AGNICO EAGLE

TSX: AEM
NYSE: AEM

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

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

agnicoeagle.com

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

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

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

AGNICO EAGLE PUBLIE LES RÉSULTATS DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2023 – PRODUCTION D'OR ANNUELLE ET TRIMESTRIELLE ET FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES RECORDS; RÉSERVES MINÉRALES RECORDS EN HAUSSE DE 10,5 %; PRÉVISIONS TRIENNALES MISES À JOUR

TORONTO, 15 février 2023/CNW/- **Mines Agnico Eagle Limitée (NYSE: AEM) (TSX: AEM)** (« Agnico Eagle » ou la « Société ») a publié aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'exercice 2023, ainsi que ses prévisions d'exploitation futures.

« La fin de l'année 2023 a été très positive, avec des résultats au quatrième trimestre qui nous ont permis d'enregistrer une année record en matière de sécurité, d'exploitation et de rendement financier. Nous avons atteint la fourchette supérieure de nos prévisions en matière de production d'or et le point médian de la fourchette prévisionnelle pour les coûts malgré les pressions inflationnistes présentes toute l'année », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Nous sommes vraiment satisfaits des résultats obtenus par nos équipes grâce à leur travail acharné cette année, et nous avons de bonnes perspectives. Nous annonçons également des réserves minérales records et un profil de production stable associés à des coûts parmi les meilleurs du secteur, grâce au rendement des deux plus importantes exploitations aurifères au Canada, la mine de Detour Lake et le complexe Canadian Malartic. Nous poursuivons la réalisation des études pour l'optimisation de notre plateforme Abitibi et prévoyons fournir des mises à jour supplémentaires au cours du premier semestre de 2024. Notre expérience solide en matière d'exécution et de production de résultats témoigne de la robustesse de notre entreprise et nous sommes bien placés pour créer de la valeur à long terme et générer des rendements attrayants », a ajouté M. Al-Joundi.

Faits saillants du quatrième trimestre et de l'exercice 2023 :

- **Production d'or trimestrielle record** - La production d'or payable[1] au quatrième trimestre de 2023 s'est élevée à 903 208 onces pour des coûts de production par once de 861 $, un total des coûts décaissés[2] par once de 888 $ et des coûts de maintien tout compris par once[3] de 1 227 $. La production d'or au quatrième trimestre de 2023 a été dominée par une forte production à la mine de Detour Lake, au complexe LaRonde et à la mine de Macassa, qui a compensé la baisse de production à la mine de Fosterville.

- **Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et flux de trésorerie disponibles trimestriels records** – La Société a inscrit une perte nette trimestrielle de 381,0 M$ ou 0,77 $ par action et un résultat net ajusté[4] de 282,3 M$ ou 0,57 $ par action pour le quatrième trimestre de 2023. La perte nette trimestrielle comprend une charge de dépréciation totalisant 667 M$ (avant impôt) ou 1,35 $ par action pour les mines Macassa et Pinos

[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 i) en fonction des onces d'or produites et ii) 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 « Mise en garde 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 dans le présent communique i) en fonction des onces d'or produites et ii) en fonction des sous-produits. 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 « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Altos. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont établis à 1,47 $ par action (1,57 $ par action avant les ajustements du fonds de roulement [4]) et les flux de trésorerie disponibles[5] se sont établis à 0,61 $ par action (0,71 $ par action avant les ajustements du fonds de roulement[5]).

- **Rendement annuel en matière de sécurité, production annuelle d'or et flux de trésorerie disponibles records découlant du solide rendement d'exploitation** – La production d'or payable de 2023 était de 3 439 654 onces, à des coûts de production de 853 $ l'once, un total des coûts décaissés par once de 865 $ l'once et des coûts de maintien tout compris par once de 1 179 $. La production pour 2023 a atteint la fourchette supérieure des prévisions pour 2023 de 3,24 millions d'onces à 3,44 millions d'onces. Le total des coûts décaissés par once se situait au point médian prévisionnel de 2023 et les coûts de maintien tout compris par once se sont établis dans la fourchette prévisionnelle de 2023 de la Société. Pour l'exercice 2023, les flux de trésorerie disponibles se sont élevés à 947,4 M$ (1 093,8 M$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement).

- **Réserves minérales aurifères records stimulées par la déclaration de premières réserves minérales à East Gouldie –** Les réserves minérales d'or avaient augmenté de 10,5 % à la fin de l'exercice 2023 pour atteindre 53,8 millions d'onces d'or (1 287 millions de tonnes titrant 1,30 gramme par tonne (« g/t ») d'or. L'augmentation des réserves minérales en glissement annuel est en grande partie attribuable à la déclaration de premières réserves minérales à East Gouldie, à l'acquisition de la participation de 50 % restante du complexe Canadian Malartic et aux ajouts nets de réserves minérales à Macassa. En fin d'exercice 2023, les ressources minérales mesurées et indiquées s'élevaient à 44,0 millions d'onces d'or (1 189 millions de tonnes titrant 1,15 g/t d'or) et les ressources minérales présumées à 33,1 millions d'onces d'or (411 millions de tonnes titrant 2,50 g/t d'or), y compris les premières ressources minérales souterraines présumées de Detour Lake. Pour obtenir plus de détails, veuillez consulter le communiqué sur l'exploration publié par Agnico Eagle le 15 février 2024.

- **Perspectives de production stables sur trois ans –** la production d'or payable devrait être d'environ 3,35 à 3,55 millions d'onces en 2024 et d'environ 3,40 à 3,60 millions d'onces en 2025 (essentiellement inchangée par rapport aux prévisions triennales antérieures publiées le 16 février 2023) (« les prévisions antérieures »). La production d'or payable devrait demeurer stable en 2026 dans une fourchette prévue d'environ 3,40 à 3,60 millions d'onces.

- Les **coûts unitaires tiennent compte du ralentissement de l'inflation** – Le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once en 2024 devraient être de 875 $ à 925 $ et de 1 200 $ à 1 250 $ respectivement. Le point médian de ces fourchettes correspond à une augmentation d'environ 4 % par rapport au total des coûts décaissés par once de 865 $ pour l'exercice entier de 2023 et aux coûts de maintien tout compris par once 1 179 $. Les augmentations de coûts prévues en 2024 sont principalement liées à la main-d'œuvre, aux pièces et à l'entretien.

- **Les prévisions pour les dépenses d'immobilisations de 2024 sont de l'ordre de 1,65 G$** – Les dépenses en immobilisations en 2024 (à l'exclusion de l'exploration capitalisée) devraient augmenter par rapport aux prévisions antérieures de 1,40 à 1,60 G$. L'augmentation prévue en 2024 est principalement attribuable au fait qu'Agnico Eagle détient désormais la propriété exclusive de Canadian Malartic, à l'inflation et aux dépenses en immobilisations supplémentaires à Detour Lake.

- **Les initiatives d'optimisation stratégique améliorent l'ensemble de la production canadienne, et permettent de préciser le potentiel à moyen terme à fournir pour l'ensemble de 2024** – Les faits principaux de 2023 comprenaient la déclaration de la production commerciale au gisement Odyssey Sud de Canadian Malartic, une augmentation de 12 % du débit du concentrateur à Detour Lake en glissement annuel et la mise en valeur des gisements près de la surface (« NSUR ») et Amalgamated Kirkland (« AK ») à Macassa. La Société

[4] Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action 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 ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec le résultat net, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[5] Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement, 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 ces mesures non conformes aux PCGR et 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 « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

prévoit fournir au cours du premier semestre de 2024 des mises à jour sur les possibilités supplémentaires qui sont évaluées dans la région de l'Abitibi.

- **La mine Odyssey au complexe Canadian Malartic** – Le taux d'extraction prévu de 3 500 tonnes par jour (t/j) au gisement Odyssey Sud a été atteint plus tôt que prévu et s'est maintenu jusqu'au quatrième trimestre de 2023. L'aménagement de la rampe a également dépassé les objectifs, atteignant les 715 mètres au 31 décembre 2023. La Société évalue la possibilité de devancer de 2027 à 2026 la production initiale à East Gouldie. La construction en surface progresse comme prévu, soit environ 65 % des travaux étant terminés à la fin de l'exercice, et les activités de fonçage du puits se sont accélérées tout au long du trimestre. En 2023, le forage intercalaire et d'expansion a entraîné la déclaration d'une réserve minérale initiale de 5,17 millions d'onces d'or (47,0 millions de tonnes titrant 3,42 g/t d'or) dans la partie centrale du gisement East Gouldie et d'étendre de 870 m la ressource minérale d'East Gouldie.

- **Detour Lake** – Le concentrateur a affiché un rendement élevé au quatrième trimestre de 2023, fonctionnant à un débit de 71 826 t/j (ce qui équivaut à un taux annualisé d'environ 26,2 millions de tonnes par année [Mtpa]). Grâce à des améliorations soutenues d'une année à l'autre, la Société prévoit que le concentrateur atteindra un débit d'environ 76 700 t/j (ce qui équivaut à un taux annualisé d'environ 28 Mtpa) vers la fin du deuxième semestre de 2024, ce qui était n'était prévu que pour 2025. À la fin de l'exercice 2023, la Société a déclaré une première ressource minérale présumée souterraine, située sous la fosse actuelle et à l'ouest, totalisant 1,56 million d'onces d'or (21,8 millions de tonnes titrant 2,23 g/t d'or) et continue d'évaluer la possibilité d'exploitation minière souterraine. L'exploration en 2024 devrait se poursuivre afin d'évaluer le prolongement de la minéralisation à l'ouest du gisement principal. La construction d'une rampe d'exploration est également envisagée pour faciliter le forage, ce qui accroîtrait la confiance dans la continuité de la ressource minérale présumée et, éventuellement, dans le but de prélever un échantillon en vrac. La Société prévoit fournir au cours du premier semestre de 2024, une mise à jour sur les efforts d'optimisation du concentrateur, le projet souterrain de Detour et les résultats des travaux d'exploration en cours.

- **Région de l'Abitibi au Québec et en Ontario** – Les gisements NSUR et AK de Macassa ont maintenant été intégrés aux prévisions de production de la Société. À Upper Beaver, la Société effectue une analyse de compromis en effectuant une comparaison entre les divers facteurs liés au transport et au traitement du minerai au concentrateur de LaRonde ou à un concentrateur central autonome pour Upper Beaver et les gisements satellites. La construction d'une rampe d'exploration et d'un puits est envisagée à Upper Beaver afin d'effectuer une mise à niveau et d'explorer davantage les parties plus profondes du gisement. À Wasamac, la Société évalue les solutions de transport et le taux d'extraction optimal pour le transport et le traitement du minerai au concentrateur de Canadian Malartic. La Société prévoit terminer les évaluations techniques internes pour Upper Beaver et Wasamac au cours de la première moitié de 2024.

- **Mine Amaruq au complexe de Meadowbank –** La Société a prolongé la durée de vie de la mine d'Amaruq jusqu'en 2028 (la durée de vie précédente était jusqu'en 2026), ajoutant environ 500 000 onces d'or au profil minier prévu, grâce à des efforts d'amélioration et d'optimisation des coûts soutenus, aux résultats positifs du forage intercalaire et au rapprochement positif avec le modèle géologique.

- **Hope Bay** – Dans le gisement Madrid, la zone cible entre les zones Suluk et Patch 7 a produit de solides résultats de forage au cours du trimestre, dont 16,3 g/t d'or sur 28,6 m à 385 m de profondeur et 12,7 g/t d'or sur 4,6 m à 677 m de profondeur. Les résultats confirment le potentiel d'expansion de la minéralisation aurifère en profondeur et sur la longueur vers le sud dans le gisement Madrid. Compte tenu du succès récent de l'exploration, la Société évalue un scénario de production possible plus importante pour Hope Bay. La Société prévoit présenter les résultats de cette évaluation technique interne en 2025.

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

Conférence téléphonique et diffusion Web sur les résultats du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice 2023

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le vendredi 16 février 2024 à **11 h (HE)** afin de discuter des résultats financiers et opérationnels de la Société pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2023.

Par diffusion Web :

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

Au moyen de l'adresse URL :

Pour participer à la conférence téléphonique sans l'aide d'un téléphoniste, vous pouvez vous inscrire et entrer votre numéro de téléphone à https://emportal.ink/3vf5XBm pour recevoir un appel automatisé instantané.

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

Par téléphone :

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

Version archivée :

Veuillez composer le 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), code d'accès 178426 suivi du carré. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 16 mars 2024.

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

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

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

	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Production aurifère (onces)	903 208	799 438	3 439 654	3 135 007
Ventes d'or (onces)	874 629	788 902	3 364 132	3 148 593
Coûts de production par once	861 $	834 $	853 $	843 $
Total des coûts décaissés par once	888 $	863 $	865 $	793 $
Coûts de maintien tout compris par once	1 227 $	1 231 $	1 179 $	1 109 $

*Le résumé des résultats au chapitre des coûts et de la 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

- Quatrième trimestre de 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation de la production 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 »), de l'augmentation de la production aux mines Macassa et Kittila, le tout partiellement annulé par la baisse de production à la mine Fosterville.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de la production supplémentaire découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, de la contribution pendant un exercice complet en 2023 des mines Detour Lake, Macassa et Fosterville (comparativement à 326 jours au cours de l'exercice terminé en 2022 après la clôture de la fusion (la « fusion ») avec Kirkland Lake Gold Ltd. le 8 février 2022) et l'augmentation de la production au complexe de Meadowbank, partiellement compensée par la baisse de la production à la mine Fosterville et au complexe LaRonde.

Coûts de production par once

- Quatrième trimestre de 2023 et exercice 2023 – Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de production dans la plupart des sites miniers attribuable à l'inflation, particulièrement à la mine Meliadine, où l'utilisation du minerai des piles de stockage a été plus élevée combinée à une production d'or plus faible, et au complexe Canadian Malartic, qui a enregistré une hausse des coûts d'exploitation à ciel ouvert combinée à une production d'or plus faible.

Total des coûts décaissés par once

- Quatrième trimestre de 2023 et exercice 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 d'exploitation dans la plupart des sites miniers découlant de l'inflation et de l'augmentation des redevances attribuables aux prix plus élevés de l'or et à l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, annulées en partie par une production plus élevée.

Coûts de maintien tout compris par once

- Quatrième trimestre de 2023 – Les coûts de maintien tout compris par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation de la production pendant la période et de la baisse des investissements de maintien au cours de la période, le tout annulé en partie par la hausse du total des coûts décaissés par once.

- Exercice 2023 –Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, pour les mêmes raisons qui ont eu une incidence sur l'augmentation du total des coûts décaissés par once et des investissements de maintien au cours de la période, le tout annulé en partie par la hausse de la production au cours de la période.

Résultats financiers du quatrième trimestre 2023

Sommaire des résultats financiers

	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022 **	31 déc. 2023	31 déc. 2022 **
Prix de l'or réalisé ($/once)[6]	1 982 $	1 728 $	1 946 $	1 797 $
Résultat net (en millions de dollars)	(381,0) $	194,1 $	1 941,3 $	670,2 $
Résultat net ajusté (en millions de dollars)	282,3 $	174,5 $	1 095,9 $	1 003,6 $
BAIIA (en millions de dollars)[7]	102,6 $	568,6 $	3 980,9 $	2 293,0 $
BAIIA ajusté (en millions de dollars)[7]	842,5 $	580,6 $	3 236,5 $	2 706,1 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (en millions de dollars)	727,9 $	380,5 $	2 601,6 $	2 096,6 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement (en millions de dollars)	777,5 $	485,5 $	2 748,0 $	2 115,9 $
Dépenses en immobilisations*	436,7 $	457,2 $	1 600,9 $	1 536,9 $
Flux de trésorerie disponible (en millions de dollars)	302,1 $	(20,3) $	947,4 $	558,4 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (en millions de dollars)	351,7 $	84,7 $	1 093,8 $	577,6 $
Résultat net par action – de base	(0,77) $	0,43 $	3,97 $	1,53 $
Résultat net ajusté par action – de base	0,57 $	0,38 $	2,24 $	2,29 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action (de base)	1,47 $	0,84 $	5,32 $	4,79 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement par action (de base)	1,57 $	1,07 $	5,62 $	4,83 $
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	0,61 $	(0,04) $	1,94 $	1,28 $
Flux de trésorerie disponibles avant les ajustements au fonds de roulement par action (de base)	0,71 $	0,19 $	2,24 $	1,32 $

* Inclut les dépenses d'exploration incorporées

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

Résultat net

- Quatrième trimestre de 2023

  - La perte nette était de 381,0 M$ (0,77 $ par action). Ce résultat comprend les éléments suivants (avant impôt) : pertes de valeur de 667,4 M$ (1,35 $ par action), gains dérivés sur instruments financiers de 50,7 M$ (0,10 $ par action), ajustements d'impôts non récurrents et variation du taux d'imposition et pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 26,4 M$ (0,05 $ par action), pertes nettes sur cession d'actifs de 16,2 M$ (0,03 $ par action) et pertes de change et autres pertes de 4,0 M$ (0,01 $ par action).

  - Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté du quatrième trimestre de 2023 se chiffre à 282,3 M$ (0,57 $ par action).

  - La perte nette du quatrième trimestre de 2023, et le résultat non ajusté présenté plus haut, comprennent une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 2,4 M$ (0,01 $ par action).

  - Perte nette de 381,0 M$ au quatrième trimestre de 2023 comparativement à un bénéfice net de 194,1 M$ au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des pertes de valeur et la hausse des charges d'amortissement en lien avec l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, partiellement annulées par la hausse des marges d'exploitation de la mine[8] attribuable à la hausse des prix de l'or réalisé et des volumes de ventes découlant de l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, et de la baisse des dépenses d'exploration et d'expansion de la Société.

[6] Les prix de l'or réalisés sont calculés en divisant les produits tirés des activités minières par le volume des onces d'or vendues.

[7] 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 ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec le résultat net, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[8] La marge d'exploitation est une mesure 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 et un rapprochement avec le résultat net, consulter les rubriques « Sommaire des principaux indicateurs du rendement d'exploitation » et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- Exercice 2023 – Le résultat net a augmenté comparativement à 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, partiellement annulée par des pertes de valeur et la hausse des charges d'amortissement.

Pertes de valeur

Au quatrième trimestre 2023, une perte de valeur (avant impôt) de 667 M$ a été constatée en lien avec un test de dépréciation réalisé en vertu des exigences des Normes internationales d'information financière (« IFRS »), dont 594 M$ pour la mine Macassa et 73 M$ pour la mine Pinos Altos. Depuis l'acquisition de la mine Macassa à la suite de la fusion, la Société a pris des mesures pour améliorer la performance opérationnelle de la mine. La mine Macassa a amélioré son rendement opérationnel et sa productivité en 2023 par rapport à la période précédant la fusion, attribuable en partie à l'achèvement du projet du puits nº 4 qui a permis d'augmenter la capacité de levage du minerai à environ 4 000 t/j et des améliorations apportées à la ventilation dans la partie plus profonde de la mine. Malgré ces améliorations, une perte de valeur (avant impôt) de 594 M$ a été constatée au cours du trimestre, dont une perte du goodwill de 421 M$ et un montant de 173 M$ lié aux actifs non courants de la mine Macassa.

Le goodwill relatif à la mine de Macassa a été constaté à la date de la fusion dans le cadre de l'allocation du prix d'achat. Le goodwill n'est pas un actif amortissable en vertu des IFRS et, à ce titre, une fois constaté, il peut être sujet à une baisse de valeur future. Les efforts soutenus déployés sur le modèle des ressources minérales ont entraîné une augmentation du nombre de tonnes de minerai, mais à des teneurs inférieures, ce qui, combiné aux pressions inflationnistes sur les coûts et les dépenses en immobilisations, s'est traduit par une juste valeur inférieure à la valeur comptable de Macassa au 31 décembre 2023. La mine de Macassa a produit plus de 6 millions d'onces d'or depuis 1933, et la Société continue de voir un potentiel géologique à Macassa, comme le démontre le remplacement des réserves minérales s'élevant à 171 % par rapport à l'épuisement minier en 2023 et les résultats de forages encourageants effectués sur la propriété. De plus, les structures minéralisées sur la longueur et en profondeur dans le South Mine Complex et dans la faille Main permettent d'envisager une expansion continue de la base de ressources minérales sur place. Dans l'ensemble, la Société est d'avis que la mine Macassa présente un potentiel de maintien de la production de plus de 300 000 onces d'or par année en fonction des résultats d'exploration prévus.

La mine Pinos Altos est en exploitation depuis 2009 et approche de la fin de sa durée de vie utile. Une perte de valeur (avant impôt) de 73 M$ a été constatée au cours du trimestre en raison des pressions inflationnistes sur les coûts et de l'installation d'un soutènement supplémentaire dans la mine souterraine, ainsi que du renforcement du peso mexicain par rapport au dollar américain. L'exploration se poursuit dans le but de découvrir et d'élargir d'autres zones satellites près de la mine Pinos Altos.

BAIIA ajusté

- Quatrième 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 du prix pour l'or réalisé et des volumes de ventes découlant de l'acquisition des 50 % restants de Canadian Malartic et de la baisse des dépenses d'exploration et d'expansion de la Société.

- Exercice 2023 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à l'exercice précédent principalement pour les raisons susmentionnées, et en raison de la contribution pendant tout l'exercice 2023 des mines Detour Lake, Macassa et Fosterville (contre 326 jours au cours de l'exercice 2022 suivant la clôture de la fusion).

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

- Quatrième trimestre 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 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.

- Exercice 2023 – Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustement du fonds de roulement ont augmenté par rapport à l'exercice

précédent, en raison principalement de la hausse des revenus liée à l'acquisition des 50 % restants du complexe Canadian Malartic, à l'augmentation des volumes de ventes en raison de la contribution pendant l'exercice entier de 2023 des mines de Detour Lake, Macassa et Fosterville (comparativement à 326 jours au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 après la clôture de la fusion) et de la hausse des prix de l'or réalisé.

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

- Quatrième trimestre et exercice de 2023 – Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement records 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 les ajouts aux immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines.

Dépenses en immobilisations

Le tableau suivant présente un résumé des dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien[9] [9] et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur[9]) ainsi que les dépenses d'exploration incorporées du quatrième trimestre et de l'exercice 2023.

