AGNICO EAGLE

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

TSX: AEM
NYSE: AEM

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

agnicoeagle.com

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

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

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

AGNICO EAGLE PUBLIE SES RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2024 – POUR UN TROISIÈME TRIMESTRE CONSÉCUTIF, LES FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES SONT SOUTENUS PAR UN SOLIDE RENDEMENT OPÉRATIONNEL ET AU CHAPITRE DES COÛTS; L'ÉTUDE DU PROJET UPPER BEAVER DÉMONTRE DE SOLIDES RENDEMENTS PONDÉRÉS EN FONCTION DU RISQUE

TORONTO, 31 juillet 2024 /CNW/ **- Mines Agnico Eagle Limitée** (NYSE: AEM) (TSX: AEM) (« Agnico Eagle » ou la « société ») a communiqué aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le deuxième trimestre de 2024.

« Nous continuons de produire des résultats opérationnels solides et fiables; en combinaison avec la hausse des prix de l'or, ils ont généré une marge d'exploitation et des flux de trésorerie disponibles records pour le troisième trimestre consécutif. Grâce à l'excellent rendement de l'exploitation pendant le premier semestre de 2024, nous sommes convaincus que nous atteindrons nos objectifs énoncés dans les prévisions de production et de coûts pour l'ensemble de l'exercice », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. **«** Nous avons généré plus d'un demi-milliard de dollars en flux de trésorerie disponibles au deuxième trimestre, ce qui a permis de renforcer considérablement notre bilan et d'accroître le rendement pour les actionnaires. Nous continuons d'adopter une approche mesurée pour faire progresser les principaux projets de pipelines qui affichent de solides rendements ajustés en fonction du risque, comme les projets souterrains de Detour Lake et d'Upper Beaver. Nous continuons également de mettre l'accent sur la gestion rigoureuse du capital et les mesures de contrôle des coûts pour nous assurer que nos actionnaires profitent des avantages de la hausse des prix de l'or en renforçant notre situation financière et en augmentant le rendement pour les actionnaires », a ajouté M. Al-Joundi.

Faits saillants du deuxième trimestre de 2024 :

- **Solide production d'or trimestrielle** - La production d'or payable[1] trimestrielle s'est élevée à 895 838 onces pour des coûts de production par once de 862 $, un total des coûts au comptant[2] par once de 870 $ et des coûts de maintien tout compris par once[2] de 1 169 $. La production d'or a été dominée par une forte production aux mines Canadian Malartic, LaRonde et Fosterville
- **Bénéfice net trimestriel ajusté record[3]** – La société a déclaré un bénéfice net trimestriel de 472,0 M$, ou 0,95 $ par action, et un bénéfice net ajusté de 535,3 M$, ou 1,07 $ par action
- **Flux de trésorerie trimestriels records liés aux activités d'exploitation et aux flux de trésorerie disponibles** – La société a généré des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 961,3 M$, ou

[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 au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et ne sont pas des mesures financières normalisées 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 ces mesures non conformes aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement du total des coûts au comptant et des coûts de maintien tout compris par once avec les coûts de production tant pour les sous-produits et que pour les co-produits, consulter la rubrique « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.
[3] 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 une description de la composition et de l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et un rapprochement avec le résultat net, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

1,92 $ par action (986,2 M$, ou 1,97 $ par action, avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement [4]) et des flux de trésorerie disponible[4] de 557,2 M$ ou 1,12 $ par action (582,2 M$ ou 1,17 $ par action avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement [4])

- **Renforcement du bilan de qualité et de la souplesse financière** – La société a augmenté sa position de trésorerie de 397,4 M$, qui s'établit à 922,0 M$, et a considérablement réduit sa dette nette au 30 juin 2024. Après la fin du trimestre, la société a remboursé les 100,0 M$ de billets de premier rang de série B portant intérêt à 5,02 % à l'échéance et a remboursé 150,0 M$ tirés en 2023 sur un prêt à terme non garanti de 600,0 M$

- **Les prévisions concernant la production aurifère et les prévisions de coûts pour 2024 sont confirmées** – La production d'or payable prévue pour l'exercice complet demeure inchangée à environ 3,35 à 3,55 millions d'onces en 2024, le total des coûts au comptant par once et des coûts de maintien tout compris par once en 2024 demeurant inchangé à 875 $ à 925 $ et 1 200 $ à 1 250 $, respectivement. Le total des dépenses d'investissement (à l'exclusion des frais d'exploration incorporés) pour 2024 est encore estimé entre 1,6 milliard à 1,7 milliard de dollars. L'exploration capitalisée devrait maintenant s'élever à environ 187 M$ pour l'exercice 2024. De plus amples détails sont présentés dans la section « Prévisions pour 2024 » ci-dessous

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

    - **Approbation des investissements mesurés au cours des trois prochaines années pour évaluer plus à fond et réduire les risques du projet souterrain de Detour Lake et des projets d'Upper Beaver** – Selon des études internes indiquant des rendements solides ajustés en fonction du risque pour le projet souterrain de Detour Lake et les projets d'Upper Beaver [5], la société a adopté une approche mesurée pour faire progresser ces projets, approuvant des investissements de 100,0 M$ et de 200,0 M$, respectivement, sur une période d'environ trois ans. À Detour Lake, une rampe d'exploration de 2,0 kilomètres devrait être aménagée à une profondeur de 270 m pour recueillir un échantillon en vrac et faciliter le forage intercalaire et d'expansion des ressources minérales souterraines actuelles. À Upper Beaver, une rampe d'exploration et un puits d'exploration devraient être aménagés à une profondeur de 250 m et 760 m, respectivement, pour établir des plateformes de forage souterrain et recueillir des échantillons en vrac.

        - **Detour Lake** – En juin 2024, la société a publié les résultats d'une étude technique illustrant le potentiel d'une exploitation souterraine simultanée à Detour Lake qui accélérerait l'accès à du minerai à teneur plus élevée et augmenterait la production annuelle à environ un million d'onces pendant 14 ans à compter de 2030 (voir le communiqué de presse de la société daté du 19 juin 2024). Au deuxième trimestre de 2024, avec le remplacement des matériaux de concassage défectueux au concentrateur SAG et une disponibilité trimestrielle record de 93,0 %, le débit du concentrateur a augmenté à 74 637 tonnes par jour (t/j) et devrait atteindre le taux cible de 76 700 t/j d'ici la fin de 2024.

