un dollar canadien plus faible que le dollar américain.

[11] Les coûts des sites miniers par tonne représentent une mesure non conforme aux PCGR qui n'a pas de définition normalisée prescrite par les IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les coûts de production, consulter les rubriques Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR » et « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des coûts plus élevés de l'exploitation minière souterraine attribuables aux coûts plus élevés de la main-d'œuvre et des matériaux et aux coûts plus élevés des services du concentrateur découlant de la transition vers l'élimination des résidus secs à la mine LaRonde et de la diminution du volume de minerai broyé. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production par tonne et de la diminution du nombre d'onces produites, le tout annulé en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des facteurs susmentionnés concernant l'augmentation des coûts de production. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons que l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des facteurs susmentionnés. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent principalement pour les raisons susmentionnées.

Points saillants

- La production à partir de la zone 11-3 de LaRonde a commencé comme prévu au troisième trimestre de 2023, avec l'extraction réalisée dans trois chantiers d'abattage au cours du trimestre. La zone 11-3 devrait ajouter de la souplesse au plan de production de la mine LaRonde Le minerai de la zone 11-3 sera hissé de la station de chargement située à mi-hauteur du puits.

- L'entretien du système de manutention du minerai souterrain a commencé au troisième trimestre de 2023 et devrait se poursuivre au quatrième trimestre de 2023. On s'attend à ce que la mine LaRonde subisse des arrêts partiels et planifiés (équivalant globalement à un arrêt d'environ 10 jours) au cours du quatrième trimestre de 2023 afin de mettre à niveau le réseau de minerai souterrain principal et les stations de chargement.

- Au cours du troisième trimestre de 2023, l'installation de traitement LZ5 a été mise en mode de surveillance et d'entretien plus tôt que prévu (était prévu au quatrième trimestre de 2023). Le minerai de LZ5 sera maintenant traité au concentrateur de LaRonde pour profiter de sa capacité excédentaire.

- Avec la mise en valeur vers l'ouest de la galerie d'exploration au niveau 215 à LaRonde, le forage d'exploration à partir des nouvelles plateformes de forage a commencé au troisième trimestre de 2023 et les résultats sont attendus plus tard au cours de l'année. Le forage se poursuit également à partir du niveau 9 dans les zones 3-1 et 3-4 et en profondeur dans la zone de la mine Est jusqu'aux zones 10 et 20S. Le forage en surface à l'ouest de la mine LZ5 au cours du troisième trimestre a continué la conversion des ressources minérales présumées dans la Zone 5 d'Ellison.

- Une mise à jour détaillée du programme d'exploration mondiale de la Société en 2023 devrait être publiée en janvier 2024.

Complexe Canadian Malartic – Forte production trimestrielle d'or grâce à des teneurs plus élevées et à une augmentation du nombre de tonnes traitées à la fosse Barnat; la production souterraine d'Odyssey continue de s'accélérer

Complexe Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation*	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	4 911	4 968	14 317	14 590
Tonnes de minerai traitées par jour	53 380	54 000	52 443	53 443
Teneur en or (g/t)	1,22	1,04	1,22	1,14
Production aurifère* (onces)	**177 243**	**75 262**	**435 683**	**242 957**
Coûts de production par tonne ($ CA)	34 $	30 $	36 $	30 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	39 $	33 $	39 $	34 $
Coûts de production par once d'or produite	708 $	777 $	750 $	707 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	805 $	820 $	789 $	787 $

* La production d'or tient compte de la participation à 50 % d'Agnico Eagle dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement et de 100 % par la suite.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du pourcentage de la participation de la Société dans le complexe Canadian Malartic entre les deux périodes, qui est passée de 50 % à 100 % à la suite de la transaction de Yamana, de la hausse des teneurs et du débit attribuable à de meilleures conditions rocheuses à la fosse Barnat.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons décrites ci-dessus.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'ajustement à la juste valeur des stocks découlant de la transaction de Yamana et de la baisse du volume de minerai broyé. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du plus grand nombre d'onces d'or produites au cours de la période en cours, le tout annulé en partie par l'ajustement à la juste valeur aux stocks découlant de la transaction Yamana.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison de l'ajustement à la juste valeur des stocks découlant de la transaction de Yamana et de la baisse du volume de minerai broyé. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution de la production d'onces d'or dans la période en cours et de l'ajustement à la juste valeur des stocks découlant de la transaction Yamana.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts de production et de la baisse du nombre de tonnes de minerai broyé au cours du trimestre. Le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain, compensée en partie par la hausse des coûts des sites miniers par tonne.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation du minerai des piles de stockage et de la hausse des coûts d'extraction à ciel ouvert. Le total des coûts décaissés

par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites.

Points saillants

- Le complexe Canadian Malartic a affiché un solide rendement global au cours du trimestre. À la fosse Barnat, la productivité élevée du parc d'équipement a permis d'augmenter au-delà des prévisions les volumes de minerai forés et exploités. Au concentrateur, le débit a été plus élevé que prévu, en raison principalement du minerai ultramafique plus facile à traiter de Barnat.
- Les teneurs aurifères plus élevées de la fosse Barnat, conjuguées au débit élevé du concentrateur et à un taux de récupération du concentrateur supérieur, se sont traduites par une solide production aurifère au troisième trimestre de 2023.
- Après un démarrage lent au début du trimestre en raison de retards dans la mise en service de l'usine de remblai en pâte, la production à partir de la rampe a atteint un taux de 3 300 t/j en septembre. Cela se compare au taux cible de 3 500 t/j pour 2024. La production d'or souterraine était d'environ 9 000 onces au troisième trimestre de 2023.
- À la fosse Canadian Malartic, la Société a commencé la construction de la berme centrale en vue de l'élimination des résidus dans la fosse, qui devrait commencer au milieu de 2024.
- Une mise à jour sur la mise en valeur, la construction et l'exploration du projet Odyssey est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

Goldex – Rendement d'exploitation stable au troisième trimestre de 2023; la première production du secteur 3 de la zone sud procure une souplesse opérationnelle; le forage exploratoire devrait accroître davantage les ressources minérales

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	756	710	2 215	2 192
Tonnes de minerai traitées par jour	8 217	7 717	8 114	8 029
Teneur en or (g/t)	1,69	1,67	1,72	1,68
Production aurifère (onces)	**35 880**	**33 889**	**107 619**	**105 211**
Coûts de production par tonne ($ CA)	51 $	48 $	52 $	46 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	52 $	49 $	52 $	47 $
Coûts de production par once d'or produite	803 $	776 $	788 $	751 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	822 $	804 $	802 $	765 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des volumes de minerai traité et des teneurs aurifères.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères et des volumes de minerai traité.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production souterrains, partiellement annulée par un volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante

de l'exercice précédent pour les mêmes raisons que celles décrites ci-dessus, hausse partiellement annulée par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites au cours de la période en cours et la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation des coûts d'extraction souterraine et de broyage et du moment choisi pour les ventes des stocks pour la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent principalement pour les raisons susmentionnées, hausse partiellement annulée par un dollar canadien plus faible que le dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 –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. 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, compensée en partie par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des mêmes facteurs ayant entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne, compensée en partie par la hausse des teneurs aurifères et la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- Goldex a obtenu un excellent rendement en matière de sécurité : aucun accident entraînant une perte de temps de travail et un taux de fréquence au cours du troisième trimestre de 2023 et des neuf premiers mois de 2023.

- Le secteur 3 de la zone sud est entré en production plus tôt que prévu au cours du troisième trimestre de 2023. Le secteur 3 de la zone sud devrait offrir une souplesse supplémentaire pour les activités minières.

- Le projet Akasaba Ouest respecte toujours le calendrier et le budget, les travaux sur les routes d'accès principales et l'installation de traitement de l'eau ont été achevés au troisième trimestre de 2023. La production commerciale devrait commencer au premier trimestre de 2024.

- Au cours du troisième trimestre de 2023, le forage exploratoire à Goldex visait trois cibles, soit l'extension est de la zone sud dans le secteur 3, avec l'objectif de convertir les ressources minérales en réserves minérales et d'étendre le secteur 3 en profondeur et à l'est sous le niveau 140; la zone Deep 3 dans la partie la plus profonde des ressources minérales de la mine; et la zone W située à des profondeurs souterraines moins profondes, à environ 200 mètres à l'ouest du gisement principal à Goldex

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Detour Lake – Baisse de la production au concentrateur en raison d'un problème temporaire avec le transformateur; on continue de mettre l'accent sur l'optimisation du concentrateur pour atteindre 28,0 mtpa d'ici 2025

Mine Detour Lake – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 juin 2022*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 630	6 505	18 827	16 294
Tonnes de minerai traitées par jour	61 196	70 701	68 963	69 334
Teneur en or (g/t)	0,93	0,91	0,88	0,98
Production aurifère (onces)	**152 762**	**175 487**	**483 971**	**471 445**
Coûts de production par tonne ($ CA)	25 $	23 $	24 $	29 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	25 $	25 $	26 $	24 $
Coûts de production par once d'or produite	696 $	648 $	688 $	787 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	755 $	691 $	752 $	650 $

*Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 30 septembre 2022.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent principalement attribuable à un volume plus faible de minerai traité en raison d'une panne du transformateur, ce qui a entraîné un temps d'arrêt imprévu de l'un des deux circuits de broyage du concentrateur, baisse partiellement compensée par des teneurs aurifères plus élevées. Les activités du concentrateur de Detour Lake sont revenues à la normale à la fin du trimestre.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la date de la clôture de la fusion, hausse partiellement annulée par l'incidence de la panne du transformateur décrite ci-dessus.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution du volume de minerai broyé au cours de la période en cours, en raison de la panne du transformateur mentionnée ci-dessus. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours et de l'incidence de la panne du transformateur décrite ci-dessus, hausse partiellement compensée par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du volume de minerai broyé au cours de la période en cours, compte tenu de la date de la clôture de la fusion en 2022, et des ajustements de la juste valeur des stocks effectués au cours de la période en 2022, partiellement annulée par l'incidence de la panne du transformateur mentionnée ci-dessus. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées, baisse partiellement annulée par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne sont demeurés inchangés par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, malgré la baisse du débit. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent

en raison de teneurs aurifères moins élevées et de la hausse des coûts des sites miniers, le tout étant compensé en partie par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des coûts d'entretien plus élevés de l'équipement mobile et des pièces de rechange au cours de la période. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'extraction, d'entretien et de concassage découlant de l'augmentation des prix du carburant et de l'électricité et de la baisse des teneurs aurifères, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- Au troisième trimestre de 2023, la production du concentrateur a été touchée par la panne du transformateur qui a entraîné une réduction du débit pendant 25 jours (environ 70 % des niveaux d'exploitation normaux), comme il est décrit plus en détail ci-dessous.
- Au cours du troisième trimestre de 2023, la fosse à ciel ouvert a fait la transition vers une phase d'extraction de minerai à forte teneur, qui devrait durer jusqu'au quatrième trimestre de 2023. Compte tenu du profil de la teneur de qualité supérieure et de la production d'or au cours des neuf premiers mois de 2023, la Société s'attend à ce que Detour Lake atteigne la limite inférieure des prévisions relatives à sa production annuelle
- Une mise à jour sur les nombreuses initiatives entreprises pour augmenter progressivement le débit du concentrateur à 28,0 mtpa d'ici 2025; les scénarios possibles d'augmentation du débit du concentrateur au-delà de 28,0 mtpa et les faits saillants de l'exploration sont présentés dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

Un problème temporaire avec le transformateur à Detour Lake a entraîné un temps arrêt imprévu du concentrateur

Un transformateur qui alimentait l'unité SAG sur l'un des deux circuits de broyage du concentrateur, qui fonctionnait en continu depuis environ une décennie, a subi une panne inattendue en août 2023. On s'attend habituellement à ce que les transformateurs de ce type aient une durée de vie de plus de 20 ans. Un transformateur de rechange a été installé en remplacement, mais il a fait défaut après 16 heures de fonctionnement. Les résultats actuels des enquêtes menées à la fois par la Société et des experts externes n'indiquent aucun problème autre que la panne du transformateur.