Sommaire des dépenses en immobilisations
(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2023	Trimestre clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2023
Investissements de maintien				
Complexe LaRonde	24 829	81 043	429	2 038
Complexe Canadian Malartic**	18 809	91 028	—	—
Mine Goldex	11 530	25 908	737	1 295
Mine Detour Lake	67 123	249 765	—	—
Mine Macassa	15 334	43 333	554	1 696
Mine Meliadine	19 034	67 947	2 210	7 328
Complexe Meadowbank	21 297	121 653	—	—
Projet Hope Bay	—	147	—	—
Mine Fosterville	8 978	33 751	344	895
Mine Kittila	15 789	47 355	725	2 184
Mine Pinos Altos	6 612	28 449	429	1 692
Mine La India	—	100	(6)	—
Total des investissements de maintien	209 335 $	790 479 $	5 422 $	17 128 $
Dépenses d'investissement de mise en valeur				
Complexe LaRonde	17 637	68 930	—	—
Complexe Canadian Malartic**	47 607	160 513	2 902	9 447
Mine Goldex	2 808	22 032	42	2 459
Projet Akasaba Ouest	7 880	34 945	—	—
Mine Detour Lake	59 100	140 388	7 571	32 515
Mine Macassa	21 322	75 125	4 798	26 105
Mine Meliadine	22 571	106 953	3 419	11 927
Complexe Meadowbank	(277)	80	—	—
Projet Hope Bay	128	4 426	—	—
Mine Fosterville	11 873	33 575	4 718	19 218
Mine Kittila	3 026	26 410	2 151	5 053
Mine Pinos Altos	213	4 196	(848)	1 101
Autre	2 423	7 023	840	840
Total des dépenses d'investissement de mise en valeur	196 311 $	684 596 $	25 593 $	108 665 $
Total des dépenses en immobilisations	**405 646 $**	**1 475 075 $**	**31 015 $**	**125 793 $**

* Exclut les dépenses d'exploration incorporées

[9] 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 ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les ajouts d'immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR » et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

**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.

Le bilan en investissement de grande qualité demeure solide

Au 31 décembre 2023, la dette à long terme de la Société s'élevait à 1 843,1 M$, soit une diminution de 99,5 M$ par rapport au trimestre précédent, qui tient compte du remboursement de la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société. Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucun montant en souffrance en vertu de la facilité de crédit.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont légèrement diminué par rapport au trimestre précédent, en raison principalement de la hausse des flux de trésorerie affectés aux activités de financement liée au remboursement de la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société.

Le tableau suivant présente le calcul de la dette nette[10], qui a diminué de 82,6 M$ par rapport au trimestre précédent.

Sommaire de la dette nette
(en millions de dollars US)

	Au 31 décembre 2023	Au 30 septembre 2023
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	100,0 $	100,0 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 743,1	1 842,6
Dette à long terme	1 843,1 $	1 942,6 $
Moins la trésorerie et équivalents de trésorerie	(338,6)	(355,5)
Dette nette	1 504,5 $	1 587,1 $

En plus du dividende trimestriel, la Société est d'avis que son offre publique de rachat dans le cours normal des activités « OPRCNA » fournit un outil souple dans le cadre du programme et des objectifs globaux d'allocation de capital de la Société tout en générant de la valeur pour les actionnaires. Au quatrième trimestre de 2023, aucun achat n'a été effectué dans le cadre de l'OPRCNA. En 2023, la Société a racheté 100 000 actions ordinaires pour un total de 4,8 M$ en vertu de l'OPRCNA. L'OPRCNA permet à la Société d'acheter jusqu'à 500 M$ de ses actions ordinaires, soit jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation. Les achats effectués en vertu de l'OPRCNA peuvent se poursuivre jusqu'à un an après la date de début, soit le 4 mai 2023.

Facilités de crédit

Au 31 décembre 2023, les liquidités disponibles dans le cadre de la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la Société s'élevaient à environ 1,2 G$, sans compter le crédit accordéon de 600 M$ non engagé.

Le 12 février 2024, la Société a remplacé sa facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de 1,2 G$ par une nouvelle facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de 2,0 G$, y compris une hausse de la clause accordéon non engagée à 1 G$, dont la date d'échéance est le 12 février 2029. Outre la taille accrue et la durée prolongée de la nouvelle facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie, la nouvelle facilité de crédit comprend des améliorations des modalités qui renforcent le profil de crédit de la Société et améliorent sa souplesse financière tout en renforçant sa situation financière. En même temps, le prêt à terme de 600 M$ de la Société a été modifié pour intégrer les mêmes améliorations apportées aux modalités que celles de la nouvelle facilité de crédit renouvelable non garantie. Ces cotes de solvabilité élevée accordées par Moody's de Baa2 avec perspective positive et par Fitch Ratings de BBB+ avec perspective stable témoignent de la solidité de la Société et de son profil de crédit, et du fait qu'elle maintient un faible effet de levier et des politiques financières prudentes, tout en reconnaissant les avantages de la taille et de l'envergure de la Société et de ses activités dans des territoires miniers favorables. La Société demeure déterminée à maintenir une bonne santé financière et un bilan de qualité.

Opérations de couverture

[10] La dette nette est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée selon les IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR et un rapprochement à la dette à long terme, veuillez consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR» et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement », respectivement ci-dessous

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. Environ 67 % de l'exposition estimée en dollars canadiens de la Société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,34 $ CA/$ US. Environ 24 % de l'exposition en euros de la Société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,09 $ US/EUR. Environ 63 % de l'exposition estimée de la Société en dollars australiens pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,47 $ AU/$ US. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2024 de la Société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,34 $ CA/$ US, de 1,10 $ US/EUR, de 1,45 $ AU $/$ US et de 16,50 MXN/$ US.

Si l'on inclut le diesel acheté pour les activités de la Société au Nunavut qui a été livré par transport maritime en 2023, environ 50 % de l'exposition au diesel de la Société pour 2024 est couverte à un prix de référence moyen de 0,72 $ le litre (excluant le transport et les taxes), qui devrait réduire l'exposition de la Société à la volatilité des prix du diesel en 2024. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2024 de la Société sont fondées sur un prix de référence hypothétique du diesel de 0,80 $ le litre (excluant le transport et les taxes).

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 2024 et les prévisions futures.

Les dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le premier trimestre de 2024

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,40 $ par action ordinaire, qui sera versé le 15 mars 2024 aux actionnaires inscrits en date du 1er mars 2024. 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 2024

Date de clôture des registres	Date de paiement
1er mars 2024*	15 mars 2024*
31 mai 2024	14 juin 2024
30 août 2024	16 septembre 2024
29 novembre 2024	16 décembre 2024

* 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.

Faits saillants en matière d'environnement, de société et de gouvernance

Rendement trimestriel et annuel record en matière de sécurité

- La Société s'engage à maintenir constamment les normes de santé et de sécurité les plus élevées. En 2020, la Société a lancé l'initiative « Vers zéro accident » afin de réduire les blessures au travail et d'atteindre son objectif de zéro accident. Ce programme a aidé la Société à améliorer son rendement en matière de sécurité d'une année à l'autre et à enregistrer en 2023 son meilleur rendement trimestriel et annuel en matière de sécurité depuis 66 ans, avec un taux global de fréquence de blessures[11] (employés et entrepreneurs) de 1,8 et 2,15, respectivement. Il s'agit d'une amélioration de 35 % du rendement de la Société en matière de sécurité en 2022.

[11] Le taux global de fréquence de blessures est basé sur un million d'heures travaillées

Relations communautaires, gouvernance et population

- Plan d'action pour la réconciliation avec les peuples autochtones – La Société prévoit publier son premier plan d'action pour la réconciliation et amorcer sa mise en œuvre au deuxième semestre de 2024. Ce plan se veut une réponse, entre autres choses, à la Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones, et s'appuie sur les divers programmes et initiatives autochtones de la Société tout en intégrant ces activités dans une stratégie globale. D'importants progrès ont été réalisés en 2023 dans l'élaboration du Plan d'action pour la réconciliation, plus de 200 employés, intervenants et titulaires de droits ont été consultés au cours de l'année. De plus, les employés des opérations canadiennes de la Société ont suivi plus de 3 200 heures de formation sur la sensibilisation à la culture et ont participé à plus de 135 activités visant à sensibiliser les gens à l'histoire et à la culture des peuples autochtones.

- Mobilisation des employés – Au fil des ans, la satisfaction exprimée par les employés de la Société continue d'augmenter et en outre la Société sollicite leurs commentaires dans le cadre d'un sondage appelé Great Place to Work. La Société croit que la satisfaction et la mobilisation des employés sont des facteurs clés de son taux élevé de maintien en poste des employés dans les régions où elle exerce ses activités.

- Palmarès Forbes des meilleurs employeurs au Canada – La Société a été inscrite cette année sur la liste de Forbes, classement annuel établi par les employés et d'autres professionnels qui ont recommandé la Société comme employeur de choix.

- Le programme Dre Leanne Baker – 2023 a marqué la deuxième année du Programme de bourses d'études et de perfectionnement Dre Leanne Baker afin de soutenir les femmes qui travaillent pour Agnico Eagle et de faciliter leur avancement à des postes de direction. La première cohorte de six femmes a terminé le programme et la deuxième cohorte de huit femmes a terminé la première année du programme de deux ans.

- Dons

    - Au quatrième trimestre de 2023, la Société a engagé environ 5 M$ CA dans un programme pluriannuel pour promouvoir la santé et le bien-être par l'intermédiaire d'initiatives axées sur la salubrité alimentaire et d'activités traditionnelles « concernant la terre » au Nunavut.

    - Au quatrième trimestre de 2023, la Société s'est engagée à verser 3 M$ CA sur 10 ans 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. L'engagement permettra de créer le Canadian Cancer Society Agnico Eagle Cancer Access and Navigation Hub, qui offrira un meilleur accès aux populations autochtones du nord de l'Ontario afin qu'elles reçoivent des ressources et un soutien en cancérologie appropriés et pertinents sur le plan culturel.

Vers le développement minier durable

- Les sites d'exploitation de la Société ont terminé avec succès leurs audits internes axés sur le développement minier durable. La mise en œuvre du programme Vers le développement minier durable progresse bien à Detour Lake, Macassa et Fosterville

Permis de prolongation à Meliadine

- La Société a déjà présenté une modification au certificat du projet actuel de la mine Meliadine qui comprenait la prolongation du permis d'utilisation des eaux de type A (qui expire en 2031), l'ajout de l'infrastructure de gestion des résidus, de l'eau et des déchets, aux gisements Pump, F-Zone, Wesmeg et Discovery, un projet de parc éolien et la prolongation possible de 11 ans de la durée de vie de la mine de Meliadine au-delà de la durée de vie actuelle de la mine (le « projet de prolongation »).

- En novembre 2023, le Nunavut Impact Review Board (NIRB) a formulé une recommandation contre la modification proposée au permis de la mine Meliadine pour le projet de prolongement. La Société a été déçue par la recommandation du NIRB et a retiré la demande de modification au permis de la mine Meliadine pour le projet de prolongation. Comme la majeure partie de la durée de vie actuelle des composantes de la mine était déjà approuvée en vertu du certificat de projet actuel (approuvé en 2015) et afin d'éviter d'autres retards, en janvier 2024, la Société a présenté une proposition à l'Office des eaux du Nunavut pour modifier le permis

d'utilisation des eaux de type A actuel afin d'inclure l'infrastructure de gestion des résidus, de l'eau et des déchets aux gisements Pump, F-Zone, Wesmeg et Discovery.

- La Société a engagé un dialogue positif avec le NIRB depuis la recommandation contre le projet de prolongation. La Société envisagera de présenter une nouvelle proposition pour la prolongation de la durée de vie de la mine de Meliadine à l'avenir.

Les réserves minérales aurifères augmentent de 10,5 % pour atteindre un record de 53,8 Moz à la fin de l'exercice 2023

Au 31 décembre 2023, les réserves minérales prouvées et probables de la Société s'élevaient à 53,8 millions d'onces d'or (1 287 millions de tonnes, titrant 1,30 g/t d'or). Cela représente une augmentation de 10,5 % (5,1 millions d'onces) pour les onces d'or contenues comparativement à l'estimation des réserves minérales prouvées et probables de 48,7 millions d'onces d'or (1 186 millions de tonnes d'or titrant 1,28 g/t) à la fin de l'exercice 2022 (voir le communiqué de presse de la Société daté du 16 février 2023 pour plus de détails sur l'estimation des réserves minérales prouvées et probables de la Société au 31 décembre 2022).

Au 31 décembre 2023, l'augmentation en glissement annuel des réserves minérales s'explique en grande partie par l'ajout d'une importante nouvelle réserve minérale de 5,2 millions d'onces d'or dans le gisement d'East Gouldie à la mine Odyssey. L'acquisition de la participation restante de 50 % dans le complexe Canadian Malartic dans le cadre de la transaction de Yamana a également contribué à ajouter 1,5 million d'onces d'or aux réserves minérales.

Les réserves minérales ont été calculées en utilisant un prix de l'or de 1 400 $ l'once pour tous les actifs d'exploitation, sauf pour la mine à ciel ouvert de Detour Lake pour laquelle un prix de l'or de 1 300 $ l'once a été utilisé, et en utilisant des hypothèses variables pour les projets du pipeline (voir les « Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves minérales et des ressources minérales du 31 décembre 2023 déclarées par la Société » ci-dessous pour plus de détails).

Ressources minérales aurifères

Au 31 décembre 2023, les ressources minérales mesurées et indiquées estimées de la Société totalisaient 44,0 millions d'onces d'or (1 189 millions de tonnes titrant 1,15 g/t d'or). Cela représente une diminution de 0,6 % (0,3 million d'onces) du nombre d'onces d'or, comparativement à l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées en fin d'exercice 2022 (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse de la Société daté du 16 février 2023 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées au 31 décembre 2022).

La diminution d'une année à l'autre des ressources minérales mesurées et indiquées s'explique principalement par la conversion des ressources minérales d'East Gouldie en réserves minérales, en grande partie compensée par la conversion réussie des ressources minérales présumées en ressources minérales mesurées et indiquées et par l'acquisition de la participation de 50 % restante du complexe Canadian Malartic et du projet Wasamac à la suite de la transaction de Yamana.

Au 31 décembre 2023, les ressources minérales présumées estimées de la Société s'élevaient à 33,1 millions d'onces d'or (411 millions de tonnes titrant 2,50 g/t d'or). Cela représente une augmentation de 26 % (6,8 millions d'onces) du nombre d'onces d'or contenues, comparativement à l'estimation des ressources minérales présumées l'année précédente (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse de la Société daté du 16 février 2023 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales présumées au 31 décembre 2022).

L'augmentation en glissement annuel des ressources minérales présumées est principalement attribuable à l'acquisition de la participation de 50 % restante du complexe Canadian Malartic et du projet Wasamac à la suite de la transaction de Yamana, ainsi qu'à une première ressource minérale présumée souterraine à Detour Lake.

Pour des données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales, y compris les paramètres économiques utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, consulter « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2023) » et « Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves minérales et des ressources minérales du 31 décembre 2023 déclarées par la Société » ci-dessous ainsi que le communiqué sur les données d'exploration de la Société daté du 15 février 2024.

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, 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

Le forage intercalaire réussi en 2023 à la mine Odyssey a continué d'améliorer la confiance dans le plan minier et s'est traduit par la déclaration de premières réserves minérales de 5,2 millions d'onces d'or (47 millions de tonnes d'or titrant 3,42 g/t) dans la partie centrale du gisement d'East Gouldie au 31 décembre 2023. Le programme d'exploration dynamique de 2023 a également continué de démontrer un fort potentiel géologique, alors que le forage d'expansion a permis de prolonger les ressources minérales présumées d'East Gouldie latéralement vers l'ouest d'environ 870 mètres. Les résultats de forage récents indiquent que le corridor demeure ouvert vers l'est et qu'il serait possible de classer une vaste zone dans la catégorie des ressources minérales présumées d'ici la fin de 2024. Les points saillants comprennent 6,2 g/t d'or sur 6,7 m à une profondeur de 1 300 m à l'ouest et 6,7 g/t d'or sur 13,5 m à une profondeur de 1 470 m à l'est du gisement. En 2024, la Société continuera d'évaluer les extensions est et ouest du gisement East Gouldie, avec l'objectif d'ajouter éventuellement un nouveau site d'exploitation minière. Pour obtenir plus de détails sur les résultats d'exploration à Odyssey, veuillez consulter le communiqué d'exploration de la Société publié le 15 février 2024.

À Odyssey Sud, le taux d'extraction prévu de 3 500 tonnes t/j a été atteint en octobre 2023 et maintenu jusqu'au quatrième trimestre de 2023. La production d'or souterraine était d'environ 20 000 onces au quatrième trimestre de 2023, soit le taux de production trimestriel prévu pour 2024 à 2026. Le rapprochement des résultats des chantiers d'abattage à Odyssey Sud reste positif, en grande partie grâce à la contribution des zones internes. À la fin de l'exercice 2023, 150 000 onces supplémentaires d'or incluses dans l'estimation des réserves minérales sont attribuées au gisement Odyssey Sud et aux zones internes, étant donné que la compréhension de ces deux zones minéralisées s'améliore avec les forages et l'exploitation minière en cours. La Société poursuit le forage de délimitation pour aider à améliorer la prévisibilité et la modélisation de ces zones.

Le rendement des activités d'aménagement souterrain a dépassé les prévisions au quatrième trimestre de 2023. Un record a été atteint, soit 1 236 m mis en valeur en octobre 2023, ce qui est supérieur au taux cible de 1 200 m par mois pour 2024. Des pelles automatisées, des jumbos de forage et des boulonneuses à câble sont constamment utilisés et actionnés à distance, ce qui entraîne une amélioration de la durée du cycle de mise en valeur et de la productivité globale de la mise en valeur. Au cours du premier trimestre de 2024, la Société prévoit évaluer des camions télécommandés et une pelle automatisée à batterie.

L'avancement de la rampe principale demeure la priorité dans la mise en valeur du projet. La Société a atteint un taux de mise en valeur latérale de 165 mètres par mois en 2023, dépassant la cible de 140 mètres par mois. Au 31 décembre 2023, les travaux sur la rampe avaient atteint une profondeur de 715 m et la Société prévoit atteindre le niveau supérieur du gisement d'East Gouldie à une profondeur de 750 mètres au cours du premier trimestre de 2024. Par conséquent, la Société évalue la possibilité de devancer la date pour la production initiale à East Gouldie à 2026.

Les activités de fonçage du puits ont continué de s'intensifier tout au long du quatrième trimestre de 2023. Les problèmes de fiabilité de l'équipement ont été résolus, le rythme du fonçage s'étant amélioré à 1,5 mètre par jour en décembre 2023 et devrait être d'environ 2,0 m par jour au premier trimestre de 2024. Au 31 décembre 2023, les travaux sur le puits avaient atteint une profondeur de 233 mètres. Pour aider à faire avancer le fonçage du puits, la Société a procédé aux travaux préalables au fonçage, des niveaux 26 à 36 et et réalise actuellement les travaux des niveaux 54 à 64. La Société prévoit terminer l'excavation du puits en 2027.

La construction en surface a progressé comme prévu et conformément au budget au quatrième trimestre de 2023, et environ 65 % de la construction en surface du projet était terminée au 31 décembre 2023. Le treuil de service devrait être opérationnel jusqu'à une station de chargement temporaire située au niveau 102 (1 050 mètres sous la surface) d'ici 2025. L'usine de remblai en pâte a fonctionné à une capacité supérieure à sa capacité nominale de 4 000 t/j au quatrième trimestre de 2023 et les travaux de conception technique conceptuelle pour la deuxième phase de l'usine de remblai en pâte sont commencés. Au cours de la deuxième phase, qui devrait être terminée en 2027, l'usine de remblai en pâte sera agrandie pour atteindre une capacité d'environ 20 000 tonnes par jour.

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

d’exploration à long terme axée sur le forage en surface et souterrain dans le regroupement récent des terres du complexe Canadian Malartic pourrait mener à des découvertes importantes.

Mine Detour Lake

Au quatrième trimestre de 2023, le concentrateur a livré son deuxième meilleur débit trimestriel, fonctionnant à un taux de 71 826 t/j (ce qui équivaut à un taux annualisé d’environ 26,2 Mtpa), malgré un taux de fonctionnement inférieur aux prévisions de 90 % en raison d’une panne de courant imprévue et du blocage des conduites des pompes d’alimentation des cyclones. Plusieurs initiatives visant à améliorer l’exécution et le débit au concentrateur sont en cours. Ces efforts comprennent un examen complet des pratiques d’entretien liées au débit plus élevé et à l’optimisation des circuits du concasseur, du broyeur semi-autogène (SAG) et du broyeur à boulets. Grâce à des améliorations soutenues d’une année à l’autre, la Société s’attend maintenant à ce que le concentrateur atteigne un débit d’environ 76 700 t/j (ce qui équivaut à un taux annualisé d’environ 28 Mtpa) au deuxième semestre de 2024, comparativement à 2025 auparavant. La Société entrevoit également la possibilité d’atteindre un débit de production de 79 450 t/j (équivalent à un taux annualisé d’environ 29 Mtpa) en 2026 grâce à la mise en œuvre de systèmes avancés de contrôle des processus (systèmes experts) et d’autres améliorations au fonctionnement. Une analyse interne visant à mieux définir ces possibilités devrait être terminée en 2024.

En 2023, le programme d’exploration de Detour Lake a permis de définir avec succès la continuité de la minéralisation au-dessous et à l’ouest des réserves minérales de la fosse. Cela a entraîné l’ajout de 1,56 million d’onces d’or (21,8 millions de tonnes titrant 2,23 g/t d’or) dans les ressources minérales présumées en dehors des ressources minérales de la fosse. Des travaux sont en cours pour déterminer le point de transition optimal entre l’exploitation à ciel ouvert et l’exploitation souterraine. Ce point de transition aidera à déterminer les ressources minérales actuellement incluses dans les ressources de la fosse qui pourraient plutôt être extraites du sous-sol. On s’attend à ce que la ressource minérale souterraine exploitable qui en résulte forme la base d’un projet souterrain à Detour Lake.

Le concept préliminaire de mine souterraine en cours d’évaluation adopte bon nombre des critères de conception et des paramètres des mines en exploitation de la Société dans la région. La Société évalue actuellement un certain nombre de scénarios d’extraction en vrac. La mise en valeur et la production de la mine devraient se faire au moyen d’une rampe d’accès. Le transport du minerai et des déchets par convoyeur est une approche possible étant donné l’inclinaison du corps minéralisé vers l’ouest. La mine pourrait avoir recours à une combinaison d’équipement conventionnel et automatisé, semblable à l’équipement qui est actuellement utilisé à la mine Odyssey.