        - **Upper Beaver** – Une évaluation interne positive a été réalisée en juin 2024 pour un scénario de mine et de concentrateur autonome à Upper Beaver. Selon les résultats de cette évaluation, la société est d'avis qu'Upper Beaver a le potentiel de produire en moyenne environ 210 000 onces d'or et 3 600 tonnes de cuivre par année, avec une production initiale possible dès 2030. Sur une durée de vie prévue de 13 ans, le total de la production d'or payable et de cuivre devrait se situer à environ 2,8 millions d'onces et à 46 300 tonnes respectivement. Le total estimatif des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits et des coûts de maintien tout compris par once en fonction des sous-produits devrait être d'environ 592 $ et de

[4] Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement, les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et leurs mesures par action connexes 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 la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

[5] Les paramètres de prévision entourant l'étude technique du projet souterrain de Detour Lake et l'évaluation interne du projet Upper Beaver étaient fondés sur une évaluation économique préliminaire, qui est de nature préliminaire et comprend des ressources minérales présumées. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le communiqué de presse de la société daté du 19 juin 2024 pour le projet souterrain de Detour Lake et la section Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline ci-dessous pour le projet Upper Beaver.

733 $, respectivement. De plus, le projet pourrait ouvrir un potentiel d'exploration important en profondeur et dans les gisements satellites du camp de Kirkland Lake de la société.

- **Mine Odyssey à Canadian Malartic** – À Odyssey Sud, la mine a enregistré des taux d'extraction trimestriels et une production aurifère records soit environ 3 750 t/j et 22 300 onces d'or, respectivement. Au deuxième trimestre de 2024, les travaux d'aménagement de la rampe ont continué de dépasser l'objectif fixé par la société, et avaient atteint au 30 juin 2024, le troisième niveau de production à East Gouldie à une profondeur de 832 m. Les travaux de fonçage du puits ont progressé à un rythme moyen de 2,5 m par jour et avaient atteint les 680 m au 30 juin 2024. Les travaux de construction en surface progressent comme prévu, et mettent l'accent sur l'édifice principal du treuil d'extraction, la phase deux de l'usine de remblai et le complexe d'exploitation.

- **Approbation d'un budget d'exploration supplémentaire de 50,0 M$** – À Canadian Malartic, Detour Lake et Hope Bay, le programme d'exploration de la société a donné des résultats positifs au premier semestre de 2024 démontrant d'excellentes possibilités de trouver d'autres ressources minérales. Ces résultats appuient l'augmentation des budgets approuvés par la société pour le deuxième semestre de 2024.

    - **East Gouldie à la mine Odyssey –** Les récents forages d'exploration ont continué de produire de bons résultats dans les extensions est et ouest du gisement East Gouldie, soit 4,5 grammes par tonne (g/t) d'or sur 6,5 m à 1 571 m de profondeur à environ 770 m à l'est des réserves minérales actuelles et 2,5 g/t d'or sur 30,0 m à 1 473 m de profondeur et 85 m à l'ouest des réserves minérales actuelles. Les résultats du programme d'exploration en cours devraient avoir une incidence positive sur l'estimation des ressources minérales à la fin de 2024.

    - **Exploitation souterraine de Detour Lake** – Le forage intercalaire dans le corridor à teneur élevée de la zone de la fosse ouest a continué de confirmer les teneurs plus élevées et la structure minéralisée propices à l'exploitation minière souterraine. Les points saillants comprennent 4,0 g/t d'or sur 22,3 m à 413 m de profondeur et 4,4 g/t d'or sur 30,1 m à 550 m de profondeur. Près de la rampe d'exploration proposée, le forage a recoupé 20,6 g/t d'or sur 5,5 m à 280 m de profondeur et 4,7 g/t d'or sur 15,6 m à 313 m de profondeur.

    - **Madrid à Hope Bay –** Au cours du deuxième trimestre de 2024, les forages d'exploration ont totalisé 35 400 m et les forages intercalaires réalisés au nord des ressources minérales de Patch 7 ont continué de produire de solides résultats, dont 17,0 g/t d'or sur 25,8 m à 419 m de profondeur, 7,2 g/t d'or sur 8,1 m à 559 m de profondeur et 5,3 g/t d'or sur 18,0 m à 278 m de profondeur, ce qui confirme davantage les épaisseurs plus importantes et les teneurs aurifères plus élevées dans cette zone comparativement au reste du gisement de Madrid.

- **Publication du Plan d'action pour la réconciliation et le Rapport d'action climatique 2023** – Le 10 juillet 2024, la société a publié son premier Plan d'action pour la réconciliation, renforçant ainsi son engagement à l'égard de la réconciliation avec les peuples et les communautés autochtones. Le 31 juillet 2024, la société a publié son Rapport d'action climatique 2023 (en anglais seulement). Conformément aux recommandations du Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière relative aux changements climatiques et afin de se conformer au protocole sur les changements climatiques dans le cadre de l'initiative Vers le développement minier durable, le Rapport d'action climatique 2023 décrit comment la société aborde les risques et les possibilités liés aux changements climatiques.

- **Accent continu sur le rendement pour les actionnaires** – Au deuxième trimestre de 2024, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,40 $ par action. Au deuxième trimestre de 2024, la société a également racheté 763 043 actions ordinaires à un prix moyen de 65,53 $, pour un total de 50,0 M$ dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA), qui a été renouvelée en mai 2024.

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du deuxième trimestre de 2024

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le jeudi 1er août 2024 à 11 h (HAE) afin de discuter des résultats financiers et opérationnels de la société.

Par diffusion Web :

Pour écouter la webdiffusion en direct de la conférence téléphonique, vous pouvez vous inscrire sur le site Web de la Société à l'adresse www.agnicoeagle.com, ou en cliquant ici.

Par téléphone :

Pour participer à la conférence téléphonique, veuillez composer le 416 764-8659 ou le numéro sans frais 1 888 664-6392 pour être inscrit à l'appel par un téléphoniste. Pour vous assurer de pouvoir prendre part à l'événement, veuillez appeler environ cinq minutes avant l'heure fixée.