En tirant parti de son réseau d'approvisionnement dans la région de l'Abitibi, la Société a réussi à remettre à neuf un des transformateurs défectueux en 25 jours et à obtenir un transformateur de rechange qui devrait être livré d'ici la fin d'octobre.

Au cours du temps d'arrêt imprévu de l'unité SAG sur la ligne 1, la Société a atténué l'incidence de la réduction du débit en contournant l'unité SAG touchée et en redistribuant la charge entre les deux circuits de broyage. Par conséquent, l'exploitation s'est poursuivie à environ 70 % de sa capacité normale.

Le transformateur remis à neuf a été installé et mis en service à la mi-septembre, et l'exploitation est revenue à la normale dans la deuxième moitié de septembre 2023. La Société s'attend à des teneurs aurifères plus élevées à Detour Lake au quatrième trimestre de 2023 et, compte tenu de la production d'or au cours des neuf premiers mois de 2023, la Société s'attend à ce que Detour Lake atteigne la limite inférieure de ses prévisions de production annuelles.

Par excès de prudence, la Société a décidé d'augmenter le niveau de redondance en prévoyant deux pièces de rechange et a commandé deux nouveaux transformateurs supplémentaires. Afin de mieux protéger ces transformateurs critiques contre les défaillances prématurées, la Société a également augmenté le niveau de surveillance des transformateurs en exploitation et de rechange en mettant en œuvre un système interne d'acquisition de données pour surveiller et enregistrer sur une base continue les paramètres clés du système comme le courant, la tension et la fréquence.

Macassa – Des gains de productivité soutenus se traduisent par un rendement d'exploitation robuste et la baisse des coûts des sites miniers par tonne depuis la fusion; l'exploration demeure axée sur l'expansion des ressources minérales

Mine Macassa – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 juin 2022*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	112	75	311	210
Tonnes de minerai traitées par jour	1 217	814	1 139	894
Teneur en or (g/t)	13,35	21,89	17,16	20,77
Production aurifère (onces)	**46 792**	**51 775**	**167 951**	**137 525**
Coûts de production par tonne ($ CA)	433 $	588 $	488 $	605 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	476 $	628 $	516 $	559 $
Coûts de production par once d'or produite	766 $	648 $	669 $	719 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	841 $	689 $	719 $	659 $

*Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 30 septembre 2022.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, partiellement compensée par la hausse des volumes de minerai traité.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la date de la clôture de la fusion et du volume plus élevé de minerai traité, hausse partiellement compensée par la baisse des teneurs aurifères.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours, qui découle des teneurs inférieures, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du volume de minerai broyé au cours de la période en cours, compte tenu de la date de la clôture de la fusion en 2022, et des ajustements de la juste valeur des stocks effectués au cours de la période en 2022. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours pour les mêmes raisons décrites ci-dessus et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des volumes de minerai broyé, annulée partiellement par la hausse des coûts d'extraction minière attribuable à la hausse des prix des intrants. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des volumes de minerai broyé, liée principalement à la date de la clôture de la fusion. 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 d'extraction minière, le tout partiellement annulé par le nombre plus élevé d'onces d'or produites au cours de la période et la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- Macassa continue de démontrer un solide rendement d'exploitation, le débit trimestriel du concentrateur correspondant au record établi au deuxième trimestre de 2023.
- Le rendement d'exploitation et des coûts soutenu témoigne des avantages considérables découlant des initiatives d'amélioration à l'exploitation et menées à la mine au cours des deux dernières années. Ces efforts ont entraîné des gains de productivité, une conformité accrue au plan et une meilleure disponibilité de l'équipement.
- Au troisième trimestre de 2023, les teneurs aurifères étaient inférieures, comme prévu dans la séquence minière, et demeurent conformes aux prévisions depuis le début de l'année. La Société prévoit que les teneurs aurifères seront plus élevées au quatrième trimestre de 2023
- Au portail (accès par la rampe au gisement Macassa près de la surface et au gisement AK), la mise en valeur était en avance sur le plan au cours du trimestre et la production par longs trous a commencé dans les chantiers d'abattage. La production d'or au gisement Macassa près de la surface a été de 2 778 onces au troisième trimestre de 2023.
- La construction de l'enceinte des ventilateurs de surface s'est déroulée comme prévu au troisième trimestre de 2023. La modernisation globale du système de ventilation devrait être terminée au premier trimestre de 2024, lorsque les deux ventilateurs devraient atteindre leur pleine capacité.
- Au cours du troisième trimestre de 2023, le forage exploratoire à Macassa a été axé sur l'expansion des ressources minérales dans trois secteurs cibles : le complexe minier Lower/West South (« SMC »), SMC est et la faille principale. Les résultats à ce jour confirment la minéralisation aurifère à l'est de Macassa, sous l'ancienne mine de Kirkland Minerals, ce qui ouvre la possibilité de découvrir la minéralisation dans cinq autres anciennes mines de la faille principale plus à l'est.

NUNAVUT

Mine Meliadine – Le rendement élevé du concentrateur s'est poursuivi au troisième trimestre de 2023; la phase 2 du projet d'agrandissement est conforme à l'échéancier; l'exploration en profondeur continue de donner des résultats positifs

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	470	401	1 407	1 282
Tonnes de minerai traitées par jour	5 109	4 359	5 154	4 696
Teneur en or (g/t)	6,17	7,33	6,15	6,77
Production aurifère (onces)	**89 707**	**91 201**	**267 856**	**269 477**
Coûts de production par tonne ($ CA)	254 $	229 $	237 $	235 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	248 $	226 $	249 $	234 $
Coûts de production par once d'or produite	994 $	788 $	930 $	879 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	971 $	777 $	975 $	866 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, partiellement compensée par la hausse des volumes de minerai traité.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, partiellement annulée par le volume plus élevé de minerai traité.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'utilisation du minerai des piles de stockage et de la hausse des coûts logistiques, hausse partiellement annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période de l'exercice précédent pour les raisons décrites ci-dessus et de la diminution des onces d'or produites au cours de la période en cours, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts miniers de l'extraction souterraine et à ciel ouvert et des coûts de logistique, partiellement annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période actuelle. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées et de la diminution des onces d'or produites au cours de la période en cours, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 –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. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées au sujet des coûts de production et en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les mêmes raisons que pour l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées au sujet des coûts de production et en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites, compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- L'usine de traitement a continué d'afficher un rendement global élevé, traitant 470 000 tonnes au troisième trimestre de 2023.
- La mine à ciel ouvert a affiché un rendement supérieur au plan au troisième trimestre de 2023, annulant en partie la baisse de production de la mine souterraine, qui a été touchée par la disponibilité réduite de l'équipement et le rendement de la mise en valeur.
- La phase 2 des travaux d'agrandissement du concentrateur devrait être terminée au milieu de 2024, et l'accélération du taux de traitement devrait permettre d'augmenter les débits à 6 000 t/j d'ici la fin de 2024. Au troisième trimestre de 2023, les travaux d'agrandissement de la phase 2 du concentrateur se sont poursuivis, les travaux de tuyauterie mécanique et d'électricité se poursuivaient dans le bâtiment du circuit de lixiviation au carbone et à la centrale électrique. Les travaux dans le bâtiment de broyage secondaire sont presque terminés, ce qui permettra de terminer les travaux mécaniques et électriques à l'intérieur du bâtiment pendant l'hiver.

- L'installation de la conduite d'eau est en cours et devrait être terminée en 2024, ce qui permettra son utilisation à l'été 2025.
- Le processus d'audience publique du NIRB a eu lieu en septembre 2023 dans le cadre du processus réglementaire visant à modifier le permis de la mine Meliadine afin d'inclure l'exploitation minière souterraine et l'infrastructure connexe 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.
- Dans le gisement Tiriganiaq, le prolongement de la galerie d'exploration vers l'est et l'ouest donne accès à de nouvelles zones du gisement, et au cours du troisième trimestre, les résultats positifs de forage se sont poursuivis dans des zones en profondeur vers l'est, y compris le trou ML425-9563-D21 qui a recoupé 11,4 g/t d'or sur 3,1 mètres à 757 mètres de profondeur dans le filon 1000. Le forage à partir de la surface au cours des neuf premiers mois de 2023 dans la partie la plus à l'est de Tiriganiaq montre la possibilité d'étendre les réserves minérales souterraines vers l'est à une profondeur relativement faible.
- Les activités d'exploration du troisième trimestre de 2023 étaient également axées sur le forage de conversion au gisement Wesmeg North, ainsi que sur le forage de conversion et d'exploration dans les parties moins profondes des gisements Pump North et Pump South.

Complexe Meadowbank – Solide rendement opérationnel global; transport de quantité record du minerai souterrain; travaux en cours pour possiblement prolonger la durée de vie de la mine au-delà de 2027

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation	**Trimestres clos les**		**Période de neuf mois close le**	
	30 sept. 2023	**30 sept. 2022**	**30 sept. 2023**	**30 sept. 2022**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 077	1 031	2 905	2 816
Tonnes de minerai traitées par jour	11 707	11 207	10 641	10 315
Teneur en or (g/t)	3,76	4,11	3,82	3,37
Production aurifère (onces)	**116 555**	**122 994**	**322 440**	**279 457**
Coûts de production par tonne ($ CA)	167 $	135 $	176 $	141 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	178 $	144 $	177 $	147 $
Coûts de production par once d'or produite	1 149 $	894 $	1 183 $	1 124 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 225 $	930 $	1 173 $	1 140 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs, partiellement compensée par la hausse des volumes de minerai traité.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et de l'augmentation des volumes de minerai traité.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison d'un ratio de décapage plus élevé à la fosse à ciel ouvert et de l'utilisation du minerai des piles de stockage, hausse en partie annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons mentionnées ci-dessus, et en raison de la baisse du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison d'un taux de décapage plus élevé à la fosse à ciel ouvert et de l'utilisation du minerai des piles de stockage, hausse partiellement annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons que celles décrites ci-dessus, hausse partiellement annulée par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours et la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – 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. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés et de la diminution du nombre d'onces d'or produites, hausse partiellement compensée par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les mêmes facteurs susmentionnés entraînant l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes facteurs susmentionnés, hausse en partie annulée par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain et des teneurs aurifères plus élevées.