En 2024, l’exploration continuera l’évaluation du prolongement à l’ouest du gisement principal. La Société envisage de construire une rampe d’exploration pour accroître la confiance dans la continuité de la minéralisation dans l’enveloppe de ressources présumées et pour prélever éventuellement un échantillon en vrac. La Société prévoit fournir une mise à jour sur les efforts d’optimisation du concentrateur, le projet souterrain Detour et les résultats des travaux d’exploration en cours au cours du premier semestre de 2024.

Optimisation des autres actifs et des infrastructures en Abitibi

À Macassa, l’exploitation minière des gisements NSUR et AK au moyen des infrastructures existantes a été l’une des premières occasions d’optimisation stratégique identifiées au moment de la fusion. À la fin de l’exercice 2023, les gisements NSUR et AK ont contribué environ 23 000 onces d’or aux réserves minérales (0,12 million de tonnes titrant 5,93 g/t d’or) et environ 160 000 onces d’or aux réserves minérales (0,74 million de tonnes titrant 6,69 g/t d’or) au complexe de Macassa, respectivement. Les deux gisements ont maintenant été intégrés aux prévisions de production de Macassa pour 2024 à 2026.

Les gisements NSUR et AK sont accessibles à partir de la rampe en surface actuelle à Macassa (le « portail »). L’approche traditionnelle de transport par camion et benne à godet a été choisie pour le marinage et le transport souterrains, semblable à l’approche utilisée dans la Zone 5 de LaRonde (« LZ5 »). Les gisements seront exploités selon la méthode d’exploitation par longs trous et les chambres d’abattage seront remblayées par cimentation des remblais. À Macassa, le concentrateur devrait atteindre sa capacité nominale de 1 650 t/j au milieu de 2024. L’installation de traitement de LZ5 au complexe LaRonde, située à environ 130 kilomètres, peut traiter le minerai des gisements NSUR et AK à compter de la deuxième moitié de 2024, évitant ainsi des dépenses d’immobilisations qui seraient autrement

nécessaires pour l'agrandissement du concentrateur à Macassa. La production du gisement NSUR devrait être traitée au concentrateur de Macassa au cours de la première moitié de 2024 et à l'installation de transformation LZ5 au cours de la deuxième moitié de 2024. La production du gisement AK, qui devrait commencer au deuxième semestre de 2024 avec l'extraction d'un échantillon en vrac de 25 000 tonnes, devrait également être traitée à l'installation de traitement LZ5. Le minerai sera transporté par camion des gisements NSUR et AK à l'installation de traitement de LZ5. La production de ces deux gisements devrait être d'environ 19 000 onces d'or en 2024 et entre 35 000 onces et 50 000 onces d'or de 2025 à 2028. La Société est d'avis que le secteur AK demeure prometteur pour la croissance future des ressources minérales.

À Upper Beaver, la Société a continué de faire progresser les études internes au quatrième trimestre de 2023 afin d'évaluer les possibilités de production, y compris la comparaison des modes de transport et de transformation du minerai au concentrateur LaRonde ou dans une usine centrale autonome pour Upper Beaver et les gisements satellites. On s'attend à ce que le gisement d'or et de cuivre d'Upper Beaver soit exploité au moyen de méthodes souterraines conventionnelles, comme l'exploitation par longs trous et le remblaiement des chambres d'abattage par cimentation des remblais. La Société évalue des scénarios avec un taux d'extraction d'environ 5 000 t/j et une production de 200 000 à 230 000 onces d'or par année et d'environ 9 à 10 millions de livres de cuivre par année. Selon ces scénarios, la production initiale pourrait commencer dès 2030. La Société envisage également la construction d'une rampe d'exploration et un puits qui serviront à améliorer les ressources minérales et à explorer davantage les parties plus profondes du gisement. La rampe d'exploration et le puits seraient considérés comme une infrastructure permanente et leur taille serait adaptée à la phase de production potentielle dans le cas où la mise en valeur du projet était approuvée.

À Wasamac, la Société continue d'évaluer divers scénarios afin de définir la meilleure stratégie pour optimiser le taux d'extraction et de broyage pour le projet. Pendant que ces évaluations se poursuivent, la Société a décidé de ne pas inclure l'estimation historique des réserves minérales de Wasamac dans son estimation des réserves minérales. La Société a plutôt classé le projet Wasamac entièrement dans la catégorie des ressources minérales. À la fin de 2023, les ressources minérales mesurées et indiquées estimées pour le projet Wasamac totalisaient 2,2 millions d'onces d'or (27,8 millions de tonnes titrant 2,43 g/t d'or) et les ressources minérales présumées s'élevaient à 0,8 million d'onces d'or (9,2 millions de tonnes, titrant 2,66 g/t d'or). Les activités d'exploration en 2024 seront axées sur l'évaluation de l'extension est du gisement de Wasamac dans la zone de cisaillement Wasa et l'exploration de minéralisation de style Wasamac à Francoeur.

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

À Hope Bay, les forages d'exploration en 2023 ont totalisé plus de 125 000 m, les travaux étant axés sur les gisements aurifères du secteur Madrid et de Doris, ce qui a entraîné une augmentation des ressources minérales présumées à 2,11 millions d'onces (12,1 millions de tonnes titrant 5,41 g/t) au 31 décembre 2023, alors qu'au 31 décembre 2022, elles étaient de 1,95 million d'onces (11,0 millions de tonnes titrant 5,49 g/t). Les forages d'exploration ont ajouté environ 336 000 onces en ressources minérales présumées provenant principalement de la zone 7 de Madrid, ce qui a compensé en partie la réduction de 177 000 onces de ressources minérales présumées attribuable à la conversion en ressources minérales indiquées et à l'amélioration des paramètres miniers à l'échelle du projet.

À Madrid, la zone cible entre les zones Suluk et Patch 7 a produit de solides résultats de forage avec des intervalles de 16,3 g/t d'or sur 28,6 m à 385 m de profondeur et de 12,7 g/t d'or sur 4,6 m à 677 m de profondeur. Les résultats confirment le potentiel d'expansion de la minéralisation aurifère dans le gisement de Madrid en profondeur et sur toute la longueur vers le sud, ce qui sera un point central du programme de forage de 2024.

Les résultats d'exploration récents devraient soutenir un scénario de production plus vaste à Hope Bay. La Société continue de faire progresser l'évaluation interne et prévoit présenter les résultats de cette évaluation interne en 2025.

Projet de cuivre de San Nicolás

Au cours du quatrième trimestre de 2023, Minas de San Nicolás, qui est détenue conjointement par la Société et Teck Resources Limited, a poursuivi l'avancement du projet 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. Les partenaires ont également continué de faire avancer l'étude de faisabilité, avec l'intention d'entreprendre des études techniques détaillées et des travaux d'optimisation plus tard en 2024, et prévoient que le tout sera terminé en 2025. L'approbation du projet devrait suivre, sous réserve de la réception des permis et des résultats de l'étude de faisabilité. En janvier 2024, Minas de San Nicolás a présenté sa demande de permis d'étude d'impact sur l'environnement, une étape importante dans l'avancement du projet de San Nicolás.

Selon les évaluations, on prévoit une production d'or stable pour 2024 à 2026; les coûts unitaires pour 2024 demeurent très concurrentiels au sein de l'industrie

La Société annonce ses prévisions détaillées de production et de coûts pour 2024, et ses prévisions de production pour chacune des mines de 2024 à 2026. Les prévisions de production d'or de 2024 demeurent inchangées par rapport aux prévisions antérieures, tandis que, pour 2024, les prévisions concernant le total des coûts décaissés par once et les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté d'environ 4 % par rapport aux résultats de 2023, et demeurent inférieures au taux d'inflation. Les prévisions en matière de production et de coûts pour 2024 et une description détaillée de la mise à jour des prévisions sur trois ans sont présentées ci-dessous.

Sommaire des prévisions de 2024

(En millions pour les mesures autres que les mesures par once ou comme indiqué)

	2024 Fourchette		2024 Point milieu
Production aurifère (onces)	3 350 000	3 550 000	3 450 000
Total des coûts décaissés par once[12]	875 $	925 $	900 $
Coûts de maintien tout compris par once[12]	1 200 $	1 250 $	1 225 $
Exploration et expansion de l'entreprise	220 $	240 $	230 $
Charges d'amortissement	1 560 $	1 610 $	1 585 $
Frais généraux et d'administration	175 $	195 $	185 $
Autres coûts	75 $	90 $	83 $
Taux d'imposition (%)	33 %	38 %	35 %
Impôts	400 $	500 $	450 $
Dépenses en immobilisations (excluant les dépenses d'exploration incorporées)	1 600 $	1 700 $	1 650 $
Dépenses d'exploration incorporées	105 $	115 $	110 $

Mise à jour des prévisions sur trois ans

Les prévisions de la production et des coûts pour chacune des mines en 2024, et les prévisions de production aurifère pour chacune des mines pour 2025 et 2026 sont présentées dans le tableau ci-dessous. L'évaluation des possibilités d'optimiser et d'améliorer davantage les prévisions de la production aurifère et des coûts unitaires de 2024 à 2026 se poursuit.

Production d'or payable estimative (onces)

	2023	2024		2025		2026	
	Données réelles	Fourchette des prévisions		Fourchette des prévisions		Fourchette des prévisions	
Complexe LaRonde	306 648	285 000	305 000	300 000	320 000	330 000	350 000
Complexe Canadian Malartic*	603 955	615 000	645 000	600 000	630 000	545 000	575 000
Goldex	140 983	125 000	135 000	125 000	135 000	125 000	135 000
Detour Lake	677 446	675 000	705 000	710 000	740 000	745 000	775 000
Macassa	228 535	265 000	285 000	320 000	340 000	330 000	350 000
Ceinture aurifère de l'Abitibi	**1 957 567**	**1 965 000**	**2 075 000**	**2 055 000**	**2 165 000**	**2 075 000**	**2 185 000**
Meliadine	364 141	360 000	380 000	375 000	395 000	400 000	420 000
Complexe Meadowbank	431 666	480 000	500 000	485 000	505 000	440 000	460 000
Nunavut	**795 807**	**840 000**	**880 000**	**860 000**	**900 000**	**840 000**	**880 000**
Fosterville	277 694	200 000	220 000	140 000	160 000	140 000	160 000
Kittila	234 402	220 000	240 000	220 000	240 000	230 000	250 000
Pinos Altos	98 280	100 000	105 000	125 000	135 000	115 000	125 000
La India	75 904	25 000	30 000	—	—	—	—
Total – Production aurifère	**3 439 654**	**3 350 000**	**3 550 000**	**3 400 000**	**3 600 000**	**3 400 000**	**3 600 000**

* La production d'or réelle de 2023 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.

On prévoit maintenant que la production d'or pour 2024 sera d'environ 3,35 à 3,55 millions d'onces, ce qui correspond aux prévisions antérieures. La production supplémentaire liée aux améliorations opérationnelles apportées aux complexes LaRonde et Meadowbank et à la mine Kittila (exploitée à 2 Mtpa) devrait être annulée par les révisions

[12] La dette nette est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée selon les IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR et un rapprochement à la dette à long terme, veuillez consulter les rubriques « Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR» et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement », respectivement ci-dessous

apportées aux plans miniers à Canadian Malartic, en raison du report de la reprise des activités de concassage préalable du minerai à faible teneur et, à Fosterville, en raison des teneurs aurifères inférieures dans le reste de la zone Swan.

La production aurifère devrait être stable jusqu'en 2026 en fonction d'estimations médianes, comparativement à la production aurifère de 3,44 millions d'onces en 2023. La production aurifère devrait se situer entre 3,40 et 3,60 millions d'onces d'or en 2025 et 2026.

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

	Coûts de production par once	Total des coûts décaissés par once d'or produite en fonction des sous-produits	
	2023 Données réelles	2023 Données réelles	2024* Prévisions
Complexe LaRonde	977 $	911 $	931 $
Complexe Canadian Malartic	771	824	926
Goldex	795	820	871
Detour Lake	669	735	734
Macassa	678	731	856
Ceinture aurifère de l'Abitibi	**759**	**795**	**848**
Meliadine	944	980	960
Complexe Meadowbank	1 214	1 176	1 029
Nunavut	**1 090**	**1 086**	**999**
Fosterville	473	488	698
Kittila	878	871	954
Pinos Altos	1 495	1 229	1 268
La India	1 271	1 241	1 365
Moyenne pondérée totale	**853 $**	**865 $**	**900 $**

*Les prévisions du total des coûts décaissés par once sont fondées sur le point milieu des prévisions de production pour 2024, comme l'indique le tableau ci-dessus.

Le total des coûts décaissés par once en 2024 devrait se situer entre 875 $ et 925 $. La hausse des coûts, en comparaison avec le total des coûts décaissés par once de 865 $ l'once pour 2023, est en grande partie attribuable à la hausse des coûts de main-d'œuvre, de pièces de rechange et d'entretien. La Société prévoit des coûts unitaires stables jusqu'en 2026, avant l'inflation.

Les coûts de maintien tout compris par once en 2024 devraient se situer entre 1 200 $ et 1 250 $. La hausse des coûts, comparativement aux prévisions pour l'exercice 2023 de 1 179 $ pour les coûts de maintien tout compris par once, est en grande partie attribuable à la hausse du total des coûts décaissés par once et à une augmentation des dépenses en immobilisations. Les coûts de maintien tout compris par once devraient demeurer stables jusqu'en 2026, avant l'inflation.

La Société continue de mettre l'accent sur la réduction des coûts en misant sur l'amélioration de sa productivité et sur des initiatives axées sur l'innovation dans toutes ses activités et sur la réalisation de synergies opérationnelles qui ne sont pas actuellement prises en compte dans les prévisions de coûts.

Le tableau suivant présente les hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2024 :

Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2024

Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises		Incidence approximative sur le total des coûts décaissés par once	
$ CA/$ US	1,34	Variation de 10 % du taux de change $ CA/$ US	50 $
$ US/euro	1,10	Variation de 10 % du taux de change $ US/euro	5 $
MXN/$ US	16,50	Variation de 10 % du taux de change MXN/$ US	1 $
$ AU/$ US	1,45	Variation de 10 % du taux de change $ AU/$ US	3 $
Diesel ($ par livre)	0,80 $	Variation de 10 % du prix du diesel	8 $
Argent ($/oz)	23,00 $	Variation de 10 % du prix de l'argent	2 $
Cuivre ($ par livre)	3,80 $	Variation de 10 % du prix du cuivre	1 $

Zinc ($ par livre)	1,10 $	Variation de 10 % du prix du zinc	<1 $

*Exclut l’incidence des positions de couverture actuelles

Exploration et expansion de l’entreprise

En 2024, les dépenses d’exploration et d’expansion de la Société devraient se situer entre 220 M$ et 240 M$, fondées sur le point milieu des prévisions de 151,1 M$ pour les dépenses d’exploration dont les coûts sont passés en charges, et de 77,7 M$ pour les études de projet et autres dépenses.

Prévisions en matière d’amortissement

En 2024, les charges d’amortissement devraient se situer entre 1,56 et 1,61 G$.

Prévisions en matière de frais généraux et d’administration

En 2024, les frais généraux et d’administration devraient se situer entre 135 et 145 M$, exception faite de la rémunération à base d’actions. En 2024, la rémunération à base d’actions devrait s’établir entre 40 et 50 M$.

Autres prévisions relatives aux coûts

En 2024, la Société prévoit devoir assumer d’autres dépenses supplémentaires d’environ 75 à 90 M$. Cela comprend de 60 à 65 M$ liés aux frais d’entretien du site de Hope Bay, et dans le Territoire du Nord de l’Australie, un montant de 5 à 10 M$ pour le projet de triage du minerai à Detour Lake et de 10 à 15 M$ liés aux activités de développement durable.

Prévisions fiscales

Pour 2024, la Société prévoit des taux d’imposition effectifs de :

- Canada – de 35 % à 40 %
- Mexique – de 35 % à 40 %
- Australie – 30 %
- Finlande – 20 %

Le taux d’imposition effectif global de la Société devrait s’établir entre 33 % et 38 % pour l’exercice 2024.

La Société estime que les impôts consolidés pourraient s’élever à environ 400 à 500 M$ en 2024, au prix de l’or en vigueur. Le montant d’impôts prévu pour 2024 a augmenté par rapport aux exercices précédents, car la Société a utilisé la majorité de ses comptes fiscaux canadiens, déductibles à 100 % à la fin de l’exercice 2023.

Prévisions en matière de dépenses en immobilisations

En 2024, on prévoit que les dépenses en immobilisations se situeront entre 1,6 et 1,7 G$ et que les dépenses d’exploration incorporées se chiffreront entre 105 et 115 M$.

Le point médian pour les dépenses en immobilisations (à l’exclusion des dépenses d’exploration incorporées) est estimé pour 2024 à environ 1,65 G$, ce qui comprend environ 916,0 M$ en investissements de maintien dans les mines en exploitation de la Société et environ 737,0 M$ de dépenses d’immobilisations de mise en valeur.

Les prévisions de dépenses en immobilisations de la Société pour 2024 sont supérieures aux dépenses en immobilisations de 1,48 G$ (ce qui comprenait 790,5 M$ en investissements de maintien et 684,6 M$ de dépenses d’immobilisations de mise en valeur) et aux dépenses d’exploration incorporées de 125,8 M$ de 2023. L’augmentation des dépenses en immobilisations par rapport à 2023 est en grande partie attribuable à l’augmentation de la participation dans Canadian Malartic (100 %) au deuxième trimestre de 2023 et à l’augmentation des dépenses en immobilisations à Detour Lake, en raison principalement d’achats d’équipement d’entretien et d’équipement mobile supplémentaire, des coûts d’infrastructure minière et de l’inflation. Bien que les dépenses en immobilisations de 2024 comprennent l’avancement des études et les travaux préliminaires pour les projets de pipeline régionaux, les dépenses supplémentaires pour ces projets dépendront de l’approbation et du calendrier de ces projets.

Dépenses en immobilisations estimatives pour 2024
(en milliers de dollars américains)

	Dépenses en immobilisations		Dépenses d'exploration incorporées		
	Investissements de maintien	Capital de développement	Investissements de maintien	Autres que de maintien	Total
Complexe LaRonde	86 100 $	68 200 $	2 300 $	— $	**156 600 $**
Complexe Canadian Malartic	135 900	167 500	—	7 100	**310 500**
Mine Goldex	52 800	7 700	2 900	—	**63 400**
Mine Detour Lake	274 800	201 100	—	20 300	**496 200**
Mine Macassa	59 400	97 800	2 100	32 900	**192 200**
Ceinture aurifère de l'Abitibi	**609 000**	**542 300**	**7 300**	**60 300**	**1 218 900**
Mine Meliadine	70 200	82 400	5 500	13 200	**171 300**
Complexe Meadowbank	94 000	—	—	—	**94 000**
Nunavut	**164 200**	**82 400**	**5 500**	**13 200**	**265 300**
Mine Fosterville	35 800	41 100	—	11 000	**87 900**
Mine Kittila	87 200	2 900	1 900	5 400	**97 400**
Mine Pinos Altos	19 800	15 400	1 800	500	**37 500**
Projet de San Nicolás	—	17 000	—	—	**17 000**
Autre	—	35 900	—	1 700	**37 600**
Total des dépenses en immobilisations	**916 000 $**	**737 000 $**	**16 500 $**	**92 100 $**	**1 761 600 $**

La Société s'efforce de maintenir ses dépenses en immobilisations à des niveaux stables (exception faite de l'inflation) jusqu'en 2026.

Mise à jour des prévisions opérationnelles triennales

Depuis les prévisions précédentes, plusieurs éléments nouveaux touchant l'exploitation ont eu pour effet de modifier le profil de production sur trois ans en général. Les descriptions de ces changements ainsi que les premières prévisions de 2026 sont présentées ci-dessous.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Complexe LaRonde – Prévisions	2023	2024	2025	2026
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	275 000	280 000	310 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	306 648 (données réelles)	295 000	310 000	340 000

Complexe LaRonde – Prévisions 2024	Minerai traité (en milliers de tonnes)	Or (g/t)	Récupération du concentrateur - Or (%)	Argent (g/t)	Récupération du concentrateur - Argent (%)
	2 686	3,62	94,4 %	10,01	72,6 %
	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne[13]	**Zinc (%)**	**Récupération du concentrateur - Zinc (%)**	**Cuivre (%)**	**Récupération du concentrateur - Cuivre (%)**
	154,20 $ CA	0,46 %	71,0 %	0,12 %	83,1 %

Au complexe LaRonde, les prévisions de production sont plus élevées en 2024 comparativement aux prévisions précédentes, en raison principalement d'une productivité plus élevée que ce qui avait été prévu au départ pendant la transition vers l'exploitation minière sans pilier à la mine LaRonde. La production d'or devrait passer à 310 000 onces en 2025 et atteindre un taux d'exploitation annuel prévu d'environ 340 000 onces par année en 2026, en raison principalement de l'augmentation de la teneur en or à la mine LaRonde, de l'augmentation du taux d'extraction à la mine LZ5 à 3 800 t/j et de l'ajout de zones satellites. La Société évalue également la possibilité de mettre en production de nouvelles sources de minerai, y compris les zones LZ5 profondes, Ellison et Fringe.

L'installation de traitement LZ5 devrait être en mode de surveillance et d'entretien jusqu'au deuxième semestre de 2024, pendant que la Société effectue la mise à niveau des réservoirs CIL. Elle prévoit redémarrer l'installation de traitement de LZ5 au deuxième semestre de 2024 pour traiter le minerai de la mine LZ5 et du gisement AK à Macassa. La Société continue d'évaluer les options pour tirer parti de la capacité excédentaire du concentrateur de LZ5, comme il est indiqué à la rubrique « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

[13] Les coûts des sites miniers par tonne sont une mesure 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 les coûts de production, consulter les rubriques « Rapprochement des mesures non conformes aux PCGR » et « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Une fermeture de 14 jours est prévue à la mine LaRonde au cours du troisième trimestre de 2024 afin de reconstruire la station de chargement située au niveau 206 du puits Penna.

Prévisions pour le complexe Canadian Malartic	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	585 000	660 000	610 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	603 955 (données réelles)	630 000	615 000	560 000

Complexe Canadian Malartic – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	18 952	1,13	91,5 %	41,80 $ CA

Au complexe Canadian Malartic, les prévisions de production de 2024 sont inférieures aux prévisions précédentes, en raison principalement de la décision de la Société de reporter la reprise des activités de concassage préalable du minerai à faible teneur afin d'accroître le débit du concentrateur dès 2024, jusqu'en 2025. La Société continue d'optimiser le plan de traitement du minerai afin d'améliorer les paramètres financiers et les flux de trésorerie pendant la transition vers le projet souterrain Odyssey. Il est maintenant prévu que le débit du concentrateur devrait demeurer à environ 52 000 t/j en 2024.