Pour participer à la conférence téléphonique par téléphone sans l'aide d'un téléphoniste, vous pouvez vous inscrire et entrer votre numéro de téléphone ici 30 minutes avant le début prévu de l'appel pour recevoir un appel automatisé instantané.

Version archivée :

Veuillez composer le 416 764-8677 ou le 1 888 390-0541 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 576159 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 1er septembre 2024.

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

Résultats du deuxième trimestre de 2024 au chapitre des coûts et de la production

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Production aurifère (onces)	895 838	873 204	1 774 490	1 686 017
Ventes d'or (onces)	874 230	858 848	1 753 293	1 646 406
Coûts de production par once	862 $	851 $	877 $	828 $
Total des coûts au comptant par once	870 $	840 $	885 $	836 $
Coûts de maintien tout compris par once	1 169 $	1 150 $	1 179 $	1 138 $

* Le résumé des résultats au chapitre des coûts et de la production tient compte de la participation à 50 % d'Agnico Eagle dans Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement et de 100 % par la suite.

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – 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 à Meadowbank et Macassa, annulée partiellement par la baisse de la production à Fosterville.

- Premier semestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la production supplémentaire attribuable à l'acquisition des 50 % restants de Canadian Malartic, de la contribution d'Odyssey pour l'exercice en cours et de l'augmentation de la production de Meadowbank, annulée partiellement par la baisse de la production à Fosterville.

Coûts de production par once

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Le total des coûts de production par once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des redevances principalement attribuable à la hausse des prix de l'or et des coûts de production plus élevés dans les activités d'exploitation minière souterraine de Canadian Malartic, le tout annulé partiellement par la hausse de la production d'or au cours de la période.

Total des coûts au comptant par once

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, essentiellement pour les raisons susmentionnées en lien avec l'augmentation des coûts de production par once, combinée à l'incidence de la baisse des teneurs aurifères à Fosterville, annulée partiellement par la hausse de la production d'or au cours de la période.

Coûts de maintien tout compris par once

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs qui ont entraîné une hausse du total des coûts au comptant par once, hausse annulée partiellement par une production plus élevée et des dépenses d'investissement de maintien légèrement inférieures au cours de la période.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les mêmes raisons qui ont eu une incidence sur l'augmentation du total des coûts au comptant par once et des dépenses d'investissement de maintien, le tout annulé en partie par la hausse de la production aurifère au cours de la période.

Résultats financiers du deuxième trimestre 2024

Sommaire des résultats financiers

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023[6]	2024	2023[6]
Prix de l'or réalisé ($/once)[7]	2 342 $	1 975 $	2 202 $	1 935 $
Résultat net (en millions de dollars) [8]	472,0 $	323,7 $	819,2 $	2 140,6 $
Résultat net ajusté (en millions de dollars)	535,3 $	319,3 $	912,7 $	590,5 $
BAIIA (en millions de dollars)[9]	1 123,1 $	883,4 $	2 005,6 $	3 156,3 $
BAIIA ajusté (en millions de dollars)[9]	1 176,2 $	885,2 $	2 105,5 $	1 625,6 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (en millions de dollars)	961,3 $	722,0 $	1 744,5 $	1 371,6 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement (en millions de dollars)	986,2 $	693,0 $	1 763,3 $	1 301,8 $
Dépenses d'investissement[10]	407,3 $	416,0 $	779,3 $	757,8 $
Flux de trésorerie disponible (en millions de dollars)	557,2 $	298,4 $	952,8 $	563,1 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement (en millions de dollars)	582,2 $	269,4 $	971,6 $	493,3 $
Résultat net par action – de base	0,95 $	0,66 $	1,64 $	4,45 $
Résultat net ajusté par action – de base	1,07 $	0,65 $	1,83 $	1,23 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action (de base)	1,92 $	1,46 $	3,50 $	2,85 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	1,97 $	1,40 $	3,54 $	2,70 $
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	1,12 $	0,60 $	1,91 $	1,17 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	1,17 $	0,55 $	1,95 $	1,02 $

Résultat net

- Deuxième trimestre de 2024

  - Le résultat net était de 472,0 M$ (0,95 $ par action). Ce résultat comprend les éléments suivants (après impôt) : ajustements d'impôts non récurrents et pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 25,7 M$ (0,05 $ par action), pertes sur instruments financiers dérivés de 14,4 M$ (0,03 $ par action), des pertes nettes sur cession d'actifs de 11,5 M$ (0,02 $ par action) et pertes de change et autres pertes de 11,7 M$ (0,02 $ par action)

  - Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté se chiffre à 535,3 M$ (1,07 $ par action).

  - Le résultat net non ajusté présenté ci-dessus comprend une charge liée aux options sur actions hors trésorerie de 2,1 M$ (moins de 0,01 $ par action).

  - Le résultat net de 472,0 M$ au deuxième trimestre de 2024 a augmenté par rapport au bénéfice net de 323,7 M$ pour la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des marges d'exploitation[11] découlant de la hausse des prix de l'or réalisés et des

[6] Les montants de certains postes déclarés précédemment ont été retraités pour tenir compte de la répartition finale du prix d'acquisition des actifs canadiens de Yamana Gold Inc. (la « transaction Yamana »), y compris les 50 % de Canadian Malartic que la société ne détenait pas.
[7] Les prix de l'or réalisés sont calculés en divisant les produits tirés des activités minières par le nombre d'onces d'or vendues.
[8] Le premier trimestre de 2023 comprend un gain de réévaluation de 1,5 G$ sur la participation de 50 % que la société détenait dans le Canadian Malartic avant la transaction Yamana le 31 mars 2023.
[9] 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 une description de la composition et de l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et un rapprochement avec le résultat net, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.
[10] Inclut les dépenses d'exploration incorporées.
[11] La marge d'exploitation est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR et un rapprochement avec le résultat net, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

volumes de ventes, annulée partiellement par les pertes sur les instruments financiers dérivés au cours de la période, ainsi que par la hausse des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière.