Points saillants

- L'exploitation à ciel ouvert a continué d'offrir un rendement robuste et un haut niveau de conformité au plan malgré les retards liés à une migration précoce du caribou et à de mauvaises conditions météorologiques.
- L'accélération de l'exploitation souterraine a bien progressé au cours du troisième trimestre de 2023. Les améliorations apportées à la disponibilité de l'équipement et à la productivité se sont traduites par des records au chapitre du nombre de forages de production trimestriels et de la quantité de minerai transporté.
- Le débit s'est nettement amélioré au cours du troisième trimestre de 2023, grâce à l'utilisation continue des cylindres de broyage à haute pression et de l'optimisation du circuit de broyage.
- Le complexe de Meadowbank devrait générer de solides rendements en 2024 et 2025, avec une production annuelle de 470 000 à 505 000 onces, la production qui devrait diminuer en 2026 et 2027 à mesure que les réserves minérales actuelles s'épuisent. Des efforts d'exploration sont en cours dans le but de définir une minéralisation supplémentaire à Amaruq et des travaux sont en cours pour évaluer la possibilité de prolonger la durée de vie de la mine de Whale Tail et des fosses IVR au-delà de 2027.

AUSTRALIE

Fosterville – Rendement solide pour la mise en valeur de la mine; la priorisation des galeries d'avancement dans la mise à niveau du système de ventilation principale a eu une incidence sur la production aurifère

Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	144	172	468	385
Tonnes de minerai traitées par jour	1 565	1 868	1 714	1 640
Teneur en or (g/t)	13,22	15,11	15,48	20,46
Production aurifère (onces)	**59 790**	**81 801**	**228 161**	**249 693**
Coûts de production par tonne ($ AU)	291 $	306 $	322 $	627 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ AU)	304 $	305 $	316 $	340 $
Coûts de production par once d'or produite	461 $	418 $	438 $	683 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	495 $	435 $	437 $	365 $

*Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 30 septembre 2022.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs attribuable à la séquence minière et à la diminution du volume de minerai traité.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs attribuable à la séquence minière, partiellement compensée par le volume plus élevé de minerai traité et la date de la clôture de la fusion.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts d'extraction et de broyage et de la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la diminution du nombre d'onces produites, compensée en partie par la baisse des coûts d'extraction et de broyage et la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'ajustement à la juste valeur attribuée aux stocks dans l'allocation du prix d'achat constatée au cours des neuf premiers mois de 2022, tandis qu'aucune constatation comparative n'a eu lieu en 2023. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées ainsi que la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain, baisse partiellement annulée par la diminution du nombre d'onces produites pendant la période en raison de la baisse des teneurs aurifères.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts d'extraction et de broyage, partiellement annulée par la baisse du volume de minerai broyé au cours de la période en cours. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution du nombre d'onces produites

au cours de la période attribuable à la baisse des teneurs aurifères, compensée en partie par la baisse des coûts d'extraction et de broyage et la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des volumes de minerai broyé. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites pendant le trimestre attribuable à des teneurs aurifères plus faibles, hausse compensée en partie par la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- La Société fait actuellement des progrès dans la mise à niveau du système de ventilation principal afin de maintenir le taux d'extraction minière dans les zones de Lower Phoenix dans les années à venir. Au troisième trimestre de 2023, la Société a réalisé des études d'optimisation qui devraient réduire les risques liés à la construction des puits de ventilation et à l'exploitation à long terme. Parmi les changements proposés, mentionnons le déplacement des puits de ventilation dans la zone de Lower Phoenix, à plus grande distance que prévu de l'infrastructure minière actuelle, et l'installation d'un soutènement supplémentaire dans les puits. La nouvelle conception nécessitera des travaux d'aménagement supplémentaire et la Société s'attend à ce que le projet soit terminé d'ici le début de 2025.

- À la suite des études d'optimisation, la Société a accordé la priorité aux principaux travaux de mise en valeur souterraine associés aux puits de ventilation et a retardé l'extraction des chantiers d'abattage inférieurs pour tenir compte de l'augmentation du transport des déchets provenant de la mise en valeur.

- Le faible volume de minerai extrait au cours du troisième trimestre de 2023 a entraîné une réduction du débit au concentrateur, ce qui, combiné à une séquence de teneur inférieure, a entraîné une production d'or inférieure aux prévisions. La Société prévoit obtenir des niveaux de production semblables au quatrième trimestre de 2023, alors que la mine continue d'accorder la priorité à la mise en valeur souterraine pour faire progresser les travaux d'amélioration de la ventilation principale.

- La Société prévoit maintenant une production d'environ 285 000 onces d'or pour l'exercice 2023 à Fosterville, comparativement aux prévisions antérieures de 295 000 à 315 000 onces.

- Au cours du troisième trimestre de 2023, le forage d'exploration à Fosterville s'est poursuivi principalement dans l'extension en profondeur de Lower Phoenix à partir du point de forage 3912 et de Robbins Hill.

- Dans Lower Phoenix, une cible clé est la faille Cardinal, qui est le point de divergence de l'éponte supérieure de la structure du Swan. Le trou UDH4761 a recoupé 10,8 g/t d'or sur 10,0 mètres dans le point de divergence Cardinal à 1 828 m de profondeur, environ 190 m de profondeur dans les réserves minérales. Le résultat est le plus profond intervalle d'or visible dans le point de divergence Cardinal atteint à ce jour

FINLANDE

Kittila – Un débit mensuel record a été établi en juillet 2023 pour le concentrateur; le treuil de production a été mis en service en septembre 2023

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	527	487	1 440	1 504
Tonnes de minerai traitées par jour	5 728	5 293	5 275	5 509
Teneur en or (g/t)	4,20	4,56	4,45	4,19
Production aurifère (onces)	**59 408**	**61 901**	**173 230**	**172 223**
Coûts de production par tonne (EUR)	101 €	104 €	100 €	96 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	99 €	100 €	100 €	92 €
Coûts de production par once d'or produite	986 $	834 $	896 $	896 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	930 $	843 $	875 $	889 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, partiellement compensée par la hausse du minerai broyé.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des teneurs aurifères, hausse annulée partiellement par la baisse du volume de minerai broyé.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés et de la baisse du nombre d'onces d'or produites au cours de la période.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse du volume de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once sont demeurés inchangés par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des volumes d'extraction minière, le tout partiellement compensé par la hausse des coûts d'extraction minière attribuable à l'augmentation des prix des intrants. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'utilisation du minerai des piles de stockage, de la baisse du nombre d'onces produites et du renforcement de l'euro par rapport au dollar américain d'une période à l'autre.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'extraction minière attribuable à la hausse des prix des intrants, compensée en partie par la baisse des coûts d'extraction minière souterraine. Le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison du moment choisi pour les ventes de stocks et de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites.

Points saillants

- Pour en savoir plus sur l'échéancier prévu et les répercussions de la décision de la SAC, veuillez consulter la section « Faits saillants du troisième trimestre de 2023 » ci-dessus.
- Au troisième trimestre de 2023, Kittila a continué d'offrir un rendement d'exploitation élevé, établissant un record de débit mensuel d'environ 195 000 tonnes en juillet 2023 et traitant environ 527 000 tonnes au cours du trimestre, ce qui correspond au taux de 2,0 mtpa.
- À la mine, le treuil de production a été mis en service et environ 226 000 tonnes ont été hissées au cours du troisième trimestre de 2023.
- La baisse des coûts d'intrants pour l'électricité, les entrepreneurs et les explosifs, combinée à la mise en service du puits de production, a entraîné une diminution notable des coûts des sites miniers par tonne en août et septembre 2023, comparativement aux sept premiers mois de l'exercice.
- La mise en œuvre réussie de plusieurs initiatives environnementales, notamment l'usine d'élimination de l'azote, a été très favorable au rendement environnemental de Kittila au cours des neuf premiers mois de 2023. La Société s'attend à ce que les émissions de Kittila demeurent inférieures à 75 % des limites permises pour toute l'année, même à un taux d'exploitation de 2,0 mtpa.
- Le point saillant du forage exploratoire du troisième trimestre de 2023 est un important intervalle peu profond dans une structure minéralisée parallèle sous-explorée appelée la zone Est, située à environ 140 mètres à l'est de la zone principale de production de la mine et à l'extérieur des ressources minérales actuelles. Le trou SUU23004 dans la zone Est a recoupé 9,9 mètres titrant 11,8 g/t d'or à une profondeur de 208 mètres, dont 4,8 m titrant 18,2 g/t d'or à une profondeur de 206 mètres, et un forage de suivi est prévu.

MEXIQUE

Pinos Altos – La production d'or est conforme aux prévisions avec un rendement d'exploitation solide qui compense les teneurs aurifères inférieures; la mine de San Eligio est entrée en production

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	450	378	1 215	1 128
Tonnes de minerai traitées par jour	4 891	4 109	4 451	4 132
Teneur en or (g/t)	1,84	1,98	1,92	2,05
Production aurifère (onces)	**25 386**	**23 041**	**71 679**	**71 231**
Coûts de production par tonne	89 $	91 $	89 $	95 $
Coûts des sites miniers par tonne	85 $	92 $	88 $	93 $
Coûts de production par once d'or produite	1 581 $	1 498 $	1 504 $	1 501 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 310 $	1 295 $	1 236 $	1 247 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison du volume plus élevé de minerai broyé, hausse partiellement compensée par des teneurs aurifères inférieures.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison d'un volume plus élevé de minerai broyé, hausse partiellement compensée par des teneurs aurifères inférieures.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période, baisse partiellement annulée par l'augmentation des coûts de broyage. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de broyage et du raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain d'une période à l'autre, hausse annulée partiellement par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période visée.

- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours, le tout partiellement compensé par l'augmentation des coûts d'extraction à ciel ouvert et les coûts de broyage. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées et en raison de la remontée du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les deux périodes.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des volumes de minerai traité, le tout partiellement compensé par la hausse des coûts d'extraction minière dans la fosse à ciel ouvert et des coûts de broyage attribuable à la hausse des prix des intrants. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts d'extraction minière dans la fosse à ciel ouvert et des coûts de broyage ainsi que de la remontée du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes, le tout partiellement annulé par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période.

- Neuf premiers mois 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des volumes de minerai traité, le tout partiellement compensé par la hausse des coûts d'extraction minière dans la fosse à ciel ouvert et des coûts de broyage attribuable à la hausse des prix des intrants. Le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées ainsi que la remontée du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes.

Points saillants

- Le débit du concentrateur plus élevé que prévu au troisième trimestre de 2023 est le résultat du rendement solide de l'exploitation des mines souterraines et à ciel ouvert. Ce rendement a permis d'atténuer la baisse des teneurs aurifères résultant d'une dilution minière plus élevée dans les activités souterraines.

- La zone de San Eligio est entrée en production au troisième trimestre de 2023 et devrait s'accélérer au quatrième trimestre de 2023, ce qui offrira une plus grande souplesse de production à la mine de Pinos Altos.

- Le forage d'exploration au cours du troisième trimestre de 2023 a donné des résultats positifs pour l'or et l'argent à de faibles profondeurs dans la cible Puerto Amarillo et Moctezuma située dans le nord-ouest, qui sont des extensions latérales des deux principales structures minéralisées de Pinos Altos.

- Dans le cadre du projet de forage souterrain avancé de Cubiro, au nord-ouest de la propriété, les forages d'exploration ont totalisé 8 277 mètres sur 36 trous jusqu'à maintenant, et ont confirmé et prolongé les principaux filons de minerai dans les zones du centre, de l'est et du nord du Cubiro. Les bons résultats du forage intercalaire près de la surface peuvent avoir une incidence positive sur les réserves et les ressources minérales et sur le plan de la mine.

La India – La production d'or dépasse les prévisions en raison du solide rendement d'exploitation et des teneurs aurifères plus élevées.