Pour 2024, on s'attend à ce que la production provienne de la fosse Barnat et de la mine Odyssey, auxquelles s'ajoutera le minerai des dépôts à faible teneur. La mine Odyssey devrait contribuer environ 80 000 onces d'or payable au complexe Canadian Malartic en 2024, 2025 et 2026.

Goldex - Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	135 000	130 000	125 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	140 983 (données réelles)	130 000	130 000	130 000

Goldex – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**
	3 016	1,58	84,9 %
	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne	**Cuivre (%)**	**Récupération du concentrateur - Cuivre (%)**
	57,70 $ CA	0,09 %	87,5 %

À Goldex, les prévisions de production sont conformes aux prévisions précédentes. La mise en valeur du projet Akasaba Ouest progresse selon l'échéancier et le budget pour atteindre la production commerciale au début de 2024. La mine Akasaba Ouest devrait offrir une plus grande souplesse de production à Goldex et devrait contribuer environ 12 000 onces d'or et environ 2 300 tonnes de cuivre par année à la production de Goldex à compter de 2024.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Prévisions pour Detour Lake	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	690 000	700 000	740 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	677 446 (données réelles)	690 000	725 000	760 000

Detour Lake – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	27 474	0,85	91,9 %	24,70 $ CA

À Detour Lake, les prévisions de production légèrement inférieures aux prévisions précédentes sont principalement attribuables aux teneurs plus faibles en raison d'un léger ajustement à la séquence minière. Le profil de production tient compte des progrès constants prévus dans les projets d'optimisation du concentrateur, ainsi on prévoit que le débit du concentrateur atteindra 77 000 t/j (ce qui équivaut à un taux annualisé d'environ 28 Mtpa) au deuxième semestre de 2024, et sera maintenu, et on s'attend à un profil de la teneur de qualité supérieure en 2025 et 2026.

Prévisions pour Macassa	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	215 000	265 000	305 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	228 535 (données réelles)	275 000	330 000	340 000

Macassa – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	606	14,50	97,4 %	521,10 $ CA

À Macassa, les prévisions de production sont plus élevées en 2024 et en 2025 comparativement aux prévisions antérieures, en raison principalement de l'ajout de la production du gisement AK au profil minier. Compte tenu des gains

de productivité soutenus à Macassa réalisés au cours des derniers trimestres, la mine profonde (y compris le South Mine Complex et la faille Main) devrait maintenant remplir le concentrateur en grande partie à sa capacité nominale de 1 650 t/j à compter du deuxième semestre de 2024. Il est prévu que la production des gisements NSUR et AK sera transportée par camion et traitée à l'installation de traitement LZ5. La production des gisements NSUR et AK est prévue à environ 19 000 onces d'or en 2024 et entre 35 000 onces à 50 000 onces d'or en 2025 et 2026. La baisse prévue de la teneur aurifère est en grande partie le résultat de l'inclusion du minerai à faible teneur d'AK, de quantités supplémentaires de minerai à faible teneur de NSUR et des ajustements continus apportés au modèle de ressources en fonction des résultats de forages de définition supplémentaires.

La Société continue de voir un potentiel géologique à Macassa, comme le démontre le remplacement des réserves minérales s'élevant à 171 % par rapport à l'épuisement minier en 2023 et les résultats de forages encourageants. De plus, les structures minéralisées sur la longueur et en profondeur dans le South Mine Complex et dans la faille Main permettent d'envisager une expansion continue de la base de ressources minérales sur place. Dans l'ensemble, la Société est d'avis que la mine Macassa présente un potentiel de maintien de la production de plus de 300 000 onces d'or par année en fonction des résultats d'exploration prévus.

NUNAVUT

Meliadine - Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	365 000	370 000	380 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	364 141 (données réelles)	370 000	385 000	410 000

Meliadine – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	1 892	6,30	96,5 %	251,50 $ CA

À Meliadine, les prévisions de la production de 2024 sont conformes aux prévisions précédentes. L'expansion de la phase 2 de Meliadine progresse comme prévu, et le débit de production du concentrateur devrait passer à 6 000 t/j à la fin de 2024 et à 6 250 t/j en 2026, ce qui devrait stimuler la hausse de la production d'or prévue en 2025 et 2026.

Complexe Meadowbank – Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	420 000	480 000	495 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	431 666 (données réelles)	490 000	495 000	450 000

Complexe Meadowbank – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	4 026	4,13	91,7 %	167,80 $ CA

Au complexe Meadowbank, les prévisions de production sont plus élevées en 2024 comparativement aux prévisions antérieures, en raison principalement de l'amélioration des teneurs à la suite d'un rapprochement positif des teneurs. La Société a approuvé une prolongation de la durée de vie de la mine Amaruq jusqu'en 2028 (comparativement à 2026 auparavant), ce qui comprend des chambres d'abattage supplémentaires souterraines, étendre la fosse à ciel ouvert IVR et des onces supplémentaires provenant du rapprochement positif des teneurs. Dans l'ensemble, environ 500 000 onces d'or ont été ajoutées au profil de production, dont environ 100 000 onces d'or en 2026. Le gisement souterrain d'Amaruq devrait produire environ 100 000 onces d'or en 2024, 2025 et 2026.

En 2023, Meadowbank a connu sa plus longue migration de caribous depuis le début des opérations. La Société continue de s'adapter à la migration du caribou dans son plan de production, car cette migration peut avoir une incidence sur la capacité de déplacer des matériaux sur la route entre Amaruq et Meadowbank et entre Meadowbank et Baker Lake. La gestion de la faune est une importante priorité et la Société travaille en collaboration avec les parties prenantes au Nunavut pour optimiser les solutions pour protéger la faune et réduire le plus possible les perturbations.

AUSTRALIE

Fosterville – Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	305 000	240 000	210 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	277 694 (données réelles)	210 000	150 000	150 000

Fosterville – Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	744	9,15	95,9 %	285,60 $ AU

À Fosterville, les prévisions de production pour 2024 et 2025 sont inférieures à celles des prévisions précédentes. Le profil de production décroissant reflète le rapprochement des teneurs négatif dans le reste de la zone de Swan à teneur élevée et de l'épuisement important de la zone d'ici la fin de 2024. L'achèvement des travaux d'amélioration de la ventilation principale, prévu pour la fin de 2024, et le début des activités à Robbins Hill devaient faire augmenter le taux d'extraction d'environ 10 % en 2025 et 2026, ce qui compensera en partie la baisse de la teneur aurifère moyenne d'environ 6,50 g/t. Des travaux sont en cours pour évaluer la possibilité d'optimiser l'extraction minière et le concassage en améliorant la productivité afin que Fosterville demeure un producteur durable de 175 000 à 200 000 onces par année. Les résultats préliminaires de cette évaluation devraient être compilés dans un rapport au cours du deuxième semestre de 2024.

En 2023, la mine Fosterville a réussi à remplacer 102 % de l'épuisement minier dans le cadre de ses activités d'exploration soutenues qui ont été fructueuses dans les régions de Robbins Hill et de Lower Phoenix et en raison de l'amélioration des paramètres miniers. La Société croit que ces zones demeurent prometteuses et permettent d'envisager la présence d'une minéralisation aurifère à teneur élevée dans les zones de sulfures ainsi que des zones aurifères à teneur très élevée encaissées dans le quartz semblables à la zone Swan.

FINLANDE

Kittila - Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	200 000	210 000	210 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	234 402 (données réelles)	230 000	230 000	240 000

Kittila - Prévisions 2024	**Minerai traité (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Or (%)**	**Coûts de production et d'exploitation minière par tonne**
	2 000	4,15	86,3 %	95,90 €

À Kittila, les prévisions de production sont plus élevées en 2024 et 2025 comparativement aux prévisions antérieures, en raison principalement du rétablissement du permis d'exploitation de 2,0 Mtpa le 27 octobre 2023. Les prévisions précédentes supposaient un débit de 1,6 Mtpa en 2024 et 2025.

Une fermeture de 11 jours de la mine est prévue au cours du premier trimestre de 2024 pour l'entretien régulier de l'autoclave.

MEXIQUE

Pinos Altos - Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	85 000	97 500	115 000	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	97 642 (données réelles)	102 500	130 000	120 000

Pinos Altos - Prévisions 2024	**Minerai total (en milliers de tonnes)**	**Or (g/t)**	**Récupération d'or (%)**
	1 810	1,86	94,7 %
	Coûts de production et d'exploitation minière par tonne	**Argent (g/t)**	**Récupération du concentrateur - Argent (%)**
	88,17 $	47,25	46,9 %

À Pinos Altos, les prévisions de production sont conformes en 2024 aux prévisions précédentes et supérieures pour 2025. L'augmentation de la production en 2025, tient compte de l'apport accru du gisement satellite de Cubiro, dont la production devrait commencer au second semestre de 2024.

La India – Prévisions	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	65 000	17 500	s.o.	s.o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	75 904 (données réelles)	27 500	Aucune	Aucune

À La India, les prévisions de production pour 2024 sont plus élevées que les prévisions précédentes, en raison principalement de l'augmentation des onces d'or en stock issues de la lixiviation en tas. Avec l'épuisement des fosses à ciel ouvert au quatrième trimestre de 2023, la production d'or en 2024 devrait provenir de la lixiviation des matières résiduelles du remblai.

Programme d'exploration et budget de 2024 – Les efforts demeurent concentrés sur les programmes d'exploration à Detour Lake et Canadian Malartic qui devraient être deux importants prospects favorables à la croissance des réserves minérales; vastes programmes d'exploration en cours au complexe LaRonde, à Macassa, à Meliadine, à Amaruq, à Fosterville, à Kittila et à Hope Bay

La Société a prévu 336,7 M$ au budget de 2024 pour les dépenses d'exploration et de projet, soit 151,1 M$ pour les dépenses d'exploration dont les coûts sont passés en charges, 107,9 M$ pour les dépenses d'exploration incorporées et 77,7 M$ pour les études de projet, les services techniques et d'autres charges administratives.

Le programme d'exploration de la Société demeure axé sur la prolongation de la durée de vie de la mine aux mines en exploitation, la mise à l'essai des possibilités à proximité de la mine et l'avancement des principaux facteurs de valeur. Les priorités d'exploration pour 2024 comprennent le forage dans l'extension profonde à l'ouest du gisement de Detour Lake afin d'aider à l'optimisation des activités d'exploitation à ciel ouvert et de faire progresser davantage un éventuel scénario d'exploitation minière souterraine, d'accroître les réserves minérales et les ressources minérales souterraines de la mine Odyssey et de poursuivre les grands programmes d'exploration dans d'autres actifs d'exploitation et à Hope Bay.

Le budget et les plans de dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise de 2024 pour chacun des projets et des mines sont présentés dans le communiqué de presse d'exploration de la Société daté du 15 février 2024.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Complexe LaRonde – La transition vers l'exploitation minière sans pilier produit une productivité plus élevée que prévu

Complexe LaRonde – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	663	658	2 658	2 816
Tonnes de minerai traitées par jour	7 207	7 152	7 282	7 715
Teneur en or (g/t)	4,33	4,00	3,83	4,17
Production aurifère (onces)	**85 765**	**80 169**	**306 648**	**356 337**
Coûts de production par tonne ($ CA)	137 $	143 $	152 $	132 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	157 $	144 $	153 $	129 $
Coûts de production par once d'or produite	779 $	871 $	977 $	801 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	845 $	832 $	911 $	703 $

Production d'or

- Quatrième 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.

- Exercice 2023 – La production d'or a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la diminution des teneurs et des volumes traités liés aux changements dans la séquence minière à la mine LaRonde.

Coûts de production

- Quatrième 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 des ventes de stocks et de la hausse des volumes de minerai concassé, baisse en partie annulée par l'augmentation des coûts d'entretien souterrain. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères et de l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 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 à l'augmentation des coûts de la main-d'œuvre et des matériaux et à la hausse des coûts de broyage 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 l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième 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 au cours du trimestre. 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.

- Exercice 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 susmentionnés pour les coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent principalement pour les raisons susmentionnées pour les coûts de production par once.

Points saillants

- La production de la zone 11-3 à LaRonde s'est poursuivie au quatrième trimestre de 2023 à un taux d'extraction d'environ 950 t/j, dépassant le taux d'extraction prévu pour le trimestre. La zone 11-3 devrait continuer d'ajouter de la souplesse au plan de production de la mine LaRonde.

- L'entretien du système de manutention du minerai souterrain s'est poursuivi au quatrième trimestre de 2023. La mine LaRonde a subi 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.

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, le minerai de LZ5 a été traité au concentrateur de LaRonde pour profiter de sa capacité excédentaire. L'installation de traitement LZ5 a été mise en mode surveillance et entretien au cours du troisième trimestre de 2023 et devrait redémarrer au deuxième semestre de 2024. Pendant l'arrêt, la Société procédera à la révision des réservoirs de lixiviation de l'installation.

Complexe Canadian Malartic – Rendement trimestriel record en matière de sécurité et solide production d'or trimestrielle; la production souterraine d'Odyssey atteint le taux cible de 3 500 t/j

Complexe Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation*	**Trimestres clos les**		**Exercices clos les**	
	31 déc. 2023	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2023**	**31 déc. 2022**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 278	4 950	19 595	19 540
Tonnes de minerai traitées par jour	57 370	53 804	53 685	53 534
Teneur en or (g/t)	1,08	1,18	1,17	1,15
Production aurifère* (onces)	**168 272**	**86 439**	**603 955**	**329 396**
Coûts de production par tonne ($ CA)	36 $	34 $	36 $	31 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	40 $	37 $	39 $	35 $
Coûts de production par once d'or produite	825 $	739 $	771 $	716 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	913 $	789 $	824 $	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

- Quatrième 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 clôture de la transaction de Yamana le 30 mars 2023, de la hausse du débit attribuable à de meilleures conditions rocheuses à la fosse Barnat et de la contribution de la mine Odyssey Sud annulée partiellement par des teneurs inférieures.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation de la participation de la Société dans le complexe Canadian Malartic entre les périodes, soit de 50 % à 100 % à la suite de la transaction de Yamana.

Coûts de production

- Quatrième 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 la hausse des coûts d'extraction et de concassage au cours de la période, compensée en partie par l'augmentation des volumes de minerai broyé. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères inférieures au cours de la période et de la hausse des coûts d'extraction et de broyage.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'ajustement à la juste valeur des stocks découlant de la transaction de Yamana. 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

- Quatrième 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, annulée en partie par la hausse du nombre de tonnes de minerai broyé au cours du trimestre. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison essentiellement de la baisse des teneurs aurifères et de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, le tout étant compensé en partie par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'extraction à ciel ouvert. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- À la fosse Barnat, la disponibilité de l'équipement et la productivité favorables ainsi que la présence de minerai ultramafique plus facile à traiter ont permis de dégager un solide rendement d'exploitation. À Odyssey Sud, la production au moyen de la rampe a atteint et maintenu la capacité prévue de 3 500 t/j au cours du trimestre. La production d'or souterraine était d'environ 20 000 onces au quatrième trimestre de 2023.

- Le débit du concentrateur a continué d'être supérieur aux prévisions en raison de la contribution accrue d'Odyssey Sud et de meilleures conditions rocheuses.

- À la fosse Canadian Malartic, la Société a continué la construction de la berme centrale (progression d'environ 60 %) 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 annuel record en matière de sécurité; traitement du premier minerai du projet d'Akasaba Ouest

Mine Goldex – Statistiques d'exploitation	**Trimestres clos les**		**Exercices clos les**	
	31 déc. 2023	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2023**	**31 déc. 2022**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	672	748	2 887	2 940
Tonnes de minerai traitées par jour	7 304	8 130	7 910	8 055
Teneur en or (g/t)	1,79	1,70	1,74	1,68
Production aurifère (onces)	**33 364**	**36 291**	**140 983**	**141 502**
Coûts de production par tonne ($ CA)	55 $	45 $	52 $	46 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	58 $	46 $	53 $	47 $
Coûts de production par once d'or produite	816 $	683 $	795 $	734 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	877 $	765 $	820 $	765 $

Production d'or

- Quatrième 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 de volume de minerai broyé, partiellement compensée par des teneurs aurifères supérieures.

- Exercice 2023 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du volume de minerai broyé, partiellement compensée par des teneurs aurifères supérieures.

Coûts de production

- Quatrième 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 à ciel ouvert et de la baisse du volume 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 en raison de la hausse des coûts de production à ciel ouvert et de la diminution du nombre d'onces d'or produites compensée en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts d'extraction à ciel ouvert, de la hausse des coûts d'entretien souterrains et de la diminution du volume de minerai traité au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production et de la diminution du nombre d'onces d'or produites, compensées en partie par la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième 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 qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison 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 par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts des sites miniers par tonne, en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- Goldex a réalisé un rendement record en matière de sécurité en 2023, soit aucun accident n'a entraîné une perte de temps de travail ou des restrictions de travail au cours du quatrième trimestre et pour l'ensemble de l'exercice.

- Bien que le débit de la mine ait été inférieur au quatrième trimestre de 2023, Goldex a affiché un rendement d'exploitation solide tout au long de l'année, avec un nombre record annuel de tonnes transportées (2,9 millions de tonnes).

- Dans le secteur 3 de la zone Sud, six chambres d'abattage ont été achevées en 2023, plus tôt que prévu, pour une production d'environ 11 000 onces d'or. Le secteur 3 de la zone Sud devrait offrir une souplesse supplémentaire pour les activités minières.

- Le projet Akasaba Ouest respecte toujours l'échéancier et le budget, les travaux de mise à niveau du concentrateur ont été achevés au quatrième trimestre de 2023. Le premier minerai issu du projet a été traité en novembre 2023 et la production commerciale devrait commencer au premier trimestre de 2024.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Detour Lake – Forte production trimestrielle d'or grâce à des teneurs plus élevées; avancement des initiatives d'optimisation du concentrateur pour atteindre un taux de 76 700 t/j en 2024

Mine Detour Lake – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	2 déc. 2022*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 608	6 488	25 435	22 782
Tonnes de minerai traitées par jour	71 826	70 522	69 685	69 670
Teneur en or (g/t)	1,02	0,94	0,91	0,97
Production aurifère (onces)	**193 475**	**179 737**	**677 446**	**651 182**
Coûts de production par tonne ($ CA)	25 $	25 $	24 $	28 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	27 $	25 $	26 $	25 $
Coûts de production par once d'or produite	622 $	660 $	669 $	752 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	691 $	674 $	735 $	657 $

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 31 décembre 2022.

Production d'or

- Quatrième 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 de volume de minerai traité découlant des initiatives d'optimisation en cours du concentrateur et d'une teneur en or plus élevée attribuable à la séquence minière.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à 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 survenue au troisième trimestre de 2023 et des teneurs aurifères inférieures.

Coûts de production

- Quatrième trimestre de 2023 – Les coûts de production par tonne sont demeurés inchangés par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, malgré la hausse du débit. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des teneurs aurifères et de l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation du volume de minerai broyé pendant la période en cours 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 au troisième trimestre de 2023. Les coûts de production par once ont diminué en comparaison de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain, partiellement annulée par la baisse des teneurs aurifères.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment choisi de l'inventaire, hausse partiellement compensée par des volumes de minerai traité accrus. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison du moment choisi de l'inventaire, hausse en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'entretien pour l'équipement mobile et du prix 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 quatrième trimestre de 2023, Detour Lake a enregistré un rendement d'exploitation élevé, produisant 193 475 onces d'or en raison de la hausse des teneurs aurifères, découlant de la séquence minière et de son rendement élevé au concentrateur avec un débit de 71 826 t/j (taux annualisé d'environ 26,2 Mtpa).

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, le temps d'exécution du concentrateur, qui était d'environ 90 %, a été affecté par une panne de courant, le blocage des conduites des pompes d'alimentation des cyclones et un déséquilibre entre les circuits du concentrateur SAG et du broyeur à boulets. La Société poursuit ses efforts de surveillance afin de remédier à l'usure plus élevée que prévu et à un nombre de pannes plus important que prévu de l'équipement et des systèmes découlant de l'augmentation du débit, dans le but de mieux optimiser et stabiliser le débit.

- L'agrandissement des ateliers d'entretien des mines pour soutenir l'augmentation des taux d'extraction minière et du nombre de véhicules de production est en cours, et les travaux d'ingénierie sont presque terminés. La nouvelle installation de services aux mines devrait être terminée en 2025.

- Une mise à niveau de la sous-station principale de 230 kV est prévue pour améliorer la qualité de l'alimentation électrique à la mine. De plus, la mise à niveau améliorera la préparation du site en vue de l'expansion future de la production d'électricité pour des projets éventuels tels que le système d'assistance au transport minier par chariot. Environ 70 % des travaux techniques étaient terminés et tous les articles en plomb avaient été commandés au 31 décembre 2023. Les mises à niveau liées à la qualité de l'électricité devraient être achevées en 2024 et celles liées à l'amélioration de la préparation du site en vue d'expansions futures, en 2025.

- Au quatrième trimestre de 2023, la construction de la deuxième cellule, quatrième étape de la zone de gestion des résidus a été achevée dans les délais et le budget prévus.

Macassa – Nombre de mètres de mise en valeur trimestrielle et annuelle record, un nombre de tonnes de minerai transportées et débit du concentrateur records; les gains de productivité continus se traduisent par les coûts des sites miniers par tonne les plus bas depuis la fusion

Mine Macassa – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	2 déc. 2022*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	131	70	442	280
Tonnes de minerai traitées par jour	1 424	761	1 211	856
Teneur en or (g/t)	14,82	19,58	16,47	20,47
Production aurifère (onces)	**60 584**	**43 308**	**228 535**	**180 833**
Coûts de production par tonne ($ CA)	445 $	594 $	475 $	602 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	473 $	632 $	503 $	577 $
Coûts de production par once d'or produite	704 $	714 $	678 $	718 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	763 $	758 $	731 $	683 $

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 31 décembre 2022.

Production d'or

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

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à 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

- Quatrième 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 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 et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation du volume de minerai broyé au cours de la période en cours, et des ajustements de la juste valeur des stocks effectués en 2022. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période en cours et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième 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 hausse des coûts des sites miniers, en partie annulée par l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à 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

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, Macassa a continué de démontrer des gains de productivité soutenus et une meilleure conformité au plan, ce qui s'est traduit par un nombre de mètres de mise en valeur trimestrielle et annuelle record, et un nombre de tonnes transportées et un débit du concentrateur records. Le solide rendement d'exploitation s'est traduit par des coûts des sites miniers par tonne les plus bas depuis la fusion.