- Premier semestre de 2024 – Le résultat net de 819,2 M$ a diminué comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement d'un gain de réévaluation au complexe Canadian Malartic à la période précédente 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, annulée partiellement par la hausse des prix de l'or réalisés et des volumes de vente.

BAIIA ajusté

- Deuxième trimestre de 2024 – 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 de la mine découlant de la hausse des prix de l'or réalisés et des volumes de ventes plus élevés.

- Premier semestre de 2024 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des raisons susmentionnées pour le résultat net et de l'acquisition de la participation de 50 % restante dans Canadian Malartic.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées liées aux augmentations du BAIIA ajusté.

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

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement ont atteint des niveaux records pour un troisième trimestre consécutif et ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, pour les raisons décrites ci-dessus, hausse attribuable aux flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, ainsi qu'à la diminution des ajouts d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines.

Dépenses d'investissement

Au deuxième trimestre de 2024, les dépenses d'investissement se sont élevées à 362,4 M$ et les dépenses d'exploration incorporées à 44,9 M$, pour un total de 407,3 M$. Le total des dépenses d'investissement prévues (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) demeure conforme aux prévisions de l'exercice 2024. En raison du budget d'exploration supplémentaire approuvé de 50 M$, de l'approbation de la construction de la rampe d'exploration à Detour Lake et de la construction de la rampe d'exploration et du puits d'exploration à Upper Beaver, les dépenses d'exploration incorporées devraient augmenter à environ 186,8 M$ pour l'exercice 2024. De plus amples détails sont présentés dans la section « Prévisions pour 2024 » ci-dessous.

Le tableau suivant présente un résumé des dépenses d'investissement (y compris les dépenses d'investissement de maintien [12] et les dépenses d'investissement de mise en valeur [12]) ainsi que les dépenses d'exploration incorporées du deuxième trimestre et du premier semestre de 2024.

[12] Les dépenses d'investissement de maintien et 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, ainsi que 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 la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Sommaire des dépenses d'investissement

(en milliers de dollars)

	Dépenses d'investissement*		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 30 juin 2024	Semestre clos le 30 juin 2024	Trimestre clos le 30 juin 2024	Semestre clos le 30 juin 2024
Dépenses d'investissement de maintien				
LaRonde	20 899 $	43 823 $	557 $	876 $
Canadian Malartic	28 053	55 098	—	—
Goldex	11 354	23 407	1 045	1 783
Detour Lake	61 971	111 609	—	—
Macassa	6 058	16 189	408	808
Meliadine	16 083	33 948	2 490	3 827
Meadowbank	21 560	41 502	—	—
Fosterville	7 306	12 789	—	—
Kittila	18 212	34 276	415	865
Pinos Altos	6 102	11 091	617	920
La India	—	22	—	—
Autre	1 940	2 269	270	845
Total des dépenses d'investissement de maintien	199 538 $	386 023 $ $	5 802 $	9 924 $
Dépenses d'investissement de mise en valeur				
LaRonde	20 637 $	44 726 $	— $	— $
Canadian Malartic	43 199	79 204	874	2 192
Goldex	2 925	7 056	—	—
Detour Lake	31 315	69 074	9 547	17 099
Macassa	22 312	34 458	9 386	17 704
Meliadine	18 849	37 094	2 720	6 806
Meadowbank	—	(27)	—	—
Fosterville	9 186	18 614	3 342	6 966
Kittila	1 288	2 196	2 428	4 559
Pinos Altos	806	1 452	—	4
Projet de San Nicolás	6 284	11 655	—	—
Autre	6 051	8 016	10 813	14 525
Total des dépenses d'investissement de mise en valeur	162 852 $	313 518 $	39 110 $	69 855 $
Total des dépenses d'investissement	**362 390 $**	**699 541 $**	**44 912 $**	**79 779 $**

* Exclut les dépenses d'exploration incorporées

Prévisions pour 2024

Prévisions de production et des coûts

Les prévisions pour l'exercice restent inchangées, à environ 3,35 à 3,55 millions d'onces d'or, moyennant un total des coûts au comptant se situant entre 875 $ et 925 $ l'once et des coûts de maintien tout compris se situant entre 1 200 $ et 1 250 $ l'once.

Prévisions en matière de dépenses d'investissement

Le total des dépenses d'investissement prévues (à l'exclusion des frais d'exploration incorporés) pour 2024 est encore estimé entre 1,6 et 1,7 milliard de dollars.

Prévisions en matière d'exploration

Les frais d'exploration et d'expansion de la société pour 2024 sont désormais évalués à environ 271,4 M$ (comparativement à 230,0 M$ selon les prévisions antérieures). Compte tenu des résultats d'exploration positifs au cours du premier semestre de 2024 à Canadian Malartic, Detour Lake et Hope Bay, la société a approuvé un budget supplémentaire de 50,0 M$ (41,4 M$ en dépenses d'exploration passées en charges et 8,6 M$ en dépenses d'exploration incorporées). Le budget d'exploration supplémentaire comprend 16,5 M$ à Canadian Malartic pour 84 500 m de forage, 10,9 M$ à Detour Lake pour 55 000 m de forage (dont 8,6 M$ seront des dépenses d'exploration incorporées autres que de maintien) et 22,6 M$ à Hope Bay pour 62 000 m de forage.

Les dépenses d'exploration incorporées de la société devraient maintenant s'établir à environ 186,8 M$ (comparativement à 110,0 M$ dans les prévisions antérieures). Pour étudier plus à fond le projet souterrain de Detour Lake et les projets d'Upper Beaver et en atténuer les risques, la société a approuvé des investissements de 100,0 M$ et de 200,0 M$, respectivement, sur une période d'environ trois ans. À Detour Lake, environ 19,6 M$ devraient être dépensés en 2024 pour la construction des installations de surface et la préparation du site. À Upper Beaver, environ 50,0 M$ devraient être dépensés en 2024 pour la construction d'installations de surface, la préparation du site et l'excavation du collet de puits (dont 15,0 M$ ont été dépensés au premier semestre de 2024).

La répartition du budget supplémentaire approuvé pour les dépenses d'exploration et les dépenses d'exploration incorporées est présentée dans le tableau ci-dessous.