Mine La India – Statistiques d'exploitation	Trimestre clos le		Période de neuf mois close le	
	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2023	30 sept. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	970	1 045	2 510	3 964
Tonnes de minerai traitées par jour	10 543	11 359	9 194	14 520
Teneur en or (g/t)	1,1	0,72	0,86	0,59
Production aurifère (onces)	**22 269**	**16 285**	**56 423**	**58 003**
Coûts de production par tonne	29 $	19 $	29 $	14 $
Coûts des sites miniers par tonne	27 $	19 $	29 $	14 $
Coûts de production par once d'or produite	1 271 $	1 246 $	1 277 $	956 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 156 $	1 196 $	1 272 $	966 $

Production d'or

- Troisième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères, partiellement compensée par une diminution des tonnes de minerai déposées.
- Neuf premiers mois de 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution des tonnes de minerai déposées à mesure que la mine à ciel ouvert s'épuise, compensée en partie par des teneurs aurifères plus élevées.

Coûts de production

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation des stocks de minerai de la halde de lixiviation, du moment choisi pour la vente des stocks, du raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes et de la diminution du volume de minerai déposé pendant la période en cours. Les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés, hausse en partie annulée par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'utilisation des stocks de minerai de la halde de lixiviation, du raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes et de la diminution du volume de minerai déposé pendant la période en cours. Les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés, et de la baisse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Troisième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du volume de minerai déposé au cours de la période. Le total des coûts décaissés par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse du nombre d'onces d'or produites au cours de la période, partiellement annulée par le raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes.
- Neuf premiers mois de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du volume de minerai déposé au cours de la période. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites pendant la période et du renforcement du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes.

Points saillants

- Le rendement des mines à ciel ouvert a bénéficié d'une disponibilité et d'une productivité élevées des chargeurs et du raccourcissement des distances de transport, ce qui s'est traduit par une augmentation d'environ 60 % de tonnes transportées par rapport aux prévisions au troisième trimestre de 2023.
- La production d'or au troisième trimestre de 2023 a été meilleure que prévu, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées que prévu au fond de la mine à ciel ouvert.
- Les activités d'extraction et de broyage devraient être terminées au quatrième trimestre de 2023, et la lixiviation résiduelle devrait se poursuivre jusqu'en 2024.

À propos d'Agnico Eagle

Agnico Eagle est une société canadienne d'exploitation aurifère de premier plan qui produit des métaux précieux extraits d'exploitations situées au Canada, en Australie, en Finlande et au Mexique. Elle possède un pipeline de projets d'exploration et de 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 fondée en 1957 a toujours créé de la valeur pour ses actionnaires, déclarant un dividende en espèces chaque année depuis 1983.

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

Le présent communiqué fait état de certaines mesures et de certains ratios 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 », le « bénéfice avant intérêts, impôts, amortissement » (aussi appelé le BAIIA), le « BAIIA ajusté », les « flux de trésorerie disponibles », les « flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement », les « flux de trésorerie d'exploitation », les « flux de trésorerie d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement 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, aussi appelé « total des coûts décaissés par once » 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 l'allocation du prix d'achat en lien avec les fusions et les acquisitions 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 et d'autres ajustements, qui incluent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de certaines parties du complexe Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de la mine 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. Certains postes budgétaires, comme les coûts de surveillance et d'entretien liés à la COVID-19 et les profits et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production, étaient auparavant classés comme « 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 facteurs sur le total des coûts 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 aux fusions et acquisitions 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 Lake, de Macassa et de Fosterville a été ajusté en fonction de cette allocation du prix d'achat pour les données des périodes comparables et pour le complexe Canadian Malartic pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023. 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 ces mesures qu'elle croit utiles aux investisseurs pour les aider à mieux 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. Ces mesures n'incluent 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.

Dans le présent communiqué, à moins d'indication contraire, le total des coûts décaissés par once d'or produite est déclaré en fonction 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.

Dans le présent communiqué, à moins d'indication contraire, les coûts de maintien tout compris par once d'or produite sont déclarés en fonction des sous-produits. Les coûts de maintien tout compris par once d'or produite (également appelés les « coûts de maintien tout compris par once) 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. 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, comme ils figurent dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des coûts de production liés aux stocks, des coûts de surveillance et d'entretien liés à la COVID-19 et d'autres ajustements, puis en les divisant par le tonnage de minerai traité. 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 tel qu'il figure dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des effets de certains éléments non récurrents, inhabituels et autres qui, de l'avis de la Société, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la Société pour la période visée. Le résultat net ajusté est calculé en ajustant le résultat net pour tenir compte des profits ou pertes de change, des profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, du gain de réévaluation, des pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, des mesures environnementales correctives, des coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, de l'allocation du prix d'achat sur l'inventaire, des ajustements des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière, ainsi que d'autres éléments (y compris 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, les pertes d'autoassurance, les dons pluriannuels et les coûts d'intégration). 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 sont utiles, car elles permettent d'évaluer les résultats de l'exploitation poursuivie et de 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 de ses principales activités

minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui ne reflètent pas le rendement opérationnel. La direction utilise cette mesure pour aider les investisseurs à comprendre et à surveiller son rendement opérationnel en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS.

Le BAIIA est calculé en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats pour les coûts financiers, l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, et les impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière tels qu'ils figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats. Le BAIIA ajusté élimine les effets de certains éléments non récurrents, inhabituels et autres qui, de l'avis de la Société, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la Société pour la période visée.

Le BAIIA ajusté est calculé en ajustant le calcul du BAIIA pour tenir compte des profits ou pertes de change, des profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, des gains ou pertes de réévaluation, des pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, des mesures environnementales correctives, des coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, de l'allocation du prix d'achat sur l'inventaire, des ajustements des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière, ainsi que d'autres éléments (y compris les changements dans les estimations des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations dans les sites fermés, les profits et pertes sur la cession d'actifs, les pertes d'autoassurance, les dons pluriannuels et les coûts d'intégration).

La Société estime que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer la capacité de la Société à générer des liquidités pour financer son fonds de roulement, ses dépenses en immobilisations et le remboursement de sa dette. Le BAIIA et le BAIIA ajusté visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur la capacité de la Société de générer de manière soutenue des flux de trésorerie de ses principales activités minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui ne reflètent pas le rendement d'exploitation. La direction utilise ces mesures pour aider les investisseurs à comprendre et à surveiller la capacité de la Société à générer de manière soutenue des flux de trésorerie en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS.

Les flux de trésorerie disponibles sont calculés en déduisant les acquisitions d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines du poste des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation telles qu'elles figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie. Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont calculés en excluant l'effet des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement des flux de trésorerie disponibles. La Société croit que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer sa capacité à rembourser ses créanciers et à remettre de l'argent aux actionnaires sans avoir recours à des sources de financement externes. Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement fournissent également aux investisseurs des informations sur la situation financière de la Société et sa capacité à générer des liquidités pour financer ses besoins opérationnels et en capitaux, ainsi que pour verser des fonds aux actionnaires. La direction utilise ces mesures en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux IFRS et estime qu'elles sont utiles aux investisseurs pour qu'ils puissent comprendre et surveiller le rendement d'exploitation de la Société.

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); coûts de surveillance et d'entretien; perte (profit) de change; coûts des mesures environnementales correctives, 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'expansion de la Société; gain de réévaluation et 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 des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, 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 immobilisation sont classées dans les investissements de maintien et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur. 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 divisées en investissement de maintien et de mise en valeur 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 25 octobre 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 « atteindre », « viser », « anticiper », « pourrait », « estimer », « s'attendre à », « prévoir », « futur », « planifier », « possible », « potentiel », « cibler », « prévoir », « suivre » et 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 énoncés concernant les taux de récupération ou en lien avec ces derniers, les échéanciers de projet, les cibles ou 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 charges et les flux de trésorerie; le potentiel d'une production aurifère supplémentaire aux gisements Kittila, AK et Upper Beaver et autres exploitations minières de la Société; le moment estimé pour la réalisation des rapports, études techniques et évaluations de la Société; 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 Lake, 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 et le démarrage de la production mentionnée aux présentes; les plans de la Société à la mine Hope Bay; les énoncés au sujet des plans de la Société au projet Wasamac; 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; l'échéancier et le 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; l'inflation des coûts prévue et son incidence sur les coûts et les résultats 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; 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 activités d'exploitation et d'expansion de la mine de Kitilla par suite de la décision rendue par les tribunaux et entités administratives de la Finlande, les activités d'exploration futures; 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 intentions de la Société concernant les activités de couverture et l'efficacité de ces stratégies de couverture; les énoncés concernant l'activité future relativement à la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie, la facilité de prêt à terme de la Société et autres créances; les montants futurs de paiement des dividendes et la date et les tendances prévues à l'égard des activités d'exploitation et d'exploration de la Société, de même qu'à leur financement. Ces énoncés, qui reflètent le point de vue de la Société à la date du présent communiqué, sont soumis à certains risques, incertitudes et hypothèses, et il convient de ne pas s'y fier outre mesure. Les énoncés prospectifs sont nécessairement fondés sur un certain nombre de facteurs et d'hypothèses qui, tout en étant considérés comme raisonnables par Agnico Eagle à la date à laquelle ils sont formulés, sont assujettis de façon inhérente à d'importants impondérables et incertitudes d'ordre commercial, économique et concurrentiel. Les importants facteurs et hypothèses utilisés dans la préparation des énoncés prospectifs contenus dans le présent document, qui peuvent se révéler inexacts, comprennent notamment, mais sans s'y limiter, les hypothèses susmentionnées et celles figurant dans le rapport de gestion et dans la notice annuelle de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 (« formulaire 40-F »), lequel est déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis 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 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 à réaliser des synergies 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 ou 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 notamment, mais sans s'y limiter, 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 à la mine LaRonde et à la mine Goldex; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes des

Premières Nations; les risques associés aux activités internationales; la réglementation gouvernementale et environnementale; la volatilité du cours des actions de la Société; ainsi que les risques associés aux stratégies de la Société en matière d'instruments dérivés sur les devises, le carburant et les sous-produits des métaux; la capacité à réaliser les avantages prévus de la transaction Yamana; la capacité à réaliser les avantages prévus de la transaction San Nicolás; l'environnement actuel de hausse des taux d'intérêt; le risque pour les grandes économies de connaître un ralentissement de l'activité économique, voire une récession; le risque d'une augmentation des conflits ou des hostilités dans diverses régions, y compris l'Europe et le Moyen-Orient; et la portée et les conséquences directes et indirectes sur la Société de la COVID-19, de ses variantes, et d'autres maladies ou éclosions transmissibles, ainsi que des mesures prises par les gouvernements, la Société ou d'autres pour tenter d'en atténuer la propagation peuvent affecter directement ou indirectement la Société. 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.sedarplus.ca et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à www.sec.gov, de même qu'aux autres rapports déposés par la Société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la Société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

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

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

En date du 25 février 2019, les exigences et les politiques de divulgation de la SEC ont été modifiées pour s'harmoniser plus étroitement avec les pratiques et les normes réglementaires actuelles de l'industrie et du monde, y compris le Règlement 43-101. Toutefois, 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 continuer de le faire en vertu du Règlement 43-101 au lieu de suivre 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.

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; le contenu 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; le contenu en lien avec les activités d'exploration a été approuvé par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président principal, Exploration, et celui lié aux réserves minérales et aux ressources minérales a été approuvé par Dyane Duquette, géo., vice-présidente, Gestion des ressources minérales; qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101.