- Au cours du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice 2023, les teneurs aurifères réalisées étaient inférieures aux prévisions, en raison majoritairement de l'ajout au plan minier d'onces à teneur inférieure par suite de l'augmentation du taux d'extraction minière et de la capacité disponible du concentrateur.

- Au portail (accès par la rampe à NSUR), la production par longs trous des chambres d'abattage s'est poursuivie au quatrième trimestre de 2023. La production d'or à NSUR était d'environ 4 800 onces au quatrième trimestre de 2023.

- La construction de l'enceinte des ventilateurs de surface s'est poursuivie comme prévu au quatrième trimestre de 2023, et les deux ventilateurs fonctionnaient à 60 %. La modernisation globale du système de ventilation devrait être terminée au premier trimestre de 2024, lorsque les deux ventilateurs devraient atteindre leur pleine capacité.

NUNAVUT

Mine Meliadine – Rendement annuel en matière de sécurité et débit du concentrateur records

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	**31 déc. 2022**	**31 déc. 2023**	**31 déc. 2022**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	511	475	1 918	1 757
Tonnes de minerai traitées par jour	5 554	5 163	5 255	4 814
Teneur en or (g/t)	6,03	7,00	6,11	6,83
Production aurifère (onces)	**96 285**	**103 397**	**364 141**	**372 874**
Coûts de production par tonne ($ CA)	251 $	226 $	241 $	232 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	249 $	233 $	249 $	234 $
Coûts de production par once d'or produite	981 $	786 $	944 $	853 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	992 $	855 $	980 $	863 $

Production d'or

- Quatrième 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.

- Exercice 2023 – La production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, partiellement compensée par la hausse du minerai traité.

Coûts de production

- Quatrième 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 pour les coûts de production par tonne 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.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'utilisation du minerai des piles de stockage, 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 ci-dessus pour les coûts de production par tonne 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

- Quatrième 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 par once 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.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison 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 l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées au sujet des coûts de production par once 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, avec des quantités records de tonnes traitées au quatrième trimestre de 2023 et pour l'ensemble de l'exercice 2023, soit 511 000 tonnes et 1,9 million de tonnes, respectivement.

- La mine à ciel ouvert a affiché un rendement supérieur au plan au quatrième trimestre de 2023, annulant en partie la baisse de production de la mine souterraine, qui a été touchée par les travaux de remise en état sur la voie de roulage principale.

- 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 quatrième 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, à la centrale électrique et sur le bâtiment de broyage secondaire, qui est maintenant entièrement fermé. La mise en service du filtre presse a commencé au cours du quatrième trimestre de 2023.

- L'installation de la conduite d'eau est en cours, et la section du kilomètre 15 au kilomètre 30 est terminée. L'installation de la conduite d'eau devrait être terminée en 2024, ce qui permettra son utilisation à l'été 2025.

- La Société a présenté une proposition à l'Office des eaux du Nunavut pour modifier le permis d'utilisation des eaux de type A actuel afin d'inclure l'infrastructure de gestion des résidus, de l'eau et des déchets aux gisements Pump, F-Zone, Wesmeg et Discovery. Voir « Faits saillants en matière d'environnement, de société et de gouvernance – Permis de prolongation à Meliadine » pour plus de détails sur la demande de permis de Meliadine

Complexe Meadowbank – Rendement opérationnel solide soutenu; rendement annuel record en matière de sécurité; prolongation de la durée de vie de la mine jusqu'en 2028 et approbation des fosses emboîtées de la fosse IVR

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	938	923	3 843	3 739
Tonnes de minerai traitées par jour	10 196	10 033	10 529	10 244
Teneur en or (g/t)	3,97	3,48	3,86	3,40
Production aurifère (onces)	**109 226**	**94 328**	**431 666**	**373 785**
Coûts de production par tonne ($ CA)	206 $	191 $	183 $	154 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	185 $	186 $	179 $	157 $
Coûts de production par once d'or produite	1 306 $	1 364 $	1 214 $	1 184 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 186 $	1 418 $	1 176 $	1 210 $

Production d'or

- Quatrième 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 et des volumes de minerai traité.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et de l'augmentation des volumes de minerai traité.

Coûts de production

- Quatrième 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 réduction de l'ajustement des coûts de décapage reportés à la fosse à ciel ouvert et de la hausse des coûts d'extraction souterraine et de broyage, hausse en partie annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites au cours de la période et de la faiblesse du dollar canadien par rapport au dollar américain, compensée en partie par la hausse des coûts de production par tonne en raison des facteurs susmentionnés.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'utilisation du minerai des piles de stockage et de la hausse des coûts d'extraction souterraine et de broyage, hausse partiellement annulée par un ratio de décapage plus élevé à la fosse à ciel ouvert et 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 l'exercice précédent pour les mêmes raisons que celles décrites ci-dessus pour les coûts de production par tonne, 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

- Quatrième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué 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 diminué par rapport à ceux de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites et de l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison 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 diminué par rapport à ceux de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites et de l'affaiblissement du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Points saillants

- L'exploitation à ciel ouvert a continué d'offrir un rendement solide au cours du quatrième trimestre de 2023 malgré les retards liés à la migration du caribou prolongée et à de mauvaises conditions météorologiques. La production à Amaruq a également continué de bénéficier d'un rapprochement positif du nombre de tonnes et des teneurs.

- L'exploitation souterraine a continué de tirer parti des gains de productivité démontrant une amélioration soutenue pendant tout le cycle, ainsi qu'une meilleure adhésion et conformité au plan. La méthode du remblai de pierre cimenté utilisée et de roulage du minerai a établi des records de rendement trimestriels.

- Compte tenu des efforts d'amélioration et d'optimisation des coûts soutenus, du rapprochement positif avec le modèle géologique et le forage intercalaire, la Société a approuvé une prolongation de la durée de vie de la mine Amaruq jusqu'en 2028 (durée de vie précédente de la mine en 2026). La prolongation prévoit étendre la fosse à ciel ouvert IVR, à un taux de décapage de 7,2, des chambres d'abattage supplémentaires souterraines, qui, ensemble, contribuent environ 500 000 onces d'or supplémentaires au profil de production.

AUSTRALIE

Fosterville – L'augmentation du débit du concentrateur a contribué à compenser la baisse des teneurs; achèvement de l'aménagement latéral prioritaire pour la mise à niveau de la ventilation

Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	183	139	651	524
Tonnes de minerai traitées par jour	1 989	1 511	1 784	1 602
Teneur en or (g/t)	8,79	20,29	13,61	20,41
Production aurifère (onces)	**49 533**	**88 634**	**277 694**	**338 327**
Coûts de production par tonne ($ AU)	259 $	370 $	304 $	561 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ AU)	261 $	399 $	301 $	356 $
Coûts de production par once d'or produite	632 $	385 $	473 $	605 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	723 $	414 $	488 $	378 $

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les statistiques d'exploitation sont présentées pour la période du 8 février 2022 (date de la fusion) au 31 décembre 2022.

Production d'or

- Quatrième 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, partiellement compensée par la hausse du volume de minerai broyé.

- Exercice 2023 – La production d'or a diminué par rapport à 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

- Quatrième 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 l'augmentation 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 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.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison de l'ajustement à la juste valeur attribuée aux stocks dans l'allocation du prix d'achat constatée en 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

- Quatrième 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 et de la hausse 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, compensée en partie par la baisse des coûts des sites miniers par tonne et la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse du volume de minerai broyé et de la baisse des coûts d'extraction et de broyage. Le total des coûts décaissés par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites pendant la période, compensée en partie par la baisse des coûts des sites miniers par tonne et 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 quatrième trimestre de 2023, la Société a terminé la mise en valeur prioritaire liée à l'amélioration de la ventilation dans les délais prévus et a commencé l'alésage du premier puits de ventilation. La Société s'attend à ce que le projet soit terminé d'ici le début de 2025.

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, la Société a continué d'accorder la priorité à la mise en valeur souterraine dans le district de Robbins Hill et à la galerie d'exploration de Lower Phoenix. Des travaux d'entretien imprévus sur le transformateur d'un ventilateur principal à la fin de décembre a nui à la production souterraine et a retardé l'extraction d'une chambre à teneur élevée de la zone Swan.

- Le débit du concentrateur était solide, avec un recours au minerai tout-venant et au minerai grossier des piles de stockage en fin de trimestre pour aider à contrer le retard d'extraction d'une chambre à teneur élevée de la zone Swan. Par conséquent, les teneurs de tête étaient légèrement inférieures aux prévisions.

FINLANDE

Kittila – Permis d'exploitation rétabli à 2,0 Mtpa; achèvement de la montée en puissance du treuil de production

Mine Kittila – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	514	421	1 954	1 925
Tonnes de minerai traitées par jour	5 587	4 576	5 353	5 274
Teneur en or (g/t)	4,55	3,93	4,48	4,13
Production aurifère (onces)	**61 172**	**44 724**	**234 402**	**216 947**
Coûts de production par tonne (EUR)	91 €	129 €	98 €	103 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	96 €	132 €	99 €	101 €
Coûts de production par once d'or produite	828 $	1 258 $	878 $	971 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	858 $	1 330 $	871 $	980 $

Production d'or

- Quatrième 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 et du volume de minerai broyé, hausse partiellement compensée par des taux de récupération métallurgique inférieurs.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères et du volume de minerai broyé, hausse partiellement compensée par des taux de récupération métallurgique inférieurs.

Coûts de production

- Quatrième 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 et de la baisse des coûts de broyage au cours de la période en cours. 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 et de la baisse des coûts de broyage et de la faiblesse de l'euro par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours et des ajustements aux piles de stockage entre les périodes. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites et de la faiblesse de l'euro par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième trimestre de 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des mêmes facteurs mentionnés pour les coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons mentionnées pour les coûts de production par once.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de l'exercice précédent, en raison principalement des mêmes facteurs mentionnés pour les coûts de production par tonne. Le total des coûts décaissés par once a diminué en comparaison de l'exercice précédent pour les mêmes raisons mentionnées pour les coûts de production par once.

Points saillants

- Le 27 octobre 2023, la Supreme Administrative Court of Finland (SAC) a confirmé que les permis environnementaux accordés à Agnico Eagle Finland en 2020 demeurent valides et que la production peut se poursuivre à hauteur de 2,0 Mtpa, conformément au permis. La Société a exploité Kittila à un taux annualisé de 2,0 Mtpa au cours des neuf premiers mois de 2023 et, à la suite de la décision de la SAC, la Société a été en mesure de maintenir ce taux de production sans interruption pour le reste de l'année.

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, un arrêt d'entretien imprévu de quatre jours a été nécessaire pour nettoyer l'autoclave, ce qui a eu une incidence sur le débit du concentrateur.

- À la mine, la mise en service du treuil de production a été achevée et la totalité du minerai a été transportée par le puits en décembre.

- 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 soutenue des coûts des sites miniers par tonne au quatrième trimestre de 2023, comparativement aux trimestres précédents de 2023.

- La mise en œuvre réussie de plusieurs initiatives environnementales, y compris t l'usine d'élimination de l'azote, a renforcé le rendement environnemental de Kittila et les émissions de la mine sont demeurées inférieures à 75 % des limites permises pour l'exercice.

MEXIQUE

Pinos Altos – Le rendement élevé de la fosse de Reyna de Plata stimule la production trimestrielle

Mine Pinos Altos – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	441	382	1 656	1 510
Tonnes de minerai traitées par jour	4 793	4 152	4 537	4 137
Teneur en or (g/t)	1,91	2,14	1,92	2,07
Production aurifère (onces)	**25 963**	**25 291**	**97 642**	**96 522**
Coûts de production par tonne	87 $	98 $	88 $	96 $
Coûts des sites miniers par tonne	88 $	97 $	88 $	94 $
Coûts de production par once d'or produite	1 470 $	1 485 $	1 495 $	1 497 $

Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 210 $	1 255 $	1 229 $	1 249 $

Production d'or

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

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement du volume plus élevé de minerai broyé, hausse partiellement compensée par des teneurs aurifères inférieures.

Coûts de production

- Quatrième 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 en raison de la hausse des prix des intrants. Les coûts de production par once ont 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 l'augmentation des coûts de broyage et le raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à 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 en raison de la hausse des prix des intrants. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à l'exercice précédent pour les mêmes raisons susmentionnées et le raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain, le tout étant annulé partiellement par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période visée.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième 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 diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts d'extraction minière souterraine et de l'augmentation du nombre d'onces d'or produites au cours de la période, compensée en partie par la hausse des coûts d'exploitation minière à ciel ouvert et de broyage et le raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à 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 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 l'exercice précédent pour les mêmes raisons susmentionnées pour les coûts de production par tonne et en raison du raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain, le tout partiellement annulé par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période.

Points saillants

- Au cours du quatrième trimestre de 2023, le solide rendement des activités minières à ciel ouvert a compensé la baisse du nombre de tonnes de minerai extraites de la mine souterraine en raison de l'extraction dans les chambres d'abattage de plus petite taille, ce qui a entraîné une production stable d'un trimestre à l'autre.

- La production de la zone de San Eligio a continué d'augmenter au quatrième trimestre de 2023, avec sept chambres d'abattage exploitées au cours du trimestre; la zone procurant une flexibilité de production accrue à la mine de Pinos Altos.

La India – Activités minières terminées au quatrième trimestre; lixiviation résiduelle en 2024

Mine La India – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les		Exercices clos les	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	500	1 138	3 010	5 102
Tonnes de minerai traitées par jour	5 435	12 370	8 247	13 978
Teneur en or (g/t)	0,92	0,57	0,87	0,59
Production aurifère (onces)	**19 481**	**16 669**	**75 904**	**74 672**
Coûts de production par tonne	49 $	18 $	32 $	15 $
Coûts des sites miniers par tonne	45 $	20 $	32 $	16 $
Coûts de production par once d'or produite	1 254 $	1 245 $	1 271 $	1 021 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite	1 149 $	1 369 $	1 241 $	1 056 $

Production d'or

- Quatrième 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 sur le remblai de lixiviation en tas après l'épuisement de la fosse à ciel ouvert.

- Exercice 2023 – La production d'or a augmenté en comparaison de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des teneurs aurifères, compensée en partie par une diminution du nombre de tonnes de minerai déposées sur le remblai de lixiviation en tas après l'épuisement de la fosse à ciel ouvert.

Coûts de production

- Quatrième 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 la baisse du volume de minerai déposé au cours de la période sur le remblai de lixiviation en tas après l'épuisement de la fosse à ciel ouvert. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons susmentionnées et le raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain, le tout étant annulé partiellement par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période visée.

- Exercice 2023 – Les coûts de production par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de la baisse du volume de minerai déposé sur le remblai de lixiviation en tas au cours de la période après l'épuisement de la fosse à ciel ouvert, partiellement compensée par la diminution des coûts d'extraction à ciel ouvert. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent pour les mêmes raisons susmentionnées pour les coûts de production par tonne et en raison du raffermissement du peso mexicain par rapport au dollar américain, le tout étant annulé partiellement par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites pendant la période visée.

Coûts des sites miniers et total des coûts décaissés

- Quatrième 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 sur le remblai de lixiviation en tas au cours de la période après l'épuisement de la fosse à ciel ouvert. 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.

- Exercice 2023 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse du volume de minerai déposé sur le remblai de lixiviation en tas au cours de la période. Le total des coûts décaissés par once a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation des stocks de minerai de la halde de lixiviation découlant de la cessation des activités minières et du renforcement du peso mexicain par rapport au dollar américain, le tout partiellement compensé par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites dans la période visée.

Points saillants

- Les activités d'extraction et de broyage se sont terminées au quatrième trimestre de 2023, et la lixiviation résiduelle devrait se poursuivre jusqu'en 2024.

- La production d'or au quatrième 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.

À propos d'Agnico Eagle

Agnico Eagle est une société canadienne d'exploitation aurifère de premier plan, et le troisième producteur aurifère en importance dans le monde 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 », le « résultat net ajusté », le « résultat net ajusté par action », les « flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement », les « flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement 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 », la « marge d'exploitation », les « investissements de maintien », les « dépenses en capital de développement », la « dette nette », les « coûts des sites miniers par tonne » 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.

Total des coûts décaissés par once d'or produite

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 opérationnels 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. 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 l'exercice clos le 31 décembre 2023. 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.

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 aux investisseurs 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, car elles ne sont pas nécessairement indicatives des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les IFRS. La direction effectue également des analyses de sensibilité pour quantifier les effets des fluctuations des prix des métaux et des taux de change.

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.

Coûts de maintien tout compris par once d'or produite

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 en fonction des co-produits sont calculés de la même façon que les coûts de maintien tout compris par once 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 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 et n'incluent pas les dépenses hors trésorerie, comme les charges d'amortissement. 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 (voir « Total des coûts décaissés par once d'or produite » pour une discussion sur l'utilisation par la Société des présentations en fonction des sous-produits).

La direction croit que les coûts de maintien tout compris par once sont une mesure utile aux investisseurs, car elle représente les charges de maintien totales de la production et de la vente d'une once d'or tout en maintenant les activités courantes et, par conséquent, fournit des renseignements utiles sur le rendement de l'exploitation. 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 et des coûts de maintien tout compris par once 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, car elles ne sont pas nécessairement indicatives des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les IFRS.

La Société suit les directives sur le calcul des coûts de maintien tout compris par once publiées par le World Gold Council (« WGC ») en 2018. Le WGC est un organisme sans but lucratif non réglementaire du secteur aurifère qui a travaillé en étroite collaboration avec ses entreprises membres pour élaborer des lignes directrices concernant les mesures pertinentes non conformes aux PCGR. 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.

Résultat net ajusté et résultat net ajusté par action

Le résultat net ajusté est calculé 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, des coûts d'intégration, de l'allocation du prix d'achat sur l'inventaire, des pertes d'autoassurance, des profits et pertes sur la cession d'actifs, des ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière, ainsi que d'autres éléments (y compris les paiements liés aux exercices antérieurs et la cession de stock de matériaux dans les sites qui ne sont plus en exploitation). Le résultat net ajusté par action est calculé en divisant le résultat net ajusté par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation à la fin de la période, de base et après dilution.

La Société croit que le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont des mesures utiles pour les investisseurs, car elles permettent d'évaluer les résultats de l'exploitation poursuivie et de faire des comparaisons entre les périodes. Ces mesures généralement acceptées dans l'industrie 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 résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action ne sont pas des mesures normalisées en vertu des IFRS et, par conséquent, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

Flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement et flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement par action

Les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement et les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement par action sont calculés en ajustant les flux de trésorerie d'exploitation tels qu'ils figurent dans les états consolidés des flux de trésorerie pour tenir compte des effets des variations sur les éléments hors trésorerie du fonds de roulement comme les créances clients, l'impôt sur le résultat, les stocks, les autres actifs courants, les dettes fournisseurs et les charges à payer et la charge d'intérêt. Le montant par action est calculé en divisant les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement par le nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation. La Société croit que les variations du fonds de roulement peuvent être volatiles en raison de nombreux facteurs, y compris le moment des paiements. La direction utilise également ces mesures qu'elle croit utiles aux investisseurs pour les aider à évaluer le rendement des flux de trésorerie d'exploitation sous-jacents ainsi que les capacités futures de production de flux de trésorerie de la Société en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS.

BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA, ou bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement, est calculé en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés des résultats pour les coûts de financement, l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines et les impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière. Le BAIIA 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, des coûts d'intégration, de l'allocation du prix d'achat sur l'inventaire, des pertes d'autoassurance, des profits et des pertes sur la cession d'actifs ainsi que d'autres éléments (y compris les paiements liés aux exercices antérieurs et la cession de stock de matériaux dans les sites qui ne sont plus en exploitation).

La Société estime que le BAIIA et le BAIIA ajusté sont des mesures utiles pour les investisseurs, 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. Ces mesures généralement acceptées dans l'industrie visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur les capacités de production continue des flux de trésorerie de ses principales activités minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui, selon la direction, 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 des flux de trésorerie en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS. Le BAIIA et le BAIIA ajusté ne sont pas des mesures normalisées en vertu des IFRS et, par conséquent, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

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

Les flux de trésorerie disponibles sont calculés en déduisant les ajouts 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 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 comme les créances clients, l'impôt sur le résultat, les stocks, les autres actifs courants, les dettes fournisseurs et les charges à payer et la charge d'intérêt.

La Société croit que les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont utiles, car ils 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. Ces mesures généralement acceptées dans l'industrie 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 la capacité de générer des flux de trésorerie de la Société. Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ne sont pas des mesures normalisées en vertu des IFRS et, par conséquent, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

Marge opérationnelle

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 pour les investisseurs 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. La direction est d'avis que cette mesure est utile aux investisseurs, car elle fournit 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. La marge opérationnelle n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS et, selon les déclarations de la Société, elles peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

Investissements de maintien et dépenses en capital de développement

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 en capital de développement 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.

Dette nette

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. La dette nette n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS et, selon les déclarations de la Société, elle peut ne pas être comparable à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

Coûts des sites miniers par tonne

Les coûts des sites miniers par tonne sont calculés en ajustant 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 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 et d'autres données préparés conformément aux IFRS. Les coûts des sites miniers par tonne ne sont pas une mesure normalisée en vertu des IFRS et, par conséquent, ils peuvent ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés.

Mesures prospectives non conformes aux PCGR

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 15 février 2024. 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; 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 au gisement Upper Beaver et autres exploitations minières de la Société; le moment estimé et les conclusions des 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; la possibilité d'optimiser les activités d'extraction et de broyage en améliorant la productivité afin que Fosterville demeure un producteur durable de 175 000 à 200 000 onces par année; la probabilité que la mine Macassa maintienne une production de plus de 300 000 onces d'or par année en fonction des résultats d'exploration prévus; 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, des efforts d'optimisation et des projets d'exploration, 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, y compris à Meliadine et le moment prévu pour l'obtention de ces permis et autorisations; l'exploration future, 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 : 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; 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 et d'en effectuer la livraison à 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 autochtones; 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. L'environnement 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 présentés 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.

Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales

RÉSERVES MINÉRALES

Au 31 décembre 2023

EXPLOITATION/ PROJET		PROUVÉES			PROBABLES			PROUVÉES ET PROBABLES			
OR	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (e milliers d'onces)	Tonnes (e milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Récupération en %**
Mine LaRonde[1]	Souterraine	2 342	4,98	375	8 568	6,79	1 870	10 910	6,40	2 244	94,7
LaRonde, zone 5[2]	Souterraine	4 450	2,11	301	4 523	2,30	334	8 972	2,20	636	94,7
Complexe LaRonde – Total		**6,791**	**3,10**	**676**	**13 091**	**5,24**	**2 204**	**19 882**	**4,51**	**2 880**	
Canadian Malartic[3]	À ciel ouvert	45 474	0,58	852	45 332	1,09	1 584	90 806	0,83	2 436	89,0
East Gouldie[4]	Souterraine	—	—	—	47 005	3,42	5 173	47 005	3,42	5 173	94,6
Gisements d'Odyssey[5]	Souterraine	17	2,25	1	4 422	2,17	308	4 440	2,17	310	95,3
Complexe Canadian Malartic – Total		**45 491**	**0,58**	**853**	**96 760**	**2,27**	**7 065**	**142 251**	**1,73**	**7 919**	
Goldex[6]	Souterraine	797	2,60	66	16 873	1,54	834	17 669	1,59	901	85,8
Akasaba Ouest[7]	À ciel ouvert	203	0,84	5	4 823	0,89	138	5 025	0,89	143	77,1
Total pour le Québec		**53 282**	**0,93**	**1 601**	**131 546**	**2,42**	**10 242**	**184 828**	**1,99**	**11 843**	
Detour Lake (au-dessus de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	70 048	1,14	2 565	484 633	0,90	14 029	554 681	0,93	16 594	91,9
Detour Lake -(au-dessous de 0,5 g/t)	À ciel ouvert	48 656	0,43	666	215 712	0,38	2 669	264 368	0,39	3 335	90,0
Detour Lake – Total[8]		**118 703**	**0,85**	**3 230**	**700 346**	**0,74**	**16 698**	**819 049**	**0,76**	**19 928**	
Mine Macassa[9]	Souterraine	248	16,17	129	3 959	14,34	1 825	4 207	14,45	1 954	97,4
Macassa près de la surface[10]	Souterraine	2	4,23	—	117	5,96	22	119	5,93	23	95,0
Gisement AK[11]	Souterraine	—	—	—	742	6,69	160	742	6,69	160	95,0
Macassa – Total		**249**	**16,10**	**129**	**4 818**	**12,96**	**2 007**	**5 067**	**13,11**	**2 136**	
Upper Beaver[12]	Souterraine	—	—	—	7 992	5,43	1 395	7 992	5,43	1 395	95,0
Hammond Reef[13]	À ciel ouvert	—	—	—	123 473	0,84	3 323	123 473	0,84	3 323	89,2
Total pour l'Ontario		**118 952**	**0,88**	**3 359**	**836 629**	**0,87**	**23 424**	**955 581**	**0,87**	**26 783**	
Amaruq	À ciel ouvert	3 010	1,58	153	9 469	3,76	1 146	12 479	3,24	1 299	91,7
Amaruq	Souterraine	49	5,96	9	2 829	5,81	528	2 878	5,81	538	91,7
Complexe Meadowbank – Total [14]		**3,059**	**1,65**	**162**	**12 298**	**4,23**	**1 674**	**15 357**	**3,72**	**1 837**	
Meliadine	À ciel ouvert	266	4,27	37	4 632	4,46	664	4 898	4,45	700	94,7
Meliadine	Souterraine	1 514	7,57	369	11 846	6,30	2 398	13 360	6,44	2 767	96,3
Meliadine – Total[15]		**1 780**	**7,08**	**405**	**16 478**	**5,78**	**3 062**	**18 258**	**5,91**	**3 467**	
Hope Bay[16]	Souterraine	93	6,77	20	16 123	6,51	3 377	16 216	6,52	3 397	87,5
Nunavut – Total		**4 932**	**3,71**	**588**	**44 899**	**5,62**	**8 113**	**49 831**	**5,43**	**8 701**	
Fosterville [17]	Souterraine	679	12,52	273	7 897	5,55	1 409	8 576	6,10	1 682	95,0
Australie – Total		**679**	**12,52**	**273**	**7 897**	**5,55**	**1 409**	**8 576**	**6,10**	**1 682**	
Kittila [18]	Souterraine	984	4,11	130	25 943	4,14	3 454	26 926	4,14	3 584	86,9
Europe – Total		**984**	**4,11**	**130**	**25 943**	**4,14**	**3 454**	**26 926**	**4,14**	**3 584**	
Pinos Altos	À ciel ouvert	24	1,21	1	2 363	1,21	92	2 387	1,21	93	94,4
Pinos Altos	Souterraine	2 386	2,14	164	4 150	2,17	290	6 536	2,16	454	94,2
Pinos Altos – Total[19]		**2 410**	**2,13**	**165**	**6 514**	**1,82**	**381**	**8 924**	**1,90**	**546**	
San Nicolás (à 50 %)[20]	À ciel ouvert	23 858	0,41	314	28 761	0,39	358	52 619	0,40	672	17,6
Mexique – Total		**26 268**	**0,57**	**479**	**35 275**	**0,65**	**739**	**61 543**	**0,62**	**1 219**	
Total or		**205 096**	**0,98**	**6 430**	**1 082 188**	**1,36**	**47 380**	**1 287 284**	**1,30**	**53 811**	

ARGENT	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Récupération en % **
LaRonde	Souterraine	2 342	14,32	1 078	8 568	21,60	5 950	10 910	20,04	7 028	74,9
Pinos Altos	À ciel ouvert	24	43,30	33	2 363	36,35	2 762	2 387	36,42	2 796	44,5
Pinos Altos	Souterraine	2 386	40,03	3 070	4 150	47,41	6 326	6 536	44,71	9 396	49,3
Pinos Altos – Total		**2 410**	**40,06**	**3 104**	**6 514**	**43,40**	**9 088**	**8 924**	**42,50**	**12 192**	
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	23 858	23,93	18 356	28 761	20,91	19 333	52 619	22,28	37 689	38,2
Total argent		**28 609**	**24,50**	**22 538**	**43 843**	**24,38**	**34 371**	**72 453**	**24,43**	**56 909**	

CUIVRE	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Récupération en %**
LaRonde	Souterraine	2 342	0,19	4 558	8 568	0,30	25 341	10 910	0,27	29 899	83,6
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	203	0,44	890	4 823	0,50	24 262	5 025	0,50	25 153	83,6
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	7 992	0,25	19 980	7 992	0,25	19 980	90,0
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	23 858	1,26	299 809	28 761	1,01	291 721	52 619	1,12	591 530	75,7
Cuivre total		**26 402**	**1,16**	**305 258**	**50 144**	**0,72**	**361 305**	**76 546**	**0,87**	**666 562**	

ZINC	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Récupération en %**
LaRonde	Souterraine	2 342	0,62	14 424	8 568	1,08	92 164	10 910	0,98	106 588	69,2
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	23 858	1,61	383 313	28 761	1,37	394 115	52 619	1,48	777 428	65,5
Total Zinc		**26 199**	**1,52**	**397 736**	**37 330**	**1,30**	**486 280**	**63 529**	**1,39**	**884 016**	

*Souterraine, à ciel ouvert

** Représente le pourcentage de récupération métallurgique

[1] Mine LaRonde : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon le type d'exploitation minière et la profondeur, d'au moins 91 $ CA/t pour le LP1 et d'au moins 192 $ CA/t pour LaRonde.

[2] LaRonde – Zone 5 : La teneur de coupure d'or varie selon la taille et la profondeur de la chambre d'abattage, d'au moins 1,56 g/t.

[3] Canadian Malartic : La teneur de coupure d'or est d'au moins 0,34 g/t pour la fosse Barnat.

[4] East Gouldie : La teneur de coupure d'or est d'au moins 1,67 g/t.

[5] Gisements d'Odyssey : La teneur de coupure d'or varie selon la zone et la profondeur de l'exploitation minière, d'au moins 1,53 g/t.

[6] Goldex : La teneur de coupure d'or varie selon le type et la profondeur de l'exploitation minière, d'au moins 1,00 g/t.

[7] Akasaba Ouest : La valeur de coupure du rendement net de fonderie est d'au moins 33 $ CA/t.

[8] Detour Lake : La teneur de coupure d'or est d'au moins 0,30 g/t.

[9] Mine Macassa : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 3,71 g/t pour la méthode d'exploitation par long trou et de 4,41 g/t pour la méthode d'exploitation par coupe et remblai.

[10] Macassa près de la surface : La teneur de coupure d'or est d'au moins 4,33 g/t.

[11] Gisement Amalgated Kirkland (AK) : La teneur de coupure d'or est d'au moins 4,25 g/t.

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

[13] Hammond Reef : La teneur de coupure d'or est d'au moins 0,41 g/t.

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

[15] Meliadine : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 1,80 g/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 4,40 g/t pour les réserves minérales souterraines (la teneur de coupure d'or pour les réserves minérales souterraines marginales issues de l'exploitation est de 1,80 g/t).

[16] Hope Bay : La teneur de coupure d'or est d'au moins 4,00 g/t.

[17] Fosterville : La teneur de coupure d'or varie selon la zone et le type de l'exploitation minière, d'au moins 3,80 g/t.

[18] Kittila : La teneur de coupure d'or varie selon la distance de transport, d'au moins 2,59 g/t.

[19] Pinos Altos : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon la zone et le type d'exploitation minière, d'au moins 9,33 $ CA/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 49,93 $ US/t pour les réserves minérales souterraines.

[20] San Nicolás (à 50 %) : La valeur de coupure du rendement net de fonderie pour le minerai de zinc/cuivre à faible teneur de 9,71 $ US/t et pour un minerai de zinc/cuivre à teneur élevée de 13,15 $ US/t.

RESSOURCES MINÉRALES

Au 31 décembre 2023

EXPLOITATION/ PROJET		MESURÉES			INDIQUÉES			MESURÉES ET INDIQUÉES			PRÉSUMÉES		
OR	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
LaRonde	Souterraine	—	—	—	6 424	3,06	632	6 424	3,06	632	1 569	5,67	286
LaRonde – Zone 5	Souterraine	—	—	—	10 594	2,27	774	10 594	2,27	774	10 437	3,38	1 134
Complexe LaRonde – Total		**—**	**—**	**—**	**17 018**	**2,57**	**1 407**	**17 018**	**2,57**	**1 407**	**12 006**	**3,68**	**1 420**
Canadian Malartic	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8 171	0,81	214
Odyssey	Souterraine	—	—	—	1 372	1,71	75	1 372	1,71	75	19 700	2,29	1 453
East Malartic	Souterraine	—	—	—	11 134	2,04	731	11 134	2,04	731	65 748	2,12	4 480
East Gouldie	Souterraine	—	—	—	4 853	1,56	244	4 853	1,56	244	45 239	2,29	3 331
Total du projet Odyssey		**—**	**—**	**—**	**17 358**	**1,88**	**1 050**	**17 358**	**1,88**	**1 050**	**130 687**	**2,20**	**9 263**
Canadian Malartic – Total		**—**	**—**	**—**	**17 358**	**1,88**	**1 050**	**17 358**	**1,88**	**1 050**	**138 858**	**2,12**	**9 477**
Goldex	Souterraine	12 360	1,86	739	18 837	1,50	907	31 197	1,64	1 646	16 154	1,68	871
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	—	—	—	4 044	0,70	91	4 044	0,70	91	—	—	—
Wasamac	Souterraine	—	—	—	27 850	2,43	2 173	27 850	2,43	2 173	9 232	2,66	789
Total pour le Québec		**12 360**	**1,86**	**739**	**85 109**	**2,06**	**5 628**	**97 468**	**2,03**	**6 367**	**176 249**	**2,22**	**12 558**
Detour Lake	À ciel ouvert	30 861	1,45	1 434	697 821	0,74	16 520	728 681	0,77	17 955	58 317	0,62	1 156
Detour Lake	Souterraine	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21 811	2,23	1 561
Detour Lake - zone 58N	Souterraine	—	—	—	2 868	5,80	534	2 868	5,80	534	973	4,35	136
Detour Lake – Total		**30 861**	**1,45**	**1 434**	**700 688**	**0,76**	**17 055**	**731 549**	**0,79**	**18 489**	**81 101**	**1,09**	**2 853**
Macassa	Souterraine	258	10,32	86	1 910	8,35	512	2 168	8,58	598	3 692	9,21	1 094
Macassa près de la surface	Souterraine	—	—	—	65	6,14	13	65	6,14	13	133	6,62	28
Projet AK	Souterraine	—	—	—	163	6,95	37	163	6,95	37	282	5,69	52
Macassa – Total		**258**	**10,32**	**86**	**2 138**	**8,17**	**562**	**2 396**	**8,40**	**647**	**4 106**	**8,89**	**1 173**
Aquarius	À ciel ouvert	—	—	—	23 112	1,49	1 106	23 112	1,49	1 106	502	0,87	14
Complexe Holt	Souterraine	5 806	4,29	800	5 884	4,75	898	11 690	4,52	1 699	9 097	4,48	1 310
Anoki-McBean	Souterraine	—	—	—	3 919	2,77	349	3 919	2,77	349	867	3,84	107
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	3 636	3,45	403	3 636	3,45	403	8 688	5,07	1 416
Upper Canada	À ciel ouvert	—	—	—	2 006	1,62	104	2 006	1,62	104	1 020	1,44	47
Upper Canada	Souterraine	—	—	—	8 433	2,28	618	8 433	2,28	618	17 588	3,21	1 816
Upper Canada – Total		**—**	**—**	**—**	**10 439**	**2,15**	**722**	**10 439**	**2,15**	**722**	**18 608**	**3,11**	**1 863**
Hammond Reef	À ciel ouvert	47 063	0,54	819	86 304	0,53	1 478	133 367	0,54	2 298	—	—	—
Total pour l'Ontario		**83 988**	**1,16**	**3 140**	**836 119**	**0,84**	**22 574**	**920 107**	**0,87**	**25 713**	**122 968**	**2,21**	**8 736**
Amaruq	À ciel ouvert	—	—	—	4 758	2,62	401	4 758	2,62	401	236	2,87	22
Amaruq	Souterraine	—	—	—	8 544	4,37	1 199	8 544	4,37	1 199	3 938	4,75	602
Amaruq – Total		**—**	**—**	**—**	**13 302**	**3,74**	**1 600**	**13 302**	**3,74**	**1 600**	**4 173**	**4,65**	**623**
Complexe Meadowbank – Total		**—**	**—**	**—**	**13 302**	**3,74**	**1 600**	**13 302**	**3,74**	**1 600**	**4 173**	**4,65**	**623**
Meliadine	À ciel ouvert	3	3,17	—	4 613	3,14	466	4 615	3,14	466	1 135	4,45	162
Meliadine	Souterraine	422	4,64	63	7 626	4,49	1 100	8 047	4,49	1 163	9 986	6,42	2 060
Meliadine – Total		**424**	**4,63**	**63**	**12 238**	**3,98**	**1 566**	**12 663**	**4,00**	**1 629**	**11 120**	**6,22**	**2 222**
Hope Bay	Souterraine	—	—	—	10 734	3,64	1 255	10 734	3,64	1 255	12 110	5,41	2 108
Nunavut – Total		**424**	**4,63**	**63**	**36 274**	**3,79**	**4 421**	**36 699**	**3,80**	**4 485**	**27 404**	**5,62**	**4 953**
Fosterville	À ciel ouvert	820	2,81	74	1 771	3,87	220	2 591	3,53	294	326	2,72	29
Fosterville	Souterraine	262	3,99	34	8 758	4,20	1 184	9 019	4,20	1 218	9 693	4,60	1 433
Fosterville – Total		**1 082**	**3,10**	**108**	**10 528**	**4,15**	**1 404**	**11 610**	**4,05**	**1 512**	**10 019**	**4,54**	**1 461**
Territoire du Nord	À ciel ouvert	269	3,65	32	16 416	1,42	749	16 685	1,46	781	13 536	1,75	762
Territoire du Nord	Souterraine	—	—	—	5 115	5,39	887	5 115	5,39	887	4 284	4,45	613
Territoire du Nord – Total		**269**	**3,65**	**32**	**21 531**	**2,36**	**1 636**	**21 800**	**2,38**	**1 668**	**17 820**	**2,40**	**1 376**
Australie – Total		**1 351**	**3,21**	**139**	**32 059**	**2,95**	**3 040**	**33 410**	**2,96**	**3 180**	**27 839**	**3,17**	**2 837**
Kittila	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373	3,89	47
Kittila	Souterraine	4 299	2,91	402	13 632	2,93	1 285	17 931	2,93	1 687	6 192	5,13	1 020
Kittila – Total		**4 299**	**2,91**	**402**	**13 632**	**2,93**	**1 285**	**17 931**	**2,93**	**1 687**	**6 565**	**5,06**	**1 067**
Barsele	À ciel ouvert	—	—	—	3 178	1,08	111	3 178	1,08	111	2 260	1,25	91
Barsele	Souterraine	—	—	—	1 158	1,77	66	1 158	1,77	66	13 552	2,10	914
Barsele – Total		**—**	**—**	**—**	**4 335**	**1,27**	**176**	**4 335**	**1,27**	**176**	**15 811**	**1,98**	**1 005**
Europe Total		**4 299**	**2,91**	**402**	**17 967**	**2,53**	**1 461**	**22 266**	**2,60**	**1 863**	**22 376**	**2,88**	**2 072**
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 266	1,03	42	1 266	1,03	42	445	1,27	18
Pinos Altos	Souterraine	—	—	—	10 394	1,92	643	10 394	1,92	643	1 431	1,87	86

Pinos Altos – Total		**—**	**—**	**—**	**11 659**	**1,83**	**685**	**11 659**	**1,83**	**685**	**1 876**	**1,73**	**104**
La India	À ciel ouvert	4 478	0,52	74	814	0,54	14	5 292	0,52	88	66	0,40	1
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	261	0,08	1	3 037	0,20	19	3 297	0,19	20	2 468	0,13	10
Tarachi	À ciel ouvert	—	—	—	19 290	0,58	361	19 290	0,58	361	242	0,52	4
Chipriona	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,92	326	10 983	0,92	326	976	0,66	21
El Barqueño – Or	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	1,16	331	8 834	1,16	331	9 628	1,13	351
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	—	—	—	19 267	0,91	563	19 267	0,91	563	9 819	1,36	429
Santa Gertrudis	Souterraine	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9 079	3,44	1 004
Santa Gertrudis – Total		**—**	**—**	**—**	**19 267**	**0,91**	**563**	**19 267**	**0,91**	**563**	**18 898**	**2,36**	**1 433**
Mexique – Total		**4 739**	**0,49**	**75**	**73 884**	**0,97**	**2 299**	**78 623**	**0,94**	**2 373**	**34 154**	**1,75**	**1 923**
Total or		**107 161**	**1,32**	**4 558**	**1 081 412**	**1,13**	**39 423**	**1 188 573**	**1,15**	**43 981**	**410 990**	**2,50**	**33 080**

EXPLOITATION/ PROJET		MESURÉES			INDIQUÉES			MESURÉES ET INDIQUÉES			PRÉSUMÉES		
ARGENT	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)
LaRonde	Souterraine	—	—	—	6 424	11,98	2 474	6 424	11,98	2 474	1 569	12,25	618
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 266	21,60	879	1 266	21,6	879	445	31,74	454
Pinos Altos	Souterraine	—	—	—	10 394	50,99	17 040	10 394	50,99	17 040	1 431	36,19	1 665
Pinos Altos – Total		**—**	**—**	**—**	**11 659**	**47,80**	**17 919**	**11 659**	**47,8**	**17 919**	**1 876**	**35,13**	**2 120**
La India	À ciel ouvert	4 478	2,72	391	814	2,61	68	5 292	2,7	460	66	2,18	5
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	261	6,40	54	3 037	11,86	1 158	3 297	11,43	1 211	2 468	9,26	735
Chipriona	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	100,72	35 566	10 983	100,72	35 566	976	86,77	2 722
El Barqueño – Argent	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	124,06	17 523
El Barqueño – Or	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	4,73	1 343	8 834	4,73	1 343	9 628	16,86	5 218
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	—	—	—	19 267	3,66	2 269	19 267	3,66	2 269	9 819	1,85	585
Santa Gertrudis	Souterraine	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9 079	23,31	6 803
Santa Gertrudis – Total		**—**	**—**	**—**	**19 267**	**3,66**	**2 269**	**19 267**	**3,66**	**2 269**	**18 898**	**12,16**	**7 389**
Total argent		**4 739**	**2,92**	**445**	**61 018**	**30,99**	**60 796**	**65 757**	**28,97**	**61 240**	**39 874**	**28,34**	**36 328**

CUIVRE	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre
LaRonde	Souterraine	—	—	—	6 424	0,13	8 613	6 424	0,13	8 613	1 569	0,28	4 371
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	—	—	—	4 044	0,43	17 270	4 044	0,43	17 270	—	—	—
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	3 636	0,14	5 135	3 636	0,14	5 135	8 688	0,20	17 284
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	261	1,35	3 526	3 037	1,17	35 489	3 297	1,18	39 015	2 468	0,94	23 144
Chipriona	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,16	17 291	10 983	0,16	17 291	976	0,12	1 174
El Barqueño – Or	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	0,19	16 400	8 834	0,19	16 400	9 628	0,22	21 152
El Barqueño – Argent	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	0,04	1 854
Cuivre total		**261**	**1,35**	**3 526**	**36 958**	**0,27**	**100 198**	**37 218**	**0,28**	**103 724**	**27 721**	**0,25**	**68 980**

ZINC	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc
LaRonde	Souterraine	—	—	—	6 424	0,74	47 404	6 424	0,74	47 404	1 569	0,36	5 600
San Nicolás (à 50 %)	À ciel ouvert	261	0,39	1 012	3 037	0,71	21 618	3 297	0,69	22 630	2 468	0,62	15 355
Chipriona	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,83	91 637	10 983	0,83	91 637	976	0,73	7 073
Total Zinc		**261**	**0,39**	**1 012**	**20 444**	**0,79**	**160 659**	**20 704**	**0,78**	**161 671**	**5 012**	**0,56**	**28 029**

*Souterraine, à ciel ouvert

Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2023 déclarées par la Société

Prix des métaux pour l'estimation des réserves minérales*			
Or ($ US/oz)	Argent ($ US/oz)	Cuivre ($ US/lb)	Zinc ($ US/lb)
1 400 $	18,00 $	3,50 $	1,00 $

**** Exceptions : 1 300 $ US l'once d'or utilisée pour Detour Lake; 1 350 $ US l'once d'or utilisée pour Hope Bay et Hammond Reef; 1 200 $ US l'once d'or et 2,75 $ US la livre de cuivre utilisée pour Upper Beaver; 1 300 $ US l'once d'or, 20 $ US l'once d'argent; 3,00 $ US la livre de cuivre et 1,10 $ US la livre de zinc utilisée pour San Nicolás.*

Mines/projets	Prix des métaux pour l'estimation des ressources minérales*			
	Or ($ US/oz)	Argent ($ US/oz)	Cuivre (US $/lb)	Zinc (US $/lb)
Mines en exploitation et projets de pipeline	1 650 $	22,50 $	3,75 $	1,25 $

**Exceptions : 1 500 $ US l'once d'or utilisée pour Detour Lake, le Northern Territory et le complexe Holt; 1 300 $ US l'once d'or utilisée pour la zone Detour 58N; 1 400 $ US l'once d'or utilisée pour Canadian Malartic, 1 688 $ US l'once d'or utilisée pour Hope Bay, Santa Gertrudis et Hammond Reef; 1 667 $ US l'once d'or utilisée pour Upper Canada, El Barqueño; 1 200 $ US l'once d'or et 2,75 $ US la livre de cuivre utilisée pour Upper Beaver; 1 533 $ US l'once d'or utilisée pour Barsele; 500 $ US l'once d'or utilisée pour Aquarius, 22,67 $ US l'once d'argent utilisée pour El Barqueño; 1 687 $ US l'once d'or utilisée pour Anoki-McBean et Tarachi; 25 $ US l'once d'argent utilisée pour Santa Gertrudis; 1 300 $ US l'once d'or, 20 $ US l'once d'argent, 3 $ US la livre de cuivre et 1,10 $ US la livre de zinc utilisée pour San Nicolás.*

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

** Exceptions : taux de change de 1,25 $ CA pour 1 $ US utilisé pour Upper Beaver, Upper Canada et le complexe Holt, et la zone Detour 58N; 1,11 $ CA pour 1 $ US utilisé pour Aquarius; 1,00 $ US pour 1,15 $ EUR utilisé pour Barsele, 17 MXP pour 1 $ US utilisé pour Tarachi.*

Les hypothèses de prix des métaux ci-dessus sont inférieures à la moyenne historique triennale (du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2023) d'environ 1 853 $ l'once d'or, 23,50 $ l'once d'argent, 4,03 $ la livre de cuivre et 1,38 $ la livre de zinc.