Estimations du point médian des dépenses d'exploration et d'expansion de la société pour 2024 et des dépenses d'exploration incorporées de 2024

(en milliers de dollars)	Dépenses d'exploration et d'expansion de la société	Dépenses d'exploration incorporées	
		Maintien	Autres que de maintien
Prévisions précédentes	230 000 $	16 500 $	92 100 $
Dépenses d'exploration supplémentaires :			
Canadian Malartic	16 500	—	—
Detour Lake	2 300	—	28 200
Upper Beaver	—	—	50 000
Hope Bay	22 600	—	—
Prévisions	271 400 $	16 500 $	170 300 $

Prévisions en matière d'amortissement

Pour 2024, la charge d'amortissement devrait maintenant se situer à l'extrémité inférieure de la fourchette des prévisions de 1,56 à 1,61 milliard de dollars.

La production de flux de trésorerie records continue de soutenir un bilan de première qualité, parallèlement à l'engagement continu à l'égard du rendement pour les actionnaires

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont augmenté de 397,4 M$ par rapport au trimestre précédent en raison principalement de la hausse des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation résultant de la hausse des produits découlant de la hausse des prix réalisés pour l'or et des volumes de ventes.

Au 30 juin 2024, la dette à long terme de la société s'élevait à 1 841,7 M$, ce qui correspond à la dette du trimestre précédent. Au 30 juin 2024, il n'y avait aucun montant en souffrance en vertu de la facilité de crédit renouvelable non garantie de la société, et les liquidités disponibles sont demeurées à environ 2,0 milliards de dollars, à l'exclusion de la clause accordéon non engagée de 1,0 milliard de dollars.

Le tableau suivant présente le calcul de la dette nette [13], qui a diminué de 396,7 M$ par rapport au trimestre précédent, en raison principalement de la hausse de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Sommaire de la dette nette

(en millions de dollars)

	Au 30 juin 2024	Au 31 mars 2024
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	740,0 $	100,0 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 101,7	1 741,0
Dette à long terme	1 841,7 $	1 841,0 $
Moins la trésorerie et équivalents de trésorerie	(922,0)	(524,6)
Dette nette	919,7 $	1 316,4 $

Après le 30 juin 2024, la société a effectué deux remboursements de dette. Le 24 juillet 2024, 100,0 M$ des billets de premier rang de série B portant intérêt à 5,02 % 2012 ont été remboursés à l'échéance à même la trésorerie et le 31 juillet 2024, une somme de 150,0 M$ a été versée dans le prêt à terme de 600,0 M$, à même la trésorerie. Le solde de 450,0 M$ au titre de la facilité de prêt à terme est exigible et payable au plus tard le 21 avril 2025.

Afin de conserver sa souplesse financière et conformément aux pratiques antérieures, la société a déposé un nouveau prospectus préalable de base au deuxième trimestre de 2024. La société n'a pas actuellement l'intention d'offrir des titres en vertu de son nouveau prospectus de base et l'avis énoncé au présent paragraphe ne constitue pas une offre d'actions proposées en vente ni une offre de vente, ni non plus la sollicitation d'une offre d'achat d'actions.

Opérations de couverture.

Environ 73 % de l'exposition estimée en dollars canadiens restante de la société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen supérieur à 1,34 $ CA/$ US. Environ 27 % de l'exposition en euros restante de la société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,10 $ US/EUR. Environ 62 % de l'exposition estimée en dollars australiens restante de la société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 1,46 $ AU/$ US. Environ 21 % de l'exposition estimée en pesos mexicains restante de la société pour 2024 est couverte à un prix plancher moyen d'environ 18,00 MXN/$ 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.

Alors que la saison de transport par bateau de 2024 est en cours aux activités de la société au Nunavut, environ 66 % des achats totaux de diesel ont été effectués, et les premières livraisons sont en cours. Compte tenu de ces achats et des livraisons prévues, environ 40 % de l'exposition restante estimée de la société au diesel pour 2024 est couverte à un prix moyen de 0,76 $ le litre (excluant le transport et les taxes), ce 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 hypothétique pour le 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 ne sont pas prises en compte dans les prévisions pour 2024 et les prévisions futures.

[13] La dette nette est une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure financière normalisée en vertu des IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR ainsi que sur le rapprochement avec la dette à long terme, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Rendements pour les actionnaires

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le troisième 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 16 septembre 2024 aux actionnaires inscrits en date du 30 août 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

* Payés
* Dividende déclaré

Régime de réinvestissement des dividendes (en anglais)

Après la fin du deuxième trimestre de 2024, le conseil d'administration de la société a approuvé une modification aux modalités de son régime de réinvestissement de dividendes afin de donner à la société la souplesse nécessaire pour ajuster l'escompte offert dans le cadre du régime de réinvestissement soit aucun escompte (0 %) et 5 % d'escompte. Les modifications demeurent assujetties à l'autorisation préalable de la Bourse de Toronto (la TSX). Pour le dividende payable le 16 septembre 2024 aux actionnaires dûment inscrits au 30 août 2024, pourvu que la société ait reçu l'autorisation préalable de la Bourse de Toronto pour la modification, la société a déterminé que l'escompte prévu au titre du régime de réinvestissement des dividendes sera de 1 %. Si l'escompte est modifié ou éliminé par la société à l'avenir, la société inclura des renseignements concernant le changement de taux d'escompte dans un communiqué avant l'entrée en vigueur du changement.

Pour obtenir une copie du régime de réinvestissement des dividendes modifié et retraité, qui sera affiché à la réception de l'autorisation préalable de la Bourse de Toronto, et pour obtenir de plus amples renseignements sur le régime de réinvestissement des dividendes de la société, veuillez consulter : 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 à www.computershare.com/investor.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

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 et complémentaire 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. La société a reçu en mai 2024 l'approbation de la TSX pour renouveler son OPRCNA ce qui lui a permis de racheter jusqu'à 500,0 M$ de ses actions ordinaires, sous réserve d'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 2024. Au deuxième trimestre de 2024, la société a racheté 763 043 actions ordinaires pour un total de 50,0 M$ par l'entremise de l'OPRCNA, totalisant 1 138 043 actions ordinaires rachetées pour un total de 69,9 M$ au premier semestre de 2024.