Information supplémentaire

Les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la Société au 30 septembre 2023 exigés en vertu des articles 3.2 et 3,3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement 43-101, y compris des renseignements sur la vérification des données, les hypothèses, les paramètres et les méthodes clés utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, ainsi que les risques qui pourraient avoir une incidence importante sur la mise en valeur des réserves minérales et des ressources minérales figurent dans la notice annuelle et le rapport de gestion de la Société déposés sur SEDAR, chacun d'entre eux faisant partie du formulaire 40-F de la Société déposé auprès de la SEC sur EDGAR et dans les rapports techniques suivants déposés sur SEDAR concernant les propriétés minérales des matériaux de la Société : NI 43-101 Technical Report of the LaRonde complex in Québec, Canada (24 mars 2023); NI 43-101 Technical Report Canadian Malartic Mine, Québec, Canada (25 mars 2021); Technical Report on the Mineral Resources and Mineral Reserves at Meadowbank Gold Complex including the Amaruq Satellite Mine Development, Nunavut, Canada, au 31 décembre, 2017 (14 février 2018) et le Updated Technical Report on the Meliadine Gold Project, Nunavut, Canada (11 février 2015); et le Detour Lake Operation Ontario, Canada NI 43-101 Technical report au 26 juillet 2021 (15 octobre 2021); et le Updated NI 43-101 Technical Report Fosterville Gold Mine in the State of Victoria, Australia au 31 décembre 2018 (1er avril 2019).

ANNEXE

Résultats de forages d'exploration récents à Meliadine, Hope Bay, Fosterville et Kittila

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)*
ML425-9563-D21	Meliadine / Tiriganiaq / filon 1000	341,0	344,5	757	3,1	11,4	11,4
HBM23-109	HB / Madrid / Patch 7	734,0	740,5	609	4,6	15,9	15,9
UDH4761	Fosterville / Cardinal	386,8	398,9	1,828	10,0	10,8	10,8
SUU23004	Kittila / Zone est	221,1	231,6	208	9,9	11,8	11,8
incluant		221,1	226,2	206	4,8	18,2	18,2

*À la mine Meliadine, une teneur coupée de 250 g/t d'or est utilisée pour le filon 1000 de Tiriganiaq, tandis qu'à la mine Madrid à Hope Bay une teneur coupée de 50 g/t est utilisée. Les résultats de la mine Fosterville et Kittila ne sont pas plafonnés.

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)
Meliadine						
ML425-9563-D21	539563	6988914	-406	221	-64	402
Hope Bay						
HBM23-109	434896	7547948	33	65	-72	987
Fosterville						
UDH4761	1544	5071	3710	102	-75	465
Kittila						
SUU23004	2558935	7536649	207	267	-60	330

* Systèmes de coordonnées : NAD 1983 UTM Zone 14N pour Meliadine; NAD 1983 UTM Zone 13N pour Hope Bay; le réseau minier y compris l'élévation pour Fosterville qui est situé dans MGA94 Zone 55; 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)

	Trimestres clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022 [i]**	**2023**	**2022 [i]**
Résultat net - principaux postes :				
Produits tirés des activités minières :				
Québec				
Mine LaRonde	126 899	161 091	362 984	435 322
Mine LaRonde, zone 5	33 290	38 203	99 370	96 591
Complexe Canadian Malartic [iii]	320 044	131 421	793 989	428 526
Mine Goldex	68 467	58 672	209 802	190 193
Ontario				
Mine de Detour Lake	288 156	284 570	911 819	884 863
Mine Macassa	85 407	87 827	316 145	252 075
Nunavut				
Mine Meliadine	180 344	155 299	507 057	501 383
Complexe Meadowbank	210 843	206 997	616 512	473 927
Projet Hope Bay	—	—	—	144
Australie				
Mine Fosterville	116 916	137 671	454 291	506 273
Europe				
Mine Kittila	113 729	110 384	332 616	326 872
Mexique				
Mine Pinos Altos	54 390	45 543	156 227	148 870
Mine Creston Mascota	—	1 131	—	4 049
Mine La India	43 926	30 888	109 457	107 355
Produits tirés des activités minières	1 642 411 $	1 449 697 $	4 870 269 $	4 356 443 $
Coûts de production	759 411	657 073	2 155 808	1 976 444
Marge d'exploitation totale [ii]	883 000	792 624	2 714 461	2 379 999
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	414 994	283 486	1 100 215	809 021
Gain de réévaluation [iv]	—	—	(1 543 414)	—
Exploration, siège social et autres	196 694	293 149	474 509	718 467
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	271 312	215 989	2 683 151	852 511
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 706	149 310	360 833	376 367
Résultat net pour la période	178 606 $	66 679 $	2 322 318 $	476 144 $
Résultat net par action – de base	0,36 $	0,15 $	4,78 $	1,10 $
Résultat net par action – dilué	0,36 $	0,15 $	4,75 $	1,10 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	502 088 $	575 438 $	1 873 701 $	1 716 136 $
Flux de trésorerie d'investissement	(435 666) $	(439 296) $	(2 284 613) $	(297 773) $
Flux de trésorerie de financement	(144 239) $	(317 985) $	109 843 $	(780 150) $
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 928 $	1 726 $	1 933 $	1 821 $
Argent (par once)	23,55 $	18,67 $	23,66 $	21,68 $
Zinc (par tonne)	2 360 $	3 435 $	2 746 $	3 623 $
Cuivre (par tonne)	8 223 $	5 674 $	8 740 $	8 438 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Production payable[v] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	49 303	63 573	167 471	221 858
Mine LaRonde, zone 5	15 193	19 048	53 412	54 310
Complexe Canadian Malartic[iii]	177 243	75 262	435 683	242 957
Mine Goldex	35 880	33 889	107 619	105 211
Ontario				
Mine de Detour Lake	152 762	175 487	483 971	471 445
Mine Macassa	46 792	51 775	167 951	137 525
Nunavut				
Mine Meliadine	89 707	91 201	267 856	269 477
Complexe Meadowbank	116 555	122 994	322 440	279 457
Australie				
Mine Fosterville	59 790	81 801	228 161	249 693
Europe				
Mine Kittila	59 408	61 901	173 230	172 223
Mexique				
Mine Pinos Altos	25 386	23 041	71 679	71 231
Mine Creston Mascota	141	538	550	2 179
Mine La India	22 269	16 285	56 423	58 003
Total – or (en onces) :	850 429	816 795	2 536 446	2 335 569
Argent (en milliers d'onces)	589	553	1 753	1 750
Zinc (tonnes)	1 420	2 108	6 318	5 745
Cuivre (tonnes)	659	653	1 935	2 200

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Métal payable vendu[vi] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	62 413	89 667	172 495	221 930
Mine LaRonde, zone 5	17 748	22 304	52 132	53 437
Complexe Canadian Malartic[iii]	164 974	75 067	405 040	232 495
Mine Goldex	35 517	34 019	108 548	104 584
Ontario				
Mine de Detour Lake	149 747	164 300	473 322	484 654
Mine Macassa	44 400	50 739	164 430	138 319
Nunavut				
Mine Meliadine	93 426	89 652	262 165	274 778
Complexe Meadowbank	108 579	119 531	317 584	262 023
Mine Hope Bay	—	—	—	98
Australie				
Mine Fosterville	60 750	79 458	235 250	274 585
Europe				
Mine Kittila	58 540	63 813	171 060	179 806
Mexique				
Mine Pinos Altos	24 543	23 436	71 134	72 953
Mine Creston Mascota	—	650	—	2 104
Mine La India	22 460	17 610	56 343	57 925
Total – or (en onces) :	843 097	830 246	2 489 503	2 359 691
Argent (en milliers d'onces)	571	598	1 720	1 769
Zinc (tonnes)	2 108	2 099	6 982	4 812
Cuivre (tonnes)	657	647	1 938	2 196

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

	Trimestre clos le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	1 111 $	963 $	1 097 $	805 $
Mine LaRonde, zone 5	1 297	974	1 220	979
Complexe Canadian Malartic [iii]	814	835	800	803
Mine Goldex	822	805	802	765
Ontario				
Mine de Detour Lake	757	695	755	657
Mine Macassa	843	691	722	661
Nunavut				
Mine Meliadine	972	779	977	869
Complexe Meadowbank	1 229	935	1 180	1 145
Australie				
Mine Fosterville	497	436	438	366
Europe				
Mine Kittila	931	844	877	891
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 606	1 520	1 512	1 479
Mine Creston Mascota	—	1 167	—	803
Mine La India	1 174	1 211	1 292	990
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	924 $	804 $	885 $	801 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits)[vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	875 $	773 $	850 $	590 $
Mine LaRonde, zone 5	1 287	973	1 207	976
Complexe Canadian Malartic [iii]	805	820	789	787
Mine Goldex	822	804	802	765
Ontario				
Mine de Detour Lake	755	691	752	650
Mine Macassa	841	689	719	659
Nunavut				
Mine Meliadine	971	777	975	866
Complexe Meadowbank	1 225	930	1 173	1 140
Australie				
Mine Fosterville	495	435	437	365
Europe				
Mine Kittila	930	843	875	889
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 310	1 295	1 236	1 247
Mine Creston Mascota	—	1 188	—	744
Mine La India	1 156	1 196	1 272	966
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	898 $	779 $	857 $	769 $

Remarques :

(i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'allocation du prix d'achat final de la fusion.
(ii) 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.
(iii) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de 100 % par la suite.
(iv) Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la Société détenait dans le complexe Canadian Malartic avant la transaction Yamana.
(v) 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.
(vi) Les métaux payables vendus du complexe 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.
(vii) Le total des coûts décaissés par once d'or produite n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique *« Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR – Total des coûts décaissés par once d'or produite* et *Coûts des sites miniers par tonne* » ainsi que la rubrique intitulée *« Remarque concernant certaines mesures de rendement »* pour plus d'informations sur le calcul et l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite par la Société.