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

Les tonnes de réserves minérales et de ressources minérales déclarées pour l'argent, le cuivre et le zinc sont un sous-ensemble du tonnage des réserves et des ressources minérales pour l'or. Les paramètres économiques de la Société fixent le prix maximum autorisé comme étant le moindre de la moyenne mobile sur trois ans et du prix au comptant courant, qui est une norme courante de l'industrie. Compte tenu du contexte actuel du prix des marchandises, Agnico Eagle continue d'utiliser des prix plus prudents pour l'or et l'argent.

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

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

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

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

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

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

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

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

Information supplémentaire

Les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la Société au 31 décembre 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 – 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 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022 [i]**	**2023**	**2022**
Résultat net - principaux postes :				
Produits tirés des activités minières :				
Québec				
Mine LaRonde	120 081	118 609	483 065	553 931
Mine LaRonde, zone 5	31 341	32 978	130 711	129 569
Complexe Canadian Malartic [iii]	330 491	147 412	1 124 480	575 938
Mine Goldex	62 999	60 319	272 801	250 512
Ontario				
Mine Detour Lake	351 020	303 878	1 262 839	1 188 741
Mine Macassa	115 682	74 953	431 827	327 028
Nunavut				
Mine Meliadine	190 374	176 330	697 431	677 713
Complexe Meadowbank	241 697	171 094	858 209	645 021
Projet Hope Bay	—	—	—	144
Australie				
Mine Fosterville	98 177	139 098	552 468	645 371
Europe				
Mine Kittila	116 103	80 797	448 719	407 669
Mexique				
Mine Pinos Altos	56 649	50 960	212 876	199 830
Mine Creston Mascota	—	427	—	4 476
Mine La India	42 026	27 864	151 483	135 219
Produits tirés des activités minières	1 756 640 $	1 384 719 $	6 626 909 $	5 741 162 $
Coûts de production	777 455	666 877	2 933 263	2 643 321
Marge d'exploitation totale[ii]	979 185	717 842	3 693 646	3 097 841
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	391 556	285 670	1 491 771	1 094 691
Perte de valeur	787 000	55 000	787 000	55 000
Gain de réévaluation [iv]	—	—	(1 543 414)	—
Exploration, siège social et autres	124 711	114 260	599 220	832 727
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	(324 082)	262 912	2 359 069	1 115 423
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	56 929	68 807	417 762	445 174
Résultat net de la période	(381 011) $	194 105 $	1 941 307 $	670 249 $
Résultat net par action - de base	(0,77) $	0,43 $	3,97 $	1,53 $
Résultat net par action – dilué	(0,77) $	0,43 $	3,95 $	1,53 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	727 861 $	380 500 $	2 601 562 $	2 096 636 $
Flux de trésorerie d'investissement	(476 170) $	(412 685) $	(2 760 783) $	(710 458) $
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(273 801) $	(134 703) $	(163 958) $	(914 853) $
Prix réalisés :				
Or (par once)	1 982 $	1 728 $	1 946 $	1 797 $
Argent (par once)	23,88 $	21,51 $	23,72 $	21,63 $
Zinc (par tonne)	2 503 $	2 979 $	2 702 $	3 440 $
Cuivre (par tonne)	7 998 $	8 206 $	8 544 $	8 381 $

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Production payable[v] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	68 520	62 922	235 991	284 780
Mine LaRonde, zone 5	17 245	17 247	70 657	71 557
Complexe Canadian Malartic [iii]	168 272	86 439	603 955	329 396
Mine Goldex	33 364	36 291	140 983	141 502
Ontario				
Mine Detour Lake	193 475	179 737	677 446	651 182
Mine Macassa	60 584	43 308	228 535	180 833
Nunavut				
Mine Meliadine	96 285	103 397	364 141	372 874
Complexe Meadowbank	109 226	94 328	431 666	373 785
Australie				
Mine Fosterville	49 533	88 634	277 694	338 327
Europe				
Mine Kittila	61 172	44 724	234 402	216 947
Mexique				
Mine Pinos Altos	25 963	25 291	97 642	96 522
Mine Creston Mascota	88	451	638	2 630
Mine La India	19 481	16 669	75 904	74 672
Total – or (en onces) :	903 208	799 438	3 439 654	3 135 007
Argent (en milliers d'onces)	655	542	2 408	2 292
Zinc (tonnes)	1 384	2 450	7 702	8 195
Cuivre (tonnes)	682	701	2 617	2 901

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Métal payable vendu[vi] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	54 043	59 565	226 538	281 495
Mine LaRonde, zone 5	16 042	18 747	68 174	72 184
Complexe Canadian Malartic [iii]	165 518	84 697	570 558	317 192
Mine Goldex	31 692	34 946	140 240	139 530
Ontario				
Mine Detour Lake	177 083	174 803	650 405	659 457
Mine Macassa	58 100	43 197	222 530	181 516
Nunavut				
Mine Meliadine	96 320	102 933	358 485	377 711
Complexe Meadowbank	121 831	99 434	439 415	361 457
Mine Hope Bay	—	—	—	98
Australie				
Mine Fosterville	49 000	81 750	284 250	356 335
Europe				
Mine Kittila	59 000	46 560	230 060	226 366
Mexique				
Mine Pinos Altos	25 000	26 080	96 134	99 033
Mine Creston Mascota	—	240	—	2 344
Mine La India	21 000	15 950	77 343	73 875
Total – or (en onces) :	874 629	788 902	3 364 132	3 148 593
Argent (en milliers d'onces)	634	585	2 354	2 354
Zinc (tonnes)	1 544	1 915	8 526	6 727
Cuivre (tonnes)	692	720	2 630	2 916

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des co-produits)[vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	995 $	1 009 $	1 067 $	850 $
Mine LaRonde, zone 5	966	1 170	1 158	1 025
Complexe Canadian Malartic [iii]	925	802	835	803
Mine Goldex	887	765	822	765
Ontario				
Mine Detour Lake	695	678	738	663
Mine Macassa	766	758	733	684
Nunavut				
Mine Meliadine	993	856	981	865
Complexe Meadowbank	1 193	1 424	1 183	1 216
Australie				
Mine Fosterville	723	415	489	379
Europe				
Mine Kittila	860	1 331	872	981
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 502	1 471	1 509	1 477
Mine Creston Mascota	—	1 098	—	853
Mine La India	1 172	1 387	1 261	1 078
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	916 $	895 $	893 $	825 $
Total des coûts décaissés par once d'or produite (en fonction des sous-produits) [vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	814 $	741 $	840 $	623 $
Mine LaRonde, zone 5	965	1 164	1 148	1 021
Complexe Canadian Malartic [iii]	913	789	824	787
Mine Goldex	877	765	820	765
Ontario				
Mine Detour Lake	691	674	735	657
Mine Macassa	763	758	731	683
Nunavut				
Mine Meliadine	992	855	980	863
Complexe Meadowbank	1 186	1 418	1 176	1 210
Australie				
Mine Fosterville	723	414	488	378
Europe				
Mine Kittila	858	1 330	871	980
Mexique				
Mine Pinos Altos	1 210	1 255	1 229	1 249
Mine Creston Mascota	—	1 030	—	793
Mine La India	1 149	1 369	1 241	1 056
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once d'or produite	888 $	863 $	865 $	793 $

Remarques :

[i] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter l'allocation du prix d'acquisition définitive 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. Veuillez consulter la rubrique «*Rapprochement des mesures de la performance financière non conformes aux PCGR - Marge d'exploitation* » et la rubrique « *Mise en garde concernant certaines mesures de rendement »* pour plus d'informations sur le calcul et l'utilisation de la marge d'exploitation par la Société.

[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 de 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 en stock 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 *« Mise en garde 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
BILANS CONSOLIDÉS
(en milliers de dollars américains, sauf les montants par action, selon les IFRS)
(non audité)

	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	338 648 $	658 625 $
Créances clients	8 148	8 579
Stocks	1 418 941	1 209 075
Impôts à recouvrer	27 602	35 054
Juste valeur des instruments financiers dérivés	50 786	8 774
Autres actifs courants	347 027	259 952
Total des actifs courants	2 191 152	2 180 059
Actifs non courants :		
Goodwill	4 157 672	2 044 123
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	21 221 905	18 459 400
Placements	345 257	332 742
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	53 796	11 574
Autres actifs	715 167	466 910
Total de l'actif	28 684 949 $	23 494 808 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	750 380 $	672 503 $
Passifs fondés sur des actions	24 316	15 148
Intérêts à payer	14 226	16 496
Impôts sur le résultat à payer	81 222	4 187
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	100 000	100 000
Provision pour restauration des lieux	24 266	23 508
Obligations au titre de contrats de location	46 394	36 466
Juste valeur des instruments financiers dérivés	7 222	78 114
Total des passifs courants	1 048 026	946 422
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 743 086	1 242 070
Provision pour restauration des lieux	1 049 238	878 328
Obligations au titre de contrats de location	115 154	114 876
Passifs fondés sur des actions	11 153	17 277
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	4 973 271	3 981 875
Autres passifs	322 106	72 615
Total du passif	9 262 034	7 253 463
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation — 497 970 524 actions ordinaires émises, moins 671 083 actions détenues en fiducie	18 334 869	16 251 221
Options sur actions	201 755	197 430
Surplus d'apport	22 074	23 280
Bénéfices (déficit) non distribué(s)	963 172	(201 580)
Autres réserves	(98 955)	(29 006)
Total des capitaux propres	19 422 915	16 241 345
Total du passif et des capitaux propres	28 684 949 $	23 494 808 $

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
		(Données retraitées)[i]		
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	1 756 640 $	1 384 719 $	6 626 909 $	5 741 162 $
COÛTS, RÉSULTATS ET CHARGES				
Production[ii]	777 455	666 877	2 933 263	2 643 321
Exploration et expansion de l'entreprise	45 997	70 922	215 781	271 117
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	391 556	285 670	1 491 771	1 094 691
Frais généraux et administratifs	74 001	54 582	208 451	220 861
Charges financières	35 098	20 043	130 087	82 935
(Profit) perte sur les instruments financiers dérivés	(69 470)	(83 771)	(68 432)	90 692
Perte de valeur	787 000	55 000	787 000	55 000
Perte (profit) de change	1 930	11 680	(328)	(16 081)
Surveillance et entretien	14 375	11 644	47 392	41 895
Gain de réévaluation [iii]	—	—	(1 543 414)	—
Autres charges	22 780	29 160	66 269	141 308
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	(324 082)	262 912	2 359 069	1 115 423
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	56 929	68 807	417 762	445 174
Résultat net de la période	(381 011) $	194 105 $	1 941 307 $	670 249 $
Résultat net par action – de base	(0,77) $	0,43 $	3,97 $	1,53 $
Résultat net par action – dilué	(0,77) $	0,43 $	3,95 $	1,53 $
Résultat net ajusté par action – de base [iv]	0,57 $	0,38 $	2,24 $	2,29 $
Résultat net ajusté par action – dilué [iv]	0,57 $	0,38 $	2,23 $	2,28 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	496 499	455 558	488 723	437 678
Dilué	497 076	456 439	489 913	438 533

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] 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 « *Mise en garde concernant certaines mesures de performance* » *et « Rapprochement des mesures de performance financière non conformes aux PCGR »* dans le présent communiqué pour une discussion sur la composition et l'utilité de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

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

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
		(Données retraitées)[i]		
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net de la période	(381 011) $	194 105 $	1 941 307 $	670 249 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	391 556	285 670	1 491 771	1 094 691
Gain de réévaluation [ii]	—	—	(1 543 414)	—
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	(18 948)	33 156	52 041	168 098
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	(78 016)	(109 816)	(112 904)	59 556
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	2 100	(4 674)	11 198	9 820
Rémunération à base d'actions	33 087	5 558	71 553	48 570
Perte de valeur	787 000	55 000	787 000	55 000
Perte (profit) de change	1 930	11 680	(328)	(16 081)
Autre	41 315	23 518	61 345	40 276
Ajustement au titre du règlement de la provision pour restauration des lieux	(1 534)	(8 660)	(11 611)	(14 311)
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Créances clients	(579)	(2 430)	7 458	12 110
Impôts sur le résultat	21 870	(39 513)	103 850	(35 010)
Stocks	(24 170)	(54 978)	(169 168)	(46 236)
Autres actifs courants	6 595	33 650	(88 389)	(10 756)
Dettes fournisseurs et charges à payer	(48 649)	(38 490)	2 778	59 460
Intérêts à payer	(4 685)	(3 276)	(2 925)	1 200
Flux de trésorerie d'exploitation	727 861	380 500	2 601 562	2 096 636
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(425 742)	(400 831)	(1 654 129)	(1 538 237)
Transaction Yamana, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	(1 000 617)	—
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	—	—	(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	(52 612)	(10 574)	(104 738)	(47 364)
Produit du remboursement du prêt	—	—	—	40 000
Autres activités d'investissement	2 184	(1 280)	9 651	(3 589)
Flux de trésorerie d'investissement	(476 170)	(412 685)	(2 760 783)	(710 458)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	200 000	—	1 300 000	100 000
Remboursement de la facilité de crédit	(300 000)	—	(1 300 000)	(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)	(225 000)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(11 956)	(8 676)	(47 589)	(33 701)
Dividendes payés	(155 962)	(143 603)	(638 642)	(608 307)
Rachat d'actions ordinaires	(30 653)	(4 999)	(47 003)	(109 955)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	16 854	17 837	40 377	41 845
Actions ordinaires émises	7 916	4 738	29 941	20 265
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(273 801)	(134 703)	(163 958)	(914 853)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	5 267	3 755	3 202	1 514
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(16 843)	(163 133)	(319 977)	472 839
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	355 491	821 758	658 625	185 786
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	338 648 $	658 625 $	338 648 $	658 625 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	31 736 $	20 051 $	104 845 $	67 510 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	82 856 $	78 526 $	290 525 $	316 743 $

Remarque :

[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 % de la Société 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 « *Mise en garde 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 du résultat consolidés présentés selon les IFRS est comme suit :

Total des coûts de production par mine

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
(en milliers de dollars américains)	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Québec				
Mine LaRonde	47 867 $	49 692 $	218 020 $	213 393 $
Mine LaRonde, zone 5	18 922	20 164	81 624	72 096
Complexe LaRonde	66 789	69 856	299 644	285 489
Complexe Canadian Malartic [(i)]	138 878	63 877	465 814	235 735
Mine Goldex	27 222	24 786	112 022	103 830
Ontario				
Mine Detour Lake	120 284	118 573	453 498	489 703
Mine Macassa	42 678	30 926	155 046	129 774
Nunavut				
Mine Meliadine	94 429	81 246	343 650	318 141
Complexe Meadowbank	142 597	128 692	524 008	442 681
Australie				
Mine Fosterville	31 329	34 131	131 298	204 649
Europe				
Mine Kittila	50 657	56 273	205 857	210 661
Mexique				
Mine Pinos Altos	38 158	37 567	145 936	144 489
Mine Creston Mascota	—	200	—	1 943
Mine La India	24 434	20 750	96 490	76 226
Coûts de production selon les états consolidés des résultats	777 455 $	666 877 $	2 933 263 $	2 643 321 $

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 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		68 520		62 922		235 991		284 780
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	47 867 $	699 $	49 692 $	790 $	218 020 $	924 $	213 393 $	749 $
Ajustements des stocks [ii]	16 114	235	3 878	62	13 448	57	6 569	23
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	801	12	5 439	86	2 966	13	6 879	24
Autres ajustements [v]	3 397	49	4 504	71	17 478	73	15 331	54
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	68 179 $	995 $	63 513 $	1 009 $	251 912 $	1 067 $	242 172 $	850 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(12 378)	(181)	(16 877)	(268)	(53 694)	(227)	(64 654)	(227)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	55 801 $	814 $	46 636 $	741 $	198 218 $	840 $	177 518 $	623 $

Mine LaRonde **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		400		377		1 501		1 670
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	47 867 $	120 $	49 692 $	132 $	218 020 $	145 $	213 393 $	128 $
Coûts de production ($ CA)	64 965 $ CA	162 $ CA	67 121 $ CA	178 $ CA	293 627 $ CA	196 $ CA	278 014 $ CA	166 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	21 956	55	4 988	13	20 501	14	5 360	3
Autres ajustements ($ CA)[v]	(3 795)	(9)	(3 003)	(8)	(12 990)	(9)	(12 208)	(7)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	83 126 $ CA	208 $ CA	69 106 $ CA	183 $ CA	301 138 $ CA	201 $ CA	271 166 $ CA	162 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		17 245		17 247		70 657		71 557
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	18 922 $	1 097 $	20 164 $	1 169 $	81 624 $	1 155 $	72 096 $	1 008 $
Ajustements des stocks[ii]	(3 367)	(195)	(1 302)	(75)	(3 494)	(49)	(503)	(7)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	266	15	1 267	73	988	14	1 602	22
Autres ajustements[v]	841	49	54	3	2 705	38	136	2
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	16 662 $	966 $	20 183 $	1 170 $	81 823 $	1 158 $	73 331 $	1 025 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(13)	(1)	(105)	(6)	(711)	(10)	(259)	(4)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	16 649 $	965 $	20 078 $	1 164 $	81 112 $	1 148 $	73 072 $	1 021 $

Mine LaRonde, zone 5 **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		263		281		1 157		1 146
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	18 922 $	72 $	20 164 $	72 $	81 624 $	71 $	72 096 $	63 $
Coûts de production ($ CA)	25 644 $ CA	98 $ CA	27 123 $ CA	97 $ CA	109 991 $ CA	95 $ CA	93 655 $ CA	82 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(4 542)	(18)	(1 548)	(6)	(4 717)	(4)	(289)	(1)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	21 102 $ CA	80 $ CA	25 575 $ CA	91 $ CA	105 274 $ CA	91 $ CA	93 366 $ CA	81 $ CA

Complexe LaRonde **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		85 765		80 169		306 648		356 337
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	66 789 $	779 $	69 856 $	871 $	299 644 $	977 $	285 489 $	801 $
Ajustements des stocks[ii]	12 747	149	2 576	32	9 954	32	6 066	17
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 067	12	6 706	84	3 954	13	8 481	24
Autres ajustements[v]	4 238	49	4 558	57	20 183	66	15 467	43
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	84 841 $	989 $	83 696 $	1 044 $	333 735 $	1 088 $	315 503 $	885 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(12 391)	(144)	(16 982)	(212)	(54 405)	(177)	(64 913)	(182)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	72 450 $	845 $	66 71 $4	832 $	279 330 $	911 $	250 590 $	703 $

Complexe LaRonde par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		663		658		2 658		2 816
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	66 789 $	101 $	69 856 $	106 $	299 644 $	113 $	285 489 $	101 $
Coûts de production ($ CA)	90 609 $ CA	137 $ CA	94 244 $ CA	143 $ CA	403 618 $ CA	152 $ CA	371 669 $ CA	132 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	17 414	26	3 440	5	15 784	6	5 071	1
Autres ajustements ($ CA)[v]	(3 795)	(6)	(3 003)	(4)	(12 990)	(5)	(12 208)	(4)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	104 228 $ CA	157 $ CA	94 681 $ CA	144 $ CA	406 412 $ CA	153 $ CA	364 532 $ CA	129 $ CA

Complexe Canadian Malartic Par once d'or produite[i]	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		168 272		86 439		603 955		329 396
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	138 878 $	825 $	63 877 $	739 $	465 814 $	771 $	235 735 $	716 $
Ajustements des stocks[ii]	(2 794)	(17)	(2 289)	(26)	4 738	8	(1 867)	(6)
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv]	—	—	—	—	(26 447)	(44)	—	—
Autres ajustements[v]	19 518	117	7 717	89	60 149	100	30 568	93
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	155 602 $	925 $	69 305 $	802 $	504 254 $	835 $	264 436 $	803 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 974)	(12)	(1 115)	(13)	(6 732)	(11)	(5 087)	(16)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	153 628 $	913 $	68 190 $	789 $	497 522 $	824 $	259 349 $	787 $

Complexe Canadian Malartic par tonne[i]	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		5 278		2 475		17 333		9 770
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	138 878 $	26 $	63 877 $	26 $	465 814 $	27 $	235 735 $	24 $
Coûts de production ($ CA)	187 945 $ CA	36 $ CA	84 510 $ CA	34 $ CA	627 946 $ CA	36 $ CA	302 734 $ CA	31 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(3 901)	(1)	208	—	6 919	—	902	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[iv]	—	—	—	—	(34 555)	(2)	—	—
Autres ajustements ($ CA)[v]	26 457	5	7 048	3	79 962	5	35 981	4
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	210 501 $ CA	40 $ CA	91 766 $ CA	37 $ CA	680 272 $ CA	39 $ CA	339 617 $ CA	35 $ CA