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

Plan d'action pour la réconciliation

Le 10 juillet 2024, la société a publié son premier Plan d'action pour la réconciliation, renforçant ainsi son engagement à l'égard de la réconciliation avec les peuples et les communautés autochtones. À la connaissance de la société, il s'agit de la première société minière au Canada à publier un plan d'action pour la réconciliation.

Les efforts de réconciliation de la société, qui ont commencé au Canada, se sont maintenant étendus à l'échelle mondiale puisque bon nombre de ses activités et de ses bureaux sont situés sur les territoires traditionnels de différents peuples autochtones. L'engagement d'Agnico Eagle en matière de réconciliation avec les communautés autochtones s'appuie sur trois principes fondamentaux qui façonnent notre organisation depuis plus de 65 ans : (i) faire ce qui est juste; (ii) respecter les droits de toutes les personnes et de tous les groupes; et (iii) créer de la valeur pour les parties prenantes. Ces principes se reflètent le Plan d'action pour la réconciliation, qui a été élaboré en collaboration avec les communautés autochtones et à la suite de consultations auprès de plus de 250 employés, parties prenantes et détenteurs de droits.

Le Plan d'action pour la réconciliation avec les peuples autochtones s'articule autour de sept piliers qui constituent la base des actions de la société et s'harmonisent avec la Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones et intègrent les programmes et les initiatives autochtones existants de la société à une stratégie centrale et complète visant à offrir des avantages concrets aux peuples autochtones. Le Plan complète et renforce les efforts continus de la société visant à contribuer au bien-être économique, social et émotionnel des peuples et des communautés autochtones.

Le Plan d'action pour la réconciliation avec les peuples autochtones d'Agnico Eagle est disponible sur le site Web de l'entreprise à www.agnicoeagle.com ou peut être téléchargé directement en cliquant ici.

Signature d'une entente avec le peuple Dja Dja Wurrung pour Fosterville

Le 13 mai 2024, Agnico Eagle et les dirigeants du peuple Dja Dja Wurrung (Djaara) ont célébré la signature d'une entente historique à Fosterville pour établir et maintenir une relation à long terme fondée sur la confiance, le respect mutuel et la collaboration. L'entente s'appelle *bakaru wayaparrangu*, ce qui signifie « au milieu, nous nous rencontrons tous » dans la langue Dja Dja Wurrung. L'entente est la première à être établie dans l'État de Victoria, en Australie, entre des propriétaires traditionnels et une entreprise ayant une exploitation minière active. L'entente comprend des mesures visant à accroître la participation de Djaara aux activités de Fosterville, y compris des possibilités de formation et d'emploi, à favoriser la croissance des entreprises et à protéger l'environnement, et est complétée par des contributions financières annuelles.

Rapport d'action climatique 2023 (en anglais)

Le 31 juillet 2024, la société a publié son Rapport d'action climatique 2023, qui fournit une mise à jour sur le rendement de la société en matière d'émissions de gaz à effet de serre (GES) en 2023, sa stratégie climatique et les progrès réalisés vers l'atteinte des objectifs climatiques. Le rapport est conforme aux recommandations du Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière relative aux changements climatiques et afin de se conformer au protocole de rendement relatif aux changements climatiques de l'initiative Vers le développement minier durable, et complète le Rapport sur le développement durable 2023 de la société publié en avril 2024.

Voici les faits saillants du Rapport d'action climatique 2023 :

- **Objectifs en matière d'émissions de GES** – Agnico Eagle demeure déterminée à atteindre la carboneutralité en chiffres absolus d'ici 2050 pour les émissions de carbone de portée 1 et de portée 2 et maintient sa cible provisoire de réduction de 30 % des émissions de carbone d'ici 2030 (en fonction de la base de référence de 2021)

- **Leader de l'industrie pour l'intensité des émissions de GES (de portée 1 et de portée 2)** – La société continue d'être un chef de file au sein de l'industrie aurifère avec l'un des taux les plus faibles pour l'intensité des émissions de GES parmi les grands et moyens producteurs aurifères à l'échelle mondiale. En 2023,

l'intensité moyenne des émissions mondiales de GES de la société était de 0,38 tonne d'équivalent CO_2 par once d'or produite, et les 11 exploitations minières actives ont surpassé la moyenne de l'industrie de 2022 [14]. En 2023, les émissions de GES ont diminué de 3 % par rapport à 2022 et de 5 % par rapport à la base de référence de 2021 de la société.

- **Engagement des fournisseurs** – Agnico Eagle a amélioré sa méthodologie de portée 3 pour intégrer des facteurs d'émission mis à jour et propres à l'emplacement. La société a fait progresser son programme d'engagement des fournisseurs afin d'accorder la priorité aux occasions de partenariat de décarbonisation avec sa chaîne d'approvisionnement mondiale, de soutenir une meilleure compréhension et une disponibilité accrue des données et d'éclairer les décisions en vue d'accroître la résilience climatique de la société et de réduire les émissions de portée 3.

- **Stratégie de décarbonisation** – Agnico Eagle accorde la priorité aux investissements dans l'innovation technologique pour soutenir la décarbonisation axée sur (i) l'efficacité énergétique, (ii) la transition technologique, qui comprend l'utilisation accrue de véhicules électriques à batterie dans l'ensemble des ses nombreuses activités, et (iii) l'utilisation d'énergie renouvelable, ce qui comprend le déploiement de sources d'énergie plus propres aux sites d'exploitation. Pinos Altos continue de maintenir son accord d'achat d'électricité pour obtenir de l'électricité solaire, et Kittila a conclu un accord de certificat d'origine pour obtenir 100 % de son énergie de réseau de sources à zéro émission.

- **Norme d'entreprise sur l'action climatique** – La société a mis en œuvre une norme d'entreprise sur l'action climatique établissant un processus complet pour déterminer, évaluer et gérer les risques et les occasions liés au climat dans l'ensemble de ses activités; fournir des conseils pour l'élaboration de plans d'action climatiques propre aux sites et établir des pratiques uniformes de comptabilisation des GES pour les émissions de portée 1, 2 et 3.