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

	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	355 491 $	658 625 $
Créances clients	7 569	8 579
Stocks	1 403 677	1 209 075
Impôts à recouvrer	47 067	35 054
Juste valeur des instruments financiers dérivés	7 326	8 774
Autres actifs courants	371 039	259 952
Total des actifs courants	2 192 169	2 180 059
Actifs non courants :		
Goodwill	4 576 454	2 044 123
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	21 426 291	18 459 400
Placements	284 689	332 742
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	13 517	11 574
Autres actifs	732 561	466 910
Total de l'actif	29 225 681 $	23 494 808 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	756 067 $	672 503 $
Passifs fondés sur des actions	11 765	15 148
Intérêts à payer	19 405	16 496
Impôts sur le résultat à payer	86 261	4 187
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	100 000	100 000
Provision pour restauration des lieux	39 022	23 508
Obligations au titre de contrats de location	48 762	36 466
Juste valeur des instruments financiers dérivés	41 778	78 114
Total des passifs courants	1 103 060	946 422
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 842 553	1 242 070
Provision pour restauration des lieux	902 939	878 328
Obligations au titre de contrats de location	116 534	114 876
Passifs fondés sur des actions	9 997	17 277
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	4 952 007	3 981 875
Autres passifs	365 325	72 615
Total du passif	9 292 415	7 253 463
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation — 496 523 603 actions ordinaires émises, moins 460 079 actions détenues en fiducie	18 279 698	16 251 221
Options sur actions	202 691	197 430
Surplus d'apport	22 074	23 280
Bénéfices (déficit) non distribué(s)	1 539 065	(201 580)
Autres réserves	(110 262)	(29 006)
Total des capitaux propres	19 933 266	16 241 345
Total du passif et des capitaux propres	29 225 681 $	23 494 808 $

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DES RÉSULTATS

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

(non audité)

	Trimestre clos le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
		Données retraitées[i]		Données retraitées[i]
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	1 642 411 $	1 449 697 $	4 870 269 $	4 356 443 $
COÛTS, RÉSULTATS ET CHARGES				
Production[ii]	759 411	657 073	2 155 808	1 976 444
Exploration et expansion de l'entreprise	61 594	64 001	169 784	200 195
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	414 994	283 486	1 100 215	809 021
Frais généraux et administratifs	38 930	49 462	134 450	166 279
Charges financières	35 704	19 278	94 989	62 892
Perte sur les instruments financiers dérivés	34 010	162 374	1 038	174 463
Profit de change	(6 492)	(15 479)	(2 258)	(27 761)
Surveillance et entretien	12 361	10 538	33 017	30 251
Gain de réévaluation[iii]	—	—	(1 543 414)	—
Autres charges	20 587	2 975	43 489	112 148
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	271 312	215 989	2 683 151	852 511
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 706	149 310	360 833	376 367
Résultat net pour la période	178 606 $	66 679 $	2 322 318 $	476 144 $
Résultat net par action – de base	0,36 $	0,15 $	4,78 $	1,10 $
Résultat net par action – dilué	0,36 $	0,15 $	4,75 $	1,10 $
Résultat net ajusté par action – de base[iv]	$0,44 $	0,49 $	1,67 $	1,92 $
Résultat net ajusté par action – dilué[iv]	0,44 $	0,49 $	1,66 $	1,92 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	495 286	455 157	486 131	431 718
Dilué	496 404	456 274	487 442	433 087

Remarques :

[i] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'allocation du prix d'achat final de la fusion.
[ii] Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.
[iii] Gain de réévaluation sur la participation de 50 % détenue précédemment dans le complexe Canadian Malartic.
[iv] Se reporter à la rubrique *Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR* dans le présent communiqué pour prendre connaissance des calculs à l'appui du résultat net ajusté.

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

	Trimestre clos le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
	2023	**2022** Données retraitées[i]	**2023**	**2022** Données retraitées[i]
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	178 606 $	66 679 $	2 322 318 $	476 144 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	414 994	283 486	1 100 215	809 021
Gain de réévaluation[ii]	—	—	(1 543 414)	—
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	27 417	52 331	70 989	134 942
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	31 088	159 858	(34 888)	169 372
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	6 802	(5 688)	9 098	14 494
Rémunération à base d'actions	11 939	13 805	38 466	43 012
Profit de change	(6 492)	(15 479)	(2 258)	(27 761)
Autre	9 380	5 670	20 030	21 541
Ajustement au titre du règlement de la provision pour restauration des lieux	(5 078)	(2 298)	(10 077)	(10 434)
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	2 572	(24 295)	8 037	14 540
Impôts sur le résultat	(7 425)	47 834	81 980	4 503
Stocks	(118 251)	(159 300)	(144 998)	8 742
Autres actifs courants	(6 099)	73 459	(94 984)	(44 406)
Dettes fournisseurs et charges à payer	(49 432)	72 905	51 427	97 950
Intérêts à payer	12 067	6 471	1 760	4 476
Flux de trésorerie d'exploitation	502 088	575 438	1 873 701	1 716 136
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(419 832)	(435 659)	(1 228 387)	(1 137 406)
Transaction Yamana, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	(1 000 617)	—
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	(10 950)	—	(10 950)	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie ajoutés lors de l'acquisition de Kirkland	—	—	—	838 732
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(7 962)	(4 936)	(52 126)	(36 790)
Produit du remboursement du prêt	—	—	—	40 000
Autres activités d'investissement	3 078	1 299	7 467	(2 309)
Flux de trésorerie d'investissement	(435 666)	(439 296)	(2 284 613)	(297 773)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	100 000	—	1 100 000	100 000
Remboursement de la facilité de crédit	(100 000)	—	(1 000 000)	(100 000)
Produit tiré de la facilité de prêt à terme, déduction faite des coûts de financement	—	—	598 958	—
Remboursement de billets de premier rang	—	(100 000)	(100 000)	(225 000)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(13 465)	(8 239)	(35 633)	(25 025)
Décaissements aux associés	21 899	—	—	—
Dividendes payés	(161 259)	(160 121)	(482 680)	(464 704)
Rachat d'actions ordinaires	—	(54 809)	(16 350)	(104 956)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	471	63	23 523	24 008
Actions ordinaires émises	8 115	5 121	22 025	15 527
Flux de trésorerie de financement	(144 239)	(317 985)	109 843	(780 150)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	782	(3 254)	(2 065)	(2 241)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(77 035)	(185 097)	(303 134)	635 972
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	432 526	1 006 855	658 625	185 786
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	355 491 $	821 758 $	355 491 $	821 758 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	16 621 $	6 037 $	73 109 $	47 459 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	67 904 $	50 139 $	207 669 $	238 217 $

Remarques :
[i] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'allocation du prix d'achat final de la fusion.
[ii] Gain de réévaluation sur la participation de 50 % détenue précédemment dans le complexe Canadian Malartic.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
RAPPROCHEMENT DES MESURES DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE NON CONFORMES AUX PCGR
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Veuillez consulter la « *Remarque concernant certaines mesures de rendement* » dans le présent communiqué pour obtenir des détails sur la composition, l'utilité et d'autres renseignements concernant l'utilisation par la Société du total des coûts décaissés par once d'or produite et des coûts des sites miniers par tonne, qui sont des mesures 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 condensés intermédiaires des résultats présentés selon les IFRS est comme suit :

Total des coûts de production par mine

	Trimestre clos le 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
(en milliers de dollars américains)	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Québec				
Mine LaRonde	66 477 $	83 911 $	170 153 $	163 701 $
Mine LaRonde, zone 5	18 715	18 066	62 702	51 932
Complexe LaRonde	85 192	101 977	232 855	215 633
Complexe Canadian Malartic [i]	125 455	58 516	326 936	171 858
Mine Goldex	28 805	26 297	84 800	79 044
Ontario				
Mine de Detour Lake	106 396	113 736	333 214	371 130
Mine Macassa	35 864	33 533	112 368	98 848
Nunavut				
Mine Meliadine	89 210	71 830	249 221	236 895
Complexe Meadowbank	133 919	109 905	381 411	313 989
Australie				
Mine Fosterville	27 539	34 214	99 969	170 518
Europe				
Mine Kittila	58 569	51 622	155 200	154 388
Mexique				
Mine Pinos Altos	40 147	34 513	107 778	106 922
Mine Creston Mascota	—	644	—	1 743
Mine La India	28 315	20 286	72 056	55 476
Coûts de production selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats	759 411 $	657 073 $	$ 2 155 808 $	1 976 444 $

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

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Mine LaRonde **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2023**		**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2023**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**	
Production aurifère (onces)	49 303		63 573		167 471		221 858	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	66 477 $	1 348 $	83 911 $	1 320 $	170 153 $	1 016 $	163 701 $	738 $
Ajustements des stocks [ii]	(16 200)	(328)	(28 982)	(452)	(2 666)	(16)	2 691	12
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	317	6	2 052	32	2 165	13	1 440	6
Autres ajustements [v]	4 178	85	3 986	63	14 081	84	10 827	49
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	54 772 $	1 111 $	60 967 $	963 $	183 733 $	1 097 $	178 659 $	805 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(11 627)	(236)	(11 916)	(190)	(41 316)	(247)	(47 777)	(215)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	43 145 $	875 $	49 051 $	773 $	142 417 $	850 $	130 882 $	590 $

Mine LaRonde **par tonne**	**Trimestre clos le 30 septembre 2023**		**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2023**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	365		416		1 101		1 293	
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	66 477 $	182 $	83 911 $	202 $	170 153 $	155 $	163 701 $	127 $
Coûts de production ($ CA)	89 228 $ CA	244 $ CA	109 561 $ CA	264 $ CA	228 662 $ CA	208 $ CA	210 893 $ CA	163 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	(19,881)	(54)	(37,841)	(91)	(1,455)	(1)	372	—
Autres ajustements ($ CA) [v]	(2,752)	(8)	(2,328)	(6)	(9,195)	(9)	(9,205)	(7)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	66 595 $ CA	182 $ CA	69 392 $ CA	167 $ CA	218 012 $ CA	198 $ CA	202 060 $ CA	156 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 30 septembre 2023**		**Trimestre clos le 30 septembre 2022**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2023**		**Période de neuf mois close le 30 septembre 2022**	
Production aurifère (onces)	15 193		19 048		53 412		54 310	
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	18 715 $	1 232 $	18 066 $	948 $	62 702 $	1 174 $	51 932 $	956 $
Ajustements des stocks [ii]	134	9	(16)	(1)	(127)	(2)	799	15
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	106	7	478	25	722	13	335	6
Autres ajustements [v]	753	49	33	2	1 864	35	82	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	19 708 $	1 297 $	18 561 $	974 $	65 161 $	1 220 $	53 148 $	979 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(152)	(10)	(35)	(1)	(698)	(13)	(154)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	19 556 $	1 287 $	18 526 $	973 $	64 463 $	1 207 $	52 994 $	976 $

Mine LaRonde, zone 5 par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		262		295		894		865
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	18 715 $	71 $	18 066 $	61 $	62 702 $	70 $	51 932 $	60 $
Coûts de production ($ CA)	25 082 $ CA	96 $ CA	23 505 $ CA	80 $ CA	84 347 $ CA	94 $ CA	66 532 $ CA	77 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	234	—	160	—	(175)	—	1 259	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	25 316 $ CA	96 $ CA	23 665 $ CA	80 $ CA	84 172 $ CA	94 $ CA	67 791 $ CA	78 $ CA

Complexe LaRonde Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		64 496		82 621		220 883		276 168
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	85 192 $	1 321 $	101 977 $	1 234 $	232 855 $	1 054 $	215 633 $	781 $
Ajustements des stocks [ii]	(16 066)	(249)	(28 998)	(351)	(2 793)	(13)	3 490	13
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	423	7	2 530	31	2 887	13	1 775	6
Autres ajustements [v]	4 931	76	4 019	49	15 945	73	10 909	39
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	74 480 $	1 155 $	79 528 $	963 $	248 894 $	1 127 $	231 807 $	839 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(11 779)	(183)	(11 951)	(145)	(42 014)	(190)	(47 931)	(173)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	62 701 $	972 $	67 577 $	818 $	206 880 $	937 $	183 876 $	666 $

Complexe LaRonde par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		627		711		1 995		2 158
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	85 192 $	136 $	101 977 $	143 $	232 855 $	117 $	215 633 $	100 $
Coûts de production ($ CA)	114 310 $ CA	182 $ CA	133 066 $ CA	187 $ CA	313 009 $ CA	157 $ CA	277 425 $ CA	128 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	(19 647)	(31)	(37 681)	(53)	(1 630)	(1)	1 631	1
Autres ajustements ($ CA) [v]	(2 752)	(4)	(2 328)	(3)	(9 195)	(5)	(9 205)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	91 911 $ CA	147 $ CA	93 057 $ CA	131 $ CA	302 184 $ CA	151 $ CA	269 851 $ CA	125 $ CA