Mine Goldex Par once d'or produite	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		33 364		36 291		140 983		141 502
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	27 222 $	816 $	24 786 $	683 $	112 022 $	795 $	103 830 $	734 $
Ajustements des stocks[ii]	1 666	50	533	15	1 650	11	1 227	9
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	525	16	2 410	66	1 944	14	3 048	21
Autres ajustements[v]	187	5	44	1	336	2	199	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	29 600 $	887 $	27 773 $	765 $	115 952 $	822 $	108 304 $	765 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(340)	(10)	(17)	—	(378)	(2)	(48)	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	29 260 $	877 $	27 756 $	765 $	115 574 $	820 $	108 256 $	765 $

Mine Goldex par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		672		748		2 887		2 940
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	27 222 $	40 $	24 786 $	33 $	112 022 $	39 $	103 830 $	35 $
Coûts de production ($ CA)	37 043 $ CA	55 $ CA	33 532 $ CA	4 $ CA 5	151 185 $ CA	52 $ CA	135 084 $ CA	46 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	2 224	3	802	1	2 189	1	1 818	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	39 267 $ CA	58 $ CA	34 334 $ CA	46 $ CA	153 374 $ CA	53 $ CA	136 902 $ CA	47 $ CA

Mine Detour Lake **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		193 475		179 737		677 446		651 182
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	120 284 $	622 $	118 573 $	660 $	453 498 $	669 $	489 703 $	752 $
Ajustements des stocks[ii]	4 695	24	(183)	(1)	8 232	12	(8 195)	(13)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	302	2	—	—	4 867	8	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv]	—	—	(2 552)	(14)	—	—	(74 509)	(113)
Autres ajustements[v]	9 101	47	6 095	33	33 149	49	24 483	37
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	134 382 $	695 $	121 933 $	678 $	499 746 $	738 $	431 482 $	663 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(598)	(4)	(756)	(4)	(2 073)	(3)	(3 712)	(6)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	133 784 $	691 $	121 177 $	674 $	497 673 $	735 $	427 770 $	657 $

Mine Detour Lake **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		6 608		6 488		25 435		22 782
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	120 284 $	0,18 $	118 573 $	0,18 $	453 498 $	0,18 $	489 703 $	0,21 $
Coûts de production ($ CA)	163 230 $ CA	25 $ CA	161 425 $ CA	25 $ CA	611 244 $ CA	24 $ CA	637 567 $ CA	28 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	6 291	1	277	—	11 038	—	(8 782)	—
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[iv]	—	—	(3 474)	(1)	—	—	(95 791)	(4)
Autres ajustements ($ CA)[v]	10 838	1	8 230	1	39 323	2	31 917	1
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	180 359 $ CA	27 $ CA	166 458 $ CA	25 $ CA	661 605 $ CA	26 $ CA	564 911 $ CA	25 $ CA

Mine Macassa **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		60 584		43 308		228 535		180 833
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	42 678 $	704 $	30 926 $	714 $	155 046 $	678 $	129 774 $	718 $
Ajustements des stocks[ii]	985	16	586	14	1 382	6	38	—
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	844	14	—	—	3 127	14	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv]	—	—	—	—	—	—	(10 326)	(57)
Autres ajustements[v]	1 908	32	1 315	30	8 041	35	4 237	23
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	46 415 $	766 $	32 827 $	758 $	167 596 $	733 $	123 723 $	684 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(166)	(3)	(22)	—	(649)	(2)	(298)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	46 249 $	763 $	32 805 $	758 $	166 947 $	731 $	123 425 $	683 $

Mine Macassa **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		131		70		442		280
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	42 678 $	327 $	30 926 $	442 $	155 046 $	351 $	129 774 $	463 $
Coûts de production ($ CA)	58 184 $ CA	445 $ CA	41 578 $ CA	594 $ CA	209 928 $ CA	475 $ CA	168 400 $ CA	602 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	1 078	9	852	12	1 836	4	533	2
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ CA)[iv]	—	—	—	—	—	—	(13 248)	(47)
Autres ajustements ($ CA)[v]	2 472	19	1 791	26	10 517	24	5 538	20
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	61 734 $ CA	473 $ CA	44 221 $ CA	632 $ CA	222 281 $ CA	503 $ CA	161 223 $ CA	577 $ CA

Mine Meliadine **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		96 285		103 397		364 141		372 874
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	94 429 $	981 $	81 246 $	786 $	343 650 $	944 $	318 141 $	853 $
Ajustements des stocks[ii]	(619)	(6)	2 293	22	11 898	33	653	2
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 745	17	4 937	48	1 682	4	3 500	9
Autres ajustements[v]	82	1	70	—	128	—	313	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	95 637 $	993 $	88 546 $	856 $	357 358 $	981 $	322 607 $	865 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(154)	(1)	(181)	(1)	(630)	(1)	(753)	(2)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	95 483 $	992 $	88 365 $	855 $	356 728 $	980 $	321 854 $	863 $

Mine Meliadine par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		511		475		1 918		1 757
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	94 429 $	185 $	81 246 $	171 $	343 650 $	179 $	318 141 $	181 $
Coûts de production ($ CA)	128 156 $ CA	251 $ CA	107 318 $ CA	226 $ CA	462 052 $ CA	241 $ CA	407 871 $ CA	232 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(863)	(2)	3 512	7	16 188	8	2 510	2
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	127 293 $ CA	249 $ CA	110 830 $ CA	233 $ CA	478 240 $ CA	249 $ CA	410 381 $ CA	234 $ CA

Complexe Meadowbank Par once d'or produite	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		109 226		94 328		431 666		373 785
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	142 597 $	1 306 $	128 692 $	1 364 $	524 008 $	1 214 $	442 681 $	1 184 $
Ajustements des stocks[ii]	(14 484)	(133)	2 505	27	(12 021)	(28)	14 807	40
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 297	21	3 067	33	(1 205)	(3)	(1 691)	(4)
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19[iii]	—	—	—	—	—	—	(1 436)	(4)
Autres ajustements[v]	(69)	(1)	21	—	(19)	—	34	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	130 341 $	1 193 $	134 285 $	1 424 $	510 763 $	1 183 $	454 395 $	1 216 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(837)	(7)	(558)	(6)	(2 958)	(7)	(2 127)	(6)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	129 504 $	1 186 $	133 727 $	1 418 $	507 805 $	1 176 $	452 268 $	1 210 $

Complexe Meadowbank par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		938		923		3 843		3 739
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	142 597 $	152 $	128 692 $	139 $	524 008 $	136 $	442 681 $	118 $
Coûts de production ($ CA)	192 897 $ CA	206 $ CA	176 450 $ CA	191 $ CA	702 879 $ CA	183 $ CA	574 895 $ CA	154 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[ii]	(19 533)	(21)	(4 493)	(5)	(15 934)	(4)	12 203	3
Frais de surveillance et d'entretien opérationnel en raison de la COVID-19 ($ CA)[iii]	—	—	—	—	—	—	(1 793)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ CA)	173 364 $ CA	185 $ CA	171 957 $ CA	186 $ CA	686 945 $ CA	179 $ CA	585 305 $ CA	157 $ CA

Mine Fosterville Par once d'or produite	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		49 533		88 634		277 694		338 327
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	31 329 $	632 $	34 131 $	385 $	131 298 $	473 $	204 649 $	605 $
Ajustements des stocks[ii]	3 137	64	2 694	30	1 345	5	(2 691)	(8)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 319	27	—	—	3 097	11	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks[iv]	—	—	—	—	—	—	(73 674)	(218)
Autres ajustements[v]	6	—	—	—	52	—	—	—
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	35 791 $	723 $	36 825 $	415 $	135 792 $	489 $	128 284 $	379 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	(126)	(1)	(397)	(1)	(527)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	35 791 $	723 $	36 699 $	414 $	135 395 $	488 $	127 757 $	378 $

Mine Fosterville par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		183		139		651		524
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	31 329 $	171 $	34 131 $	246 $	131 298 $	202 $	204 649 $	391 $
Coûts de production ($ AU)	47 265 $ A	259 $ A	51 995 $ A	370 $ A	197 921 $ A	304 $ A	293 875 $ A	561 $ A
Ajustements des stocks ($ AU)[ii]	384	2	4 186	29	(2 155)	(3)	(3 045)	(6)
Allocation du prix d'achat aux stocks ($ AU)[iv]	—	—	—	—	—	—	(104 507)	(199)
Coûts d'exploitation des sites miniers ($ AU)	47 649 $ A	261 $ A	56 181 $ A	399 $ A	195 766 $ A	301 $ A	186 323 $ A	356 $ A

Mine Kittila **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		61 172		44 724		234 402		216 947
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	50 657 $	828 $	56 273 $	1 258 $	205 857 $	878 $	210 661 $	971 $
Ajustements des stocks[ii]	2 653	43	1 070	24	2 958	13	(5 349)	(25)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(653)	(11)	2 033	45	(2 999)	(13)	7 329	34
Autres ajustements[v]	(45)	—	163	4	(1 338)	(6)	274	1
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	52 612 $	860 $	59 539 $	1 331 $	204 478 $	872 $	212 915 $	981 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(145)	(2)	(76)	(1)	(358)	(1)	(295)	(1)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	52 467 $	858 $	59 463 $	1 330 $	204 120 $	871 $	212 620 $	980 $

Mine Kittila **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		514		421		1 954		1 925
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	50 657 $	99 $	56 273 $	134 $	205 857 $	105 $	210 661 $	109 $
Coûts de production (€)	46 950 €	91 €	54 500 €	129 €	191 023 €	98 €	198 484 €	103 €
Ajustements des stocks (€)[ii]	2 240	5	1 008	3	2 112	1	(3 853)	(2)
Coûts d'exploitation des sites miniers (€)	49 190 €	96 €	55 508 €	132 €	193 135 €	99 €	194 631 €	101 €

Mine Pinos Altos **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		25 963		25 291		97 642		96 522
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	38 158 $	1 470 $	37 567 $	1 485 $	145 936 $	1 495 $	144 489 $	1 497 $
Ajustements des stocks[ii]	1 241	48	(499)	(20)	2 979	31	(2 295)	(24)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(754)	(29)	(176)	(7)	(2 819)	(29)	(879)	(9)
Autres ajustements[v]	346	13	312	13	1 248	12	1 235	13
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	38 991 $	1 502 $	37 204 $	1 471 $	147 344 $	1 509 $	142 550 $	1 477 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(7 585)	(292)	(5 467)	(216)	(27 339)	(280)	(21 983)	(228)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	31 406 $	1 210 $	31 737 $	1 255 $	120 005 $	1 229 $	120 567 $	1 249 $

Mine Pinos Altos **par tonne**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		441		382		1 656		1 510
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	38 158 $	87 $	37 567 $	98 $	145 936 $	88 $	144 489 $	96 $
Ajustements des stocks[ii]	487	1	(499)	(1)	160	—	(2 295)	(2)
Coûts d'exploitation des sites miniers	38 645 $	88 $	37 068 $	97 $	146 096 $	88 $	142 194 $	94 $

Mine Creston Mascota **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		88		451		638		2 630
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	— $	— $	200 $	443 $	— $	— $	1 943 $	739 $
Ajustements des stocks[ii]	—	—	279	622	—	—	222	84
Autres ajustements[v]	—	—	15	33	—	—	78	30
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	— $	— $	494 $	1 098 $	— $	— $	2 243 $	853 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	(30)	(68)	—	—	(158)	(60)
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	— $	— $	464 $	1 030 $	— $	— $	2 085 $	793 $

Mine Creston Mascota **par tonne[vi]**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 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	— $	— $	200 $	— $	— $	— $	1 943 $	— $
Ajustements des stocks[ii]	—	—	279	—	—	—	222	—
Autres ajustements[v]	—	—	(479)	—	—	—	(2 165)	—
Coûts d'exploitation des sites miniers	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $	— $

Mine La India **Par once d'or produite**	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Production aurifère (onces)		19 481		16 669		75 904		74 672
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	24 434 $	254 $	20 750 $	1 245 $	96 490 $	1 271 $	76 226 $	1 021 $
Ajustements des stocks[ii]	(1 782)	(91)	2 187	131	(1 335)	(18)	3 598	48
Autres ajustements[v]	182	9	176	11	584	8	699	9
Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des co-produits)	22 834 $	1 172 $	23 113 $	1 387 $	95 739 $	1 261 $	80 523 $	1 078 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(449)	(23)	(290)	(18)	(1 566)	(20)	(1 689)	(22)

Coûts d'exploitation décaissés (en fonction des sous-produits)	22 385 $	1 149 $	22 823 $	1 369 $	94 173 $	1 241 $	78 834 $	1 056 $
Mine La India par tonne	**Trimestre clos le 31 décembre 2023**		**Trimestre clos le 31 décembre 2022**		**Exercice clos le 31 décembre 2023**		**Exercice clos le 31 décembre 2022**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		500		1 138		3 010		5 102
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	24 434 $	49 $	20 750 $	18 $	96 490 $	32 $	76 226 $	15 $
Ajustements des stocks[ii]	(1 782)	(4)	2 187	2	(1 335)	—	3 598	1
Coûts d'exploitation des sites miniers	22 652 $	45 $	22 937 $	20 $	95 155 $	32 $	79 824 $	16 $

Remarques :

[i] 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.

[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.

[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 aux coûts de production.

[vi] Les calculs du coût par tonne de la mine Creston Mascota pour les exercices clos le 31 décembre 2022 et le 31 décembre 2023 excluent environ 0,5 M$ et 2,2 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à la fosse Bravo au cours du troisième trimestre de 2020.

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

Veuillez consulter la *Mise en garde 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 périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 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 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
(en dollars américains par once d'or produite, sauf indication contraire)	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Coûts de production selon les états consolidés des résultats (en milliers de dollars américains)	777 455 $	666 877 $	2 933 263 $	2 643 321 $
Production aurifère (onces)	903 208	799 436	3 439 654	3 135 007
Coûts de production par once de la production aurifère rajustée	861 $	834 $	853 $	843 $
Ajustements :				
Ajustements des stocks[(i)]	8	15	9	2
Allocation du prix d'achat aux stocks[(ii)]	—	(3)	(8)	(51)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	7	24	3	6
Autre[(iii)]	40	25	36	25
Total des coûts décaissés par once d'or produite (co-produits)[(iv)]	916 $	895 $	893 $	825 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(28)	(32)	(28)	(32)
Total des coûts décaissés par once d'or produite (sous-produits)[(iv)]	888 $	863 $	865 $	793 $
Ajustements :				
Investissements de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	239	284	235	232
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	82	68	61	70
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien[(v)]	18	16	18	14
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des sous-produits)	1 227 $	1 231 $	1 179 $	1 109 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	28	32	28	32
Coûts de maintien tout compris par once d'or produite (en fonction des co-produits)	1 255 $	1 263 $	1 207 $	1 141 $

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 aux coûts de 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 « *Mise en garde 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 en capital de développement[(i)] avec les états consolidés des flux de trésorerie

Veuillez consulter la rubrique intitulée « *Mise en garde 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 non conformes aux PCGR relatives aux investissements de maintien et dépenses d'immobilisations de mise en valeur.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des investissements de maintien et dépenses d'immobilisations de mise en valeur avec les ajouts d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines selon les états consolidés des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Investissements de maintien[(i)(ii)]	214 757 $	227 040 $	807 607 $	733 546 $
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur[(i)(ii)]	221 904	230 134	793 261	803 354
Total des dépenses en immobilisations	**436 661 $**	**457 174 $**	**1 600 868 $**	**1 536 900 $**
Ajustements du fonds de roulement	(10 919)	(56 343)	53 261	1 337
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie	**425 742 $**	**400 831 $**	**1 654 129 $**	**1 538 237 $**

Remarques :

(i) Les dépenses en immobilisations liées aux 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 aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée *« Mise en garde 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[(i)]

Veuillez consulter la *Mise en garde 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 de la dette nette non conformes aux PCGR.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement de la dette à long terme selon les bilans consolidés et de la dette nette au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

	Au 31 décembre 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	1 743 086	1 242 070
Dette à long terme	1 843 086 $	1 342 070 $
Ajustement :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(338 648) $	(658 625) $
Dette nette[(i)]	**1 504 438 $**	**683 445 $**

Remarque :

(i) La dette nette 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 « *Mise en garde concernant certaines mesures du rendement* » pour plus d'information sur l'utilisation de la dette nette par la Société.

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

Veuillez consulter la *Mise en garde 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 de résultat net ajusté non conformes aux PCGR.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états des résultats consolidés avec le résultat net ajusté pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	**2022 [(ii)]**	**2023**	**2022**
Résultat net pour la période - de base	**(381 011) $**	**194 105 $**	**1 941 307 $**	**670 24 $9**
Effet dilutif du règlement en espèces du RILT	—	—	(4 736)	—
Résultat net pour la période - dilué	**(381 011) $**	**194 105 $**	**1 936 571 $**	**670 249 $**
Perte (profit) de change	1 930	11 680	(328)	(16 081)
(Profit) perte sur les instruments financiers dérivés	(69 470)	(83 771)	(68 432)	90 692
Perte de valeur	787 000	55 000	787 000	55 000
Mesures environnementales correctives	2 799	9 634	2 712	10 417
Coûts de transaction et de séparation liés aux acquisitions	—	2 713	21 503	95 035
Coûts d'intégration	—	115	—	956
Allocation du prix d'achat aux stocks[(iii)]	—	2 554	26 477	158 510
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	(1 543 414)	—
Autoassurance de Penna pour l'incendie de Meadowbank	—	6 500	—	6 500
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	17 667	4 331	26 759	8 754
Autre[(iv)]	—	3 258	3 262	3 258
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	(76 617)	(31 641)	(100 910)	(79 737)
Résultat net ajusté[(i)] pour la période - de base	**282 298 $**	**174 478 $**	**1 095 936 $**	**1 003 553 $**
Résultat net ajusté[(i)] pour la période - dilué	**282 298 $**	**174 478 $**	**1 091 200 $**	**1 003 553 $**

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 « *Mise en garde 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) 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.

(iv) Autre comprend les paiements liés aux années antérieures et à la cession des stocks de fournitures sur des sites qui ne sont plus exploités.

BAIIA[(i)] et BAIIA ajusté[(i)]

Veuillez consulter la *Mise en garde 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 de BAIIA et de BAIIA ajusté non conformes aux PCGR.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états consolidés du résultat avec le BAIIA et le BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
(en milliers de dollars américains)	**2023**	**2022[(ii)]**	**2023**	**2022**
Résultat net de la période	(381 011) $	194 105 $	1 941 307 $	670 249 $
Charges financières	35 098	20 043	130 087	82 935
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	391 556	285 670	1 491 771	1 094 691
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	56 929	68 807	417 762	445 174
BAIIA[(i)]	102 572	568 625	3 980 927	2 293 049
Perte (profit) de change	1 930	11 680	(328)	(16 081)
(Profit) perte sur les instruments financiers dérivés	(69 470)	(83 771)	(68 432)	90 692
Perte de valeur	787 000	55 000	787 000	55 000
Mesures environnementales correctives	2 799	9 634	2 712	10 417
Coûts de transaction et de séparation liés aux acquisitions	—	2 713	21 503	95 035
Coûts d'intégration	—	114	—	956
Allocation du prix d'achat aux stocks[(iii)]	—	2 554	26 477	158 510
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	(1 543 414)	—
Autoassurance de Penna pour l'incendie de Meadowbank	—	6 500	—	6 500
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	17 667	4 331	26 759	8 754
Autre[(iv)]	—	3 258	3 262	3 258
BAIIA ajusté[(i)]	842 498 $	580 639 $	3 236 466 $	2 706 090 $

Remarques :

(i) Le BAIIA et le BAIIA ajusté ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et ces données peuvent ne pas être comparables à celles d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « *Mise en garde concernant certaines mesures du rendement* » pour plus d'information sur l'utilisation du BAIIA et du BAIIA 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) 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.

(iv) Autre comprend les paiements liés aux années antérieures et à la cession des stocks de fournitures sur des sites qui ne sont plus exploités.

Flux de trésorerie disponibles[(i)] et flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement[(i)]

Consulter la *Mise en garde 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 non conformes aux PCGR concernant les flux de trésorerie disponibles, les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des flux de trésorerie d'exploitation selon les états consolidés des flux de trésorerie avec les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et avec les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements du fonds de roulement pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2023	2022[ii]	2023	2022
Flux de trésorerie d'exploitation	727 861 $	380 500 $	2 601 562 $	2 096 636 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(425 742)	(400 831)	(1 654 129)	(1 538 237)
Flux de trésorerie disponibles[i]	302 119	(20 331)	947 433	558 399
Variation des créances clients	579 $	2 430 $	(7 458) $	(12 110) $
Variations de l'impôt sur le résultat	(21 870)	39 513	(103 850)	35 010
Variation des stocks	24 170	54 978	169 168	46 236
Variation des autres actifs à court terme	(6 595)	(33 650)	88 389	10 756
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	48 649	38 490	(2 778)	(59 460)
Variation des intérêts à payer	4 685	3 276	2 925	(1 200)
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement[i]	351 737 $	84 706 $	1 093 829 $	577 631 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	425 742	400 831	1 654 129	1 538 237
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement[iii]	777 479 $	485 537 $	2 747 958 $	2 115 868 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action - de base	1,47 $	0,84 $	5,32 $	4,79 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement par action - de base[iii]	1,57 $	1,07 $	5,62 $	4,83 $
Flux de trésorerie disponibles par action -de base[i]	0,61 $	(0,04) $	1,94 $	1,28 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement - de base[i]	0,71 $	0,19 $	2,24 $	1,32 $

Remarques :

[i] Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et ces données peuvent ne pas être comparables à celles d'autres producteurs aurifères. Voir la *Mise en garde concernant certaines mesures de rendement* pour plus d'informations sur l'utilisation par la Société des flux de trésorerie disponibles et des flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement.

[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 flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et ces données peuvent ne pas être comparables à celles d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée *« Mise en garde concernant certaines mesures de rendement »* pour plus d'information sur l'utilisation par la Société des mesures relatives aux flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements au fonds de roulement.

Pour toute information concernant Agnico Eagle, communiquer avec les Relations avec les investisseurs à investor.relations@agnicoeagle.com ou composez le 416 947-1212.