- **Évaluations de la transition climatique** – Des évaluations des risques de la transition ont été effectuées pour chaque exploitation avec le soutien d'experts en la matière. Les leçons qui en sont tirées serviront à renforcer la résilience du site et à mobiliser les employés et les collectivités.

Le Rapport d'action climatique 2023 d'Agnico Eagle est disponible sur le site Web de la société à www.agnicoeagle.com ou peut être téléchargé directement en cliquant ici.

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

Les faits saillants sur les principaux facteurs de valeur, dont Upper Beaver, Odyssey, le projet souterrain de Detour Lake, Hope Bay et San Nicolás, sont présentés ci-dessous. Les détails sur certains projets d'expansion des mines (optimisation du concentrateur de Detour Lake, 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 Upper Beaver

Une évaluation interne du projet Upper Beaver a été réalisée en juin 2024. L'étude montre des rendements économiques solides ajustés en fonction du risque pour un scénario de mine et de concentrateur autonomes, fondé sur un taux de production de 5 000 t/j. Les principaux points saillants de cette étude sont présentés ci-dessous.

Les paramètres des prévisions portant sur l'évaluation interne du projet Upper Beaver reposent sur une évaluation économique préliminaire, qui est préliminaire en nature et comprend des ressources minérales présumées qui sont jugées trop hypothétiques du point de vue géologique pour qu'on puisse y appliquer une analyse économique permettant de les catégoriser comme des réserves minérales. Rien ne garantit que les quantités indiquées dans les prévisions de production se concrétiseront. La base de l'évaluation économique préliminaire, les qualifications et les hypothèses faites par les personnes compétentes qui ont réalisé l'évaluation économique préliminaire, sont présentées dans le présent communiqué. L'incidence des résultats de l'évaluation économique préliminaire sur les résultats de toute étude de

[14] Moyenne de l'industrie de 0,83 tonne d'équivalent CO_2 pour les émissions de portée 1 et 2 par once d'or produite, selon S&P Global Market Intelligence (2022)

préfaisabilité ou de faisabilité à l'égard de Upper Beaver est décrite à l'annexe sous « Mise à jour de l'estimation des réserves minérales et des ressources minérales pour le projet or-cuivre d'Upper Beaver » et ci-dessous.

Description du projet

Le projet de mine d'or et de cuivre Upper Beaver est situé dans le canton de Gauthier, dans le nord-est de l'Ontario, au Canada, à environ 25 kilomètres à l'est de la ville de Kirkland Lake. Il est situé dans le district minier de Kirkland Lake-Larder Lake, dans le vaste camp de Kirkland Lake de la société. Le district a un long passé ininterrompu d'exploration et d'exploitation minérales s'étendant sur plus de 110 ans et avec un total de plus de 42 millions d'onces d'or produites par divers producteurs. Le portefeuille immobilier de la société dans le camp de Kirkland Lake est composé d'environ 34 000 hectares, mesure environ 35 kilomètres de long sur 17 kilomètres de large et comprend Macassa, les gisements satellites près de la surface de Macassa et le gisement AK, toutes les anciennes mines de production le long de la faille principale et plusieurs autres mines de production antérieures et plusieurs gisements aurifères, dont Upper Beaver, Upper Canada et Anoki-McBean.

La minéralisation d'or et de cuivre du gisement de Upper Beaver est principalement située dans le complexe alcalin intrusif et dans les basaltes adjacents d'Upper Beaver et est associée à de la pyrite et de la chalcopyrite disséminées et des filons de magnétite et sulfures associés à une forte altération hydrothermale magmatique. La minéralisation se présente sous forme de corps tabulaires allongés qui s'étendent vers le nord-est, à fort pendage au nord-ouest et plongent à 65 degrés vers le nord-est. La minéralisation a été délimitée le long d'une longueur de 400 m de la surface à une profondeur de 2 000 m et demeure ouverte en profondeur.

L'estimation des réserves et des ressources minérales du projet Upper Beaver a été mise à jour au 30 juin 2024 l'estimation précédente avait été publiée à la fin de 2023. La nouvelle estimation comprend des résultats de forage supplémentaires, totalisant 226 418 m dans 441 trous, et utilise un concept minier amélioré avec des hypothèses mises à jour et une base de données sur les trous de forage pour refléter les progrès du programme d'exploration, des études de projet et des efforts d'optimisation. Dans l'estimation actualisée, les réserves minérales ont été reclassées comme ressources minérales qui sont appuyées par une évaluation économique interne préliminaire positive, qui comprend à la fois les ressources minérales indiquées et les ressources minérales présumées, laquelle a été achevée en juin 2024. À mesure que d'autres travaux géotechniques et des essais métallurgiques seront effectués sur le terrain jusqu'à la fin de l'année, la société prévoit que la majorité des ressources minérales indiquées seront converties en réserves minérales probables à la fin de 2024.

Une répartition des ressources minérales utilisées dans l'étude interne est présentée dans le tableau ci-dessous. Des renseignements supplémentaires sur les ressources minérales de Upper Beaver au 30 juin 2024 sont présentés en annexe du présent communiqué. Des renseignements supplémentaires sur les réserves et les ressources minérales de Upper Beaver au 31 décembre 2023 sont présentés en annexe et dans le communiqué de presse de la société daté du 15 février 2024.

	Ressources minérales au 30 juin 2024				
Catégorie	**En milliers Tonnes**	**Au (g/t)**	**Au (en milliers d'oz)**	**Cu (%)**	**Cu (en milliers de tonnes)**
Ressources minérales indiquées (à ciel ouvert)	3 326	1,85	198	0,14	5
Ressources minérales indiquées (exploitation souterraine)	27 550	3,66	3 242	0,24	66
Total – Ressources minérales indiquées	**30 876**	**3,47**	**3 440**	**0,23**	**71**
Ressources minérales présumées (à ciel ouvert)	—	—	—	—	—
Ressources minérales présumées (exploitation souterraine)	2 959	4,13	393	0,36	11
Total – Ressources minérales présumées	**2 959**	**4,13**	**393**	**0,36**	**11**

La stratégie minière élaborée pour le projet Upper Beaver consiste à extraire le gisement principalement par des méthodes souterraines conventionnelles, bien qu'une petite partie (environ 10 % des ressources minérales) sera extraite dans une fosse à ciel ouvert. La mine souterraine et la fosse à ciel ouvert devraient être mises en valeur dans le même délai.