Complexe Canadian Malartic Par once d'or produite [i]	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		177 243		75 262		435 683		242 957
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	125 455 $	708 $	58 516 $	777 $	326 936 $	750 $	171 858 $	707 $
Ajustements des stocks [ii]	6 994	39	(2 445)	(32)	7 532	17	422	2
Allocation du prix d'achat aux stocks [iv]	(3 626)	(20)	—	—	(26 447)	(61)	—	—
Autres ajustements [v]	15 414	87	6 737	90	40 631	94	22 851	94
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	144 237 $	814 $	62 808 $	835 $	348 652 $	800 $	195 131 $	803 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 551)	(9)	(1 067)	(15)	(4 758)	(11)	(3 972)	(16)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	142 686 $	805 $	61 741 $	820 $	343 894 $	789 $	191 159 $	787 $

Complexe Canadian Malartic par tonne [i]	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		4 911		2 484		12 055		7 295
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	125 455 $	26 $	58 516 $	24 $	326 936 $	27 $	171 858 $	24 $
Coûts de production ($ CA)	168 339 $ CA	34 $ CA	75 515 $ CA	30 $ CA	440 001 $ CA	36 $ CA	218 224 $ CA	30 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	9 569	2	(2 980)	(1)	10 820	1	694	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA) [iv]	(3 904)	(1)	—	—	(34 555)	(3)	—	—
Autres ajustements ($ CA) [v]	20 081	4	8 705	4	53 505	5	28 933	4
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	194 085 $ CA	39 $ CA	81 240 $ CA	33 $ CA	469 771 $ CA	39 $ CA	247 851 $ CA	34 $ CA

Mine Goldex Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		35 880		33 889		107 619		105 211
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	28 805 $	803 $	26 297 $	776 $	84 800 $	788 $	79 044 $	751 $
Ajustements des stocks [ii]	439	12	6	—	(16)	—	694	7
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	207	6	909	27	1 419	13	638	6
Autres ajustements [v]	47	1	60	2	149	1	155	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	29 498 $	822 $	27 272 $	805 $	86 352 $	802 $	80 531 $	765 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(13)	—	(10)	(1)	(38)	—	(31)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	29 485 $	822 $	27 262 $	804 $	86 314 $	802 $	80 500 $	765 $

Mine Goldex par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		756		710		2 215		2 192
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	28 805 $	38 $	26 297 $	37 $	84 800 $	38 $	79 044 $	36 $
Coûts de production ($ CA)	38 656 $ CA	51 $ CA	34 381 $ CA	48 $ CA	114 142 $ CA	52 $ CA	101 552 $ CA	46 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	625	1	101	1	(35)	—	1 016	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	39 281 $ CA	52 $ CA	34 482 $ CA	49 $ CA	114 107 $ CA	52 $ CA	102 568 $ CA	47 $ CA

Mine Detour Lake Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		152 762		175 487		483 971		471 445
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	106 396 $	696 $	113 736 $	648 $	333 214 $	688 $	371 130 $	787 $
Ajustements des stocks [ii]	3 705	24	4 621	26	3 537	7	(8 012)	(17)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(1 530)	(10)	—	—	4 565	10	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks [iv]	—	—	(3 120)	(18)	—	—	(71 957)	(152)
Autres ajustements [v]	7 063	47	6 799	39	24 048	50	18 388	39
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	115 634 $	757 $	122 036 $	695 $	365 364 $	755 $	309 549 $	657 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(288)	(2)	(736)	(4)	(1 475)	(3)	(2 956)	(7)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	115 346 $	755 $	121 300 $	691 $	363 889 $	752 $	306 593 $	650 $

Mine Detour Lake par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		5 630		6 505		18 827		16 294
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	106 396 $	19 $	113 736 $	17 $	333 214 $	18 $	371 130 $	23 $
Coûts de production ($ CA)	142 461 $ CA	25 $ CA	148 903 $ CA	23 $ CA	448 014 $ CA	24 $ CA	476 142 $ CA	29 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	(8 125)	(1)	6 808	1	4 747	—	(9 059)	(1)
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA) [iv]	—	—	(4 809)	(1)	—	—	(92 317)	(6)
Autres ajustements ($ CA) [v]	8 339	1	8 938	2	28 485	2	23 687	2
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	142 675 $ CA	25 $ CA	159 840 $ CA	25 $ CA	481 246 $ CA	26 $ CA	398 453 $ CA	24 $ CA

Mine Macassa Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		46 792		51 775		167 951		137 525
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	35 864 $	766 $	33 533 $	648 $	112 368 $	669 $	98 848 $	719 $
Ajustements des stocks [ii]	1 870	40	599	12	397	2	(548)	(4)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	334	7	—	—	2 283	14	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks [iv]	—	—	—	—	—	—	(10 326)	(75)
Autres ajustements [v]	1 376	30	1 634	31	6 133	37	2 922	21
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	39 444 $	843 $	35 766 $	691 $	121 181 $	722 $	90 896 $	661 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(107)	(2)	(89)	(2)	(483)	(3)	(276)	(2)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	39 337 $	841 $	35 677 $	689 $	120 698 $	719 $	90 620 $	659 $

Mine Macassa par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		112		75		311		210
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	35 864 $	320 $	33 533 $	447 $	112 368 $	361 $	98 848 $	470 $
Coûts de production ($ CA)	48 508 $ CA	435 $ CA	43 781 $ CA	588 $ CA	151 744 $ CA	488 $ CA	126 822 $ CA	605 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	2 834	25	1 047	14	758	2	(319)	(2)
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA) [iv]	—	—	(120)	(2)	—	—	(13 248)	(63)
Autres ajustements ($ CA) [v]	1 754	16	2 090	28	8 045	26	3 747	19
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	53 096 $ CA	476 $ CA	46 798 $ CA	628 $ CA	160 547 $ CA	516 $ CA	117 002 $ CA	559 $ CA

Mine Meliadine Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		89 707		91 201		267 856		269 477
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	89 210 $	994 $	71 830 $	788 $	249 221 $	930 $	236 895 $	879 $
Ajustements des stocks [ii]	(2 334)	(26)	(1 601)	(18)	12 518	47	(1 640)	(6)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	299	3	758	8	(64)	—	(1 437)	(5)
Autres ajustements [v]	59	1	80	1	46	—	243	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	87 234 $	972 $	71 067 $	779 $	261 721 $	977 $	234 061 $	869 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(138)	(1)	(167)	(2)	(477)	(2)	(572)	(3)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	87 096 $	971 $	70 900 $	777 $	261 244 $	975 $	233 489 $	866 $

Mine Meliadine par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		470		401		1 407		1 282
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	89 210 $	190 $	71 830 $	179 $	249 221 $	177 $	236 895 $	185 $
Coûts de production ($ CA)	119 181 $ CA	254 $ CA	91 628 $ CA	229 $ CA	333 896 $ CA	237 $ CA	300 553 $ CA	235 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	(2 555)	(6)	(1 286)	(3)	17 051	12	(1 002)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	116 626 $ CA	248 $ CA	90 342 $ CA	226 $ CA	350 947 $ CA	249 $ CA	299 551 $ CA	234 $ CA

Complexe Meadowbank Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		116 555		122 994		322 440		279 457
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	133 919 $	1 149 $	109 905 $	894 $	381 411 $	1 183 $	313 989 $	1 124 $
Ajustements des stocks [ii]	9 165	78	6 231	50	2 463	8	12 302	44
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	115	1	(1 084)	(9)	(3 502)	(11)	(4 758)	(17)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 [iii]	—	—	—	—	—	—	(1 436)	(6)
Autres ajustements [v]	101	1	(27)	—	50	—	13	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	143 300 $	1 229 $	115 025 $	935 $	380 422 $	1 180 $	320 110 $	1 145 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(573)	(4)	(687)	(5)	(2 121)	(7)	(1 569)	(5)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	142 727 $	1 225 $	114 338 $	930 $	378 301 $	1 173 $	318 541 $	1 140 $

Complexe Meadowbank par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		1 077		1 031		2 905		2 816
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	133 919 $	124 $	109 905 $	107 $	381 411 $	131 $	313 989 $	112 $
Coûts de production ($ CA)	179 597 $ CA	167 $ CA	139 317 $ CA	135 $ CA	509 982 $ CA	176 $ CA	398 445 $ CA	141 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA) [ii]	12 457	11	8 799	9	3 599	1	16 696	6
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ($ CA) [iii]	—	—	—	—	—	—	(1 793)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	192 054 $ CA	178 $ CA	148 116 $ CA	144 $ CA	513 581 $ CA	177 $ CA	413 348 $ CA	147 $ CA

Mine Fosterville Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		59 790		81 801		228 161		249 693
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	27 539 $	461 $	34 214 $	418 $	99 969 $	438 $	170 518 $	683 $
Ajustements des stocks [ii]	1 093	18	1 424	18	(1 792)	(8)	(5 385)	(22)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 101	18	—	—	1 778	8	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks [iv]	—	—	—	—	—	—	(73 674)	(295)
Autres ajustements [v]	7	—	—	—	46	—	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	29 740 $	497 $	35 638 $	436 $	100 001 $	438 $	91 459 $	366 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(119)	(2)	(88)	(1)	(397)	(1)	(401)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	29 621 $	495 $	35 550 $	435 $	99 604 $	437 $	91 058 $	365 $

Mine Fosterville par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		144		172		468		385
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	27 539 $	191 $	34 214 $	199 $	99 969 $	214 $	170 518 $	443 $
Coûts de production ($ AU)	42 194 $ AU	291 $ AU	52 840 $ AU	306 $ AU	150 656 $ AU	322 $ AU	241 880 $ AU	627 $ AU
Ajustements des stocks ($ AU) [ii]	1 818	13	2 178	13	(2 539)	(6)	(7 231)	(19)
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ AU) [iv]	—	—	(2 329)	(14)	—	—	(104 507)	(268)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ AU)	44 012 $ AU	304 $ AU	52 689 $ AU	305 $ AU	148 117 $ AU	316 $ AU	130 142 $ AU	340 $ AU

Mine Kittila Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		59 408		61 901		173 230		172 223
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	58 569 $	986 $	51 622 $	834 $	155 200 $	896 $	154 388 $	896 $
Ajustements des stocks [ii]	(2 439)	(41)	(2 464)	(40)	305	2	(6 419)	(37)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(788)	(13)	3 076	50	(2 346)	(14)	5 296	31
Autres ajustements [v]	(20)	(1)	18	—	(1 293)	(7)	111	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	55 322 $	931 $	52 252 $	844 $	151 866 $	877 $	153 376 $	891 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(51)	(1)	(52)	(1)	(213)	(2)	(219)	(2)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	55 271 $	930 $	52 200 $	843 $	151 653 $	875 $	153 157 $	889 $

Mine Kittila par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		527		487		1 440		1 504
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	58 569 $	111 $	51 622 $	106 $	155 200 $	108 $	154 388 $	103 $
Coûts de production (€)	53 071 €	101 €	50 526 €	104 €	144 073 €	100 €	143 984 €	96 €
Ajustements des stocks (€) [ii]	(960)	(2)	(1 932)	(4)	(128)	—	(4 861)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	52 111 €	99 €	48 594 €	100 €	143 945 €	100	139 123 €	92 €

Mine Pinos Altos Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		25 386		23 041		71 679		71 231
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	40 147 $	1 581 $	34 513 $	1 498 $	107 778 $	1 504 $	106 922 $	1 501 $
Ajustements des stocks [ii]	1 225	48	360	16	1 738	24	(1 796)	(25)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(922)	(36)	(156)	(7)	(2 065)	(29)	(703)	(10)
Autres ajustements [v]	324	13	298	13	902	13	923	13
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	40 774 $	1 606 $	35 015 $	1 520 $	108 353 $	1 512 $	105 346 $	1 479 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(7 527)	(296)	(5 171)	(225)	(19 754)	(276)	(16 516)	(232)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	33 247 $	1 310 $	29 844 $	1 295 $	88 599 $	1 236 $	88 830 $	1 247 $

Mine Pinos Altos par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		450		378		1 215		1 128
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	40 147 $	89 $	34 513 $	91 $	107 778 $	89 $	106 922 $	95 $
Ajustements des stocks [ii]	(1 984)	(4)	360	1	(327)	(1)	(1 796)	(2)
Coûts d'exploitation des sites miniers	38 163 $	85 $	34 873 $	92 $	107 451 $	88 $	105 126 $	93 $

Mine Creston Mascota Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		141		538		550		2 179
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	— $	— $	644 $	1 197 $	— $	— $	1 743 $	800 $
Ajustements des stocks [ii]	—	—	(30)	(57)	—	—	(57)	(26)
Autres ajustements [v]	—	—	15	27	—	—	63	29
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	— $	— $	629 $	1 167 $	— $	— $	1 749 $	803 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	12	21	—	—	(128)	(59)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	— $	— $	641 $	1 188 $	— $	— $	1 621 $	744 $

Mine Creston Mascota par tonne [vi]	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		—		—		—
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	— $	— $	644 $	— $	— $	— $	1 743 $	— $
Ajustements des stocks [ii]	—	—	(30)	—	—	—	(57)	—
Autres ajustements [v]	—	—	(614)	—	—	—	(1 686)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $

Mine La India Par once d'or produite	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Production aurifère (onces)		22 269		16 285		56 423		58 003
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	28 315 $	1 271 $	20 286 $	1 246 $	72 056 $	1 277 $	55 476 $	956 $
Ajustements des stocks [ii]	(2 319)	(103)	(721)	(44)	447	8	1 411	25
Autres ajustements [v]	139	6	150	9	402	7	523	9
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	26 135 $	1 174 $	19 715 $	1 211 $	72 905 $	1 292 $	57 410 $	990 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(395)	(18)	(240)	(15)	(1 117)	(20)	(1 399)	(24)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	25 740 $	1 156 $	19 475 $	1 196 $	71 788 $	1 272 $	56 011 $	966 $

Mine La India par tonne	Trimestre clos le 30 septembre 2023		Trimestre clos le 30 septembre 2022		Période de neuf mois close le 30 septembre 2023		Période de neuf mois close le 30 septembre 2022	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		970		1 045		2 510		3 964
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	28 315 $	29 $	20 286 $	19 $	72 056 $	29 $	55 476 $	14 $
Ajustements des stocks [ii]	(2 319)	(2)	(721)	—	447	—	1 411	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	25 996 $	27 $	19 565 $	19 $	72 503 $	29 $	56 887 $	14 $

Remarques :

(i) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la Société dans la mine Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de 100 % par la suite.

(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) Le 8 février 2022, la Société a annoncé la conclusion de la fusion et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks aux mines Detour Lake, Macassa et Fosterville dans le cadre de l'allocation du prix d'achat. Le 31 mars 2023, la Société a conclu la transaction Yamana et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks du complexe Canadian Malartic dans le cadre de l'allocation du prix d'achat.

(v) 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.

(vi) Les calculs du coût par tonne de la mine Creston Mascota pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 excluent environ 0,6 M$ et 1,7 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020.

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

Veuillez consulter la *Remarque concernant certaines mesures de rendement* dans le présent communiqué pour obtenir des détails sur la composition, l'utilité et d'autres renseignements concernant l'utilisation par la Société des mesures des coûts de maintien tout compris par once d'or produite non conformes aux PCGR. Les tableaux suivants établissent un rapprochement des coûts de production et de l'utilisation par la Société de la mesure non conforme aux PCGR que sont les coûts de maintien tout compris par once d'or produite pour les neuf mois clos les 30 septembre 2023 et 30 septembre 2022, présentés 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).

	Trimestres clos les 30 septembre		Période de neuf mois close le 30 septembre	
(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Coûts de production selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats (en milliers de dollars américains)	759 411 $	657 073 $	2 155 808 $	1 976 444 $
Production aurifère (onces)	850 429	816 794	2 536 445	2 335 569
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	893 $	804 $	850 $	846 $
Ajustements :				
Ajustements des stocks [i]	2	(27)	10	(2)
Allocation du prix d'achat aux stocks [ii]	(4)	(4)	(10)	(67)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(1)	7	2	—
Autre [iii]	34	24	33	24
Total des coûts décaissés par once d'or produite (co-produits) [iv]	924 $	804 $	885 $	801 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(26)	(25)	(28)	(32)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (sous-produits) [iv]	898 $	779 $	857 $	769 $
Ajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	248	252	234	214
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	45	61	53	71
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien [vi]	19	14	18	13
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 210 $	1 106 $	1 162 $	1 067 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	26	25	28	32
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 236 $	1 131 $	1 190 $	1 099 $

Remarques :

(i) 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.

(ii) Le 8 février 2022, la Société a annoncé la conclusion de la fusion et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks aux mines Detour Lake, Macassa et Fosterville dans le cadre de l'allocation du prix d'achat. Le 31 mars 2023, la Société a conclu la transaction Yamana et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks du complexe Canadian Malartic dans le cadre de l'allocation du prix d'achat.

(iii) 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.

(iv) 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 de rendement* » pour plus d'informations sur l'utilisation du total des coûts décaissés par once d'or produite par la Société.

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

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

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
investissements de maintien[(i)(ii)]	211 298 $	206 756 $	592 843 $	506 506 $
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur [(i)] [(ii)]	195 128	221 315	571 364	573 220
Total des dépenses en immobilisations	**$406 426 $**	**428 071 $**	**1 164 207 $**	**1 079 726 $**
Ajustements du fonds de roulement	13 406	7 588	64 180	57 680
Ajouts d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	**419 832 $**	**435 659 $**	**1 228 387 $**	**1 137 406 $**

Remarque :

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

(ii) Les investissements de maintien et dépenses d'immobilisations de mise en valeur comprennent les dépenses d'exploration incorporées.

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

	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés	100 000 $	100 000 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 842 553	1 242 070
Dette à long terme	1 942 553 $	1 342 070 $
Ajustements :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(355 491) $	(658 625) $
Dette nette	**1 587 062 $**	**683 445 $**

Rapprochement du résultat net ajusté [(i)] et du résultat net

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
		Retraité [(ii)]		Retraité [(ii)]
Résultat net pour la période - de base	**178 606 $**	**66 679 $**	**2 322 318 $**	**476 144 $**
Effet dilutif du règlement en espèces du RILT	(1 915)	137	(4 831)	535
Résultat net pour la période - dilué	**176 691 $**	**66 816 $**	**2 317 487 $**	**476 679 $**
Profit de change	(6 492)	(15 479)	(2 258)	(27 761)
Pertes réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	34 010	162 374	1 038	174 463
Coûts de transaction et de séparation liés aux acquisitions	4 591	183	21 503	92 322
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	(1 543 414)	—
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	5 491	509	9 092	4 423
Autre [(iii)]	5 152	3 785	3 175	1 624
Allocation du prix d'achat aux stocks [(iv)]	3 656	3 120	26 477	155 956
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	(5 070)	1 302	(24 293)	(48 096)
Résultat net ajusté pour la période - de base	**219 944 $**	**222 473 $**	**813 638 $**	**829 075 $**
Résultat net ajusté pour la période - dilué	**218 029 $**	**222 610 $**	**808 807 $**	**829 610 $**

Remarques :

(i) Le résultat net ajusté 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 du résultat net ajusté par la Société.

(ii) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'allocation du prix d'achat final de la fusion.

(iii) Les autres ajustements comprennent les mesures d'assainissement, les coûts d'intégration et les paiements liés aux exercices antérieurs qui, de l'avis de la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la Société au cours de la période.

(iv) Dans le cadre de l'allocation du prix d'achat dans un regroupement d'entreprises, la Société est tenue de déterminer la juste valeur des actifs nets acquis. Ces ajustements de la juste valeur hors trésorerie qui ont fait augmenter le coût des stocks vendus pendant la période et qui ne sont pas représentatifs des activités courantes ont été normalisés à partir du résultat net.

BAIIA et BAIIA ajusté

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 septembre 2023	Trimestres clos les 30 septembre 2022 [i]	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 [i]
Résultat net pour la période	178 606 $	66 679 $	2 322 318 $	476 144 $
Charges financières	35 704	19 278	94 989	62 892
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	414 994	283 486	1 100 215	809 021
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	92 706	149 310	360 833	376 367
BAIIA	722 010	518 753	3 878 355	1 724 424
Profit de change	(6 492)	(15 479)	(2 258)	(27 761)
Pertes réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	34 010	162 374	1 038	174 463
Coûts de transaction et de séparation liés aux acquisitions	4 591	183	21 503	92 322
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	(1 543 414)	—
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	5 491	509	9 092	4 423
Autre [ii]	5 152	3 785	3 175	1 624
Allocation du prix d'achat aux stocks	3 656	3 120	26 477	155 956
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière [iii]	(5 070)	1 302	(24 293)	(48 906)
BAIIA ajusté	763 348 $	674 547 $	2 369 675 $	2 076 545 $

Flux de trésorerie disponibles et flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 septembre 2023	Trimestres clos les 30 septembre 2022 [i]	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 [i]
Flux de trésorerie d'exploitation	502 088 $	575 438 $	1 873 701 $	1 716 136 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(419 832)	(435 659)	(1 228 387)	(1 137 406)
Flux de trésorerie disponibles	82 256	139 779	645 314	578 730
Variation des créances clients	(2 572) $	24 295 $	(8 037) $	(14 540) $
Variations de l'impôt sur le résultat	7 425	(47 834)	(81 980)	(4 503)
Variation des stocks	118 251	159 300	144 998	(8 742)
Variation des autres actifs à court terme	6 099	(73 459)	94 984	44 406
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	49 432	(72 905)	(51 427)	(97 950)
Variation des intérêts à payer	(12 067)	(6 471)	(1 760)	(4 476)
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	248 824 $	122 705 $	742 092 $	492 925 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	419 832	435 659	1 228 387	1 137 406
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement	668 656 $	558 364 $	1 970 479 $	1 630 331 $

Remarques :

(i) La Société a finalisé l'allocation du prix d'achat de la fusion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des ajustements ont été apportés rétrospectivement à la date d'acquisition du 8 février 2022, et les montants comparatifs ci-dessus ont été ajustés en conséquence. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la note 5 des états financiers consolidés condensés intermédiaires de la Société.

(ii) Les autres ajustements comprennent les mesures d'assainissement, les coûts d'intégration et les paiements liés aux exercices antérieurs qui, de l'avis de la direction, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la Société au cours de la période.

(iii) Dans le cadre de l'allocation du prix d'achat dans un regroupement d'entreprises, la Société est tenue de déterminer la juste valeur des actifs nets acquis. Ces ajustements de la juste valeur hors trésorerie qui ont fait augmenter le coût des stocks vendus pendant la période et qui ne sont pas représentatifs des activités courantes ont été normalisés à partir du résultat net.

Relations avec les médias : Pour obtenir de plus amples renseignements sur Agnico Eagle, communiquer avec le service des Relations avec les investisseurs, en écrivant à investor.relations@agnicoeagle.com ou en composant le 416 947-1212.