Les activités dans la fosse à ciel ouvert utiliseront des méthodes conventionnelles de forage, de dynamitage et de chargement par excavatrice et chargeuse montée sur roues, avec le transport de matériaux par camion vers les diverses piles de stockage, la décharge de déchets ou directement vers un concasseur. Selon les scénarios actuels, la production à partir de la fosse à ciel ouvert devrait se dérouler de 2030 à 2034 à un taux moyen d'environ 2 000 t/j, dont 500 t/j seront stockées pour un traitement ultérieur.

Les scénarios actuels envisagent un accès souterrain par une descenderie principale ainsi qu'un puits de 1 220 m de profondeur et de six mètres de diamètre. Quatre stations principales sont prévues le long du puits, dont une station de chargement au fonds du puits. Le minerai et les déchets, jusqu'à 430 m de profondeur, seront transportés à la surface par camion circulant dans la rampe. Le minerai et les déchets situés à plus de 430 m de profondeur seront traités principalement au moyen d'un système de cheminée à minerai et à déchets, puis transportés à la surface par le puits. Le concept d'exploitation minière souterraine est fondé sur une méthode d'exploitation par longs trous, avec des sous-niveaux tous les 30 mètres et des chambres qui seront remblayées de pâte et de stériles. Le projet devrait utiliser une combinaison d'équipement conventionnel et automatisé, semblable à ceux qui sont actuellement dans les mines de la société de la région. La production souterraine, réalisée par la rampe et le puits, pourrait commencer dès 2030 et atteindre un taux moyen d'environ 4 500 t/j en 2035.

Le concentrateur devrait utiliser un procédé de broyage conventionnel, y compris des circuits par gravité et de flottation du cuivre, avec une capacité nominale de 5 000 t/j, une récupération totale moyenne de l'or de 95,0 % et une récupération moyenne du cuivre de 81,0 %. Un concentré de cuivre sera produit avec une teneur prévue en cuivre d'environ 20 %. Environ 36 % de l'or devrait être compris dans le concentré de cuivre et environ 59 % de l'or devrait être produit sous forme d'argent aurifère. Les résidus seront partiellement retournés sous terre sous forme de remblai en pâte, et le reste sera éliminé dans une installation de stockage de résidus secs.

Situé dans la région de l'Abitibi, où la société croit avoir un avantage concurrentiel démontré, le projet devrait bénéficier de l'expertise technique interne, de la main-d'œuvre locale et d'autres synergies et soutiens régionaux, y compris l'approvisionnement et l'entreposage. La société est d'avis que sa solide présence dans la région réduit le risque d'exécution pour la construction et l'exploitation du projet.

De plus, elle prévoit qu'Upper Beaver aura le potentiel de produire en moyenne environ 210 000 onces d'or et 3 600 tonnes de cuivre par année, avec une production initiale possible dès 2030. Sur une durée de vie prévue de 13 ans, le total de la production d'or payable et de cuivre devrait se situer à environ 2,8 millions d'onces et 46 300 tonnes respectivement. Le total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits et les coûts de maintien tout compris par once en fonction des sous-produits devraient s'élever à environ 592 $ et 733 $, respectivement. Les dépenses d'investissement initiales s'élèvent à environ 0,9 G$. Le total des dépenses d'investissement de maintien est estimé à environ 396,0 M$.

En supposant un prix de l'or de 1 900 $ l'once et un taux de change de 1,34 $ CA pour 1,00 $ US, le projet Upper Beaver affiche un taux de rendement interne (TRI) après impôt de 14 % et une VAN après impôt (à un taux d'actualisation de 5 %) de 625 M$. En utilisant un prix de l'or de 2 300 $ l'once et un taux de change de 1,34 $ CA pour 1,00 $ US, le projet Upper Beaver affiche un taux de rendement interne (TRI) après impôt de 18 % et une VAN après impôt (à un taux d'actualisation de 5 %) d'environ 1,01 G$. Le tableau suivant présente des détails supplémentaires sur le projet.

Une entente avec les communautés autochtones locales et des permis environnementaux sont en place pour la phase d'exploration avancée du projet, y compris pour l'aménagement d'une rampe d'exploration et d'un puits d'exploration et le prélèvement de deux échantillons en vrac. Des négociations sont en cours avec les communautés autochtones afin d'établir une entente pour la phase de production si une décision de mise en valeur est prise. La société fait également progresser les évaluations d'impact environnemental requises pour les approbations et les permis fédéraux et provinciaux qui seront requis pour les phases de construction et de production à la suite d'une décision relative à la mise en valeur.

Résumé du projet Upper Beaver

(Les chiffres constituent une approximation)

Production totale estimative		2,8	millions d'onces d'or
		46,3	mille tonnes de cuivre
Taux moyen de récupération métallurgique		58,5 %	durée de vie moyenne de la mine pour l'argent aurifère
		36,5 %	durée de vie moyenne de la mine pour l'or dans le concentré
		95,0 %	durée de vie moyenne pour le total de la récupération de l'or de la mine
		81,4 %	durée de vie moyenne de la mine pour le cuivre dans le concentré
Cuivre dans le concentré de cuivre		20 %	
Métaux payables		100 %	argent aurifère
		96,5 %	or dans le concentré
		94,6 %	concentré de cuivre
Coûts de raffinage		2,00 $	/ once
		275,00 $	/ tonne de concentré de cuivre
Production aurifère annuelle moyenne	2030	84 000	oz (937 kt à 2,98 g/t d'or et 0,20 % de Cu)
	2031	175 000	oz (1 670 kt à 3,48 g/t d'or et 0,21 % de Cu)
	2032-2041 (moyenne)	220 000	oz (1 795 kt à 4,07 g/t d'or et 0,26 % de Cu)
	2042	191 000	oz (1 475 kt à 4,30 g/t d'or et 0,28 % de Cu)
	2043	162 000	oz (1 270 kt à 4,24 g/t d'or et 0,28 % de Cu)
Redevances		3,5 %	Rendement net de fonderie
Coûts des sites miniers par tonne	2030	151 $	$ CA/t (comprend les redevances)
	2031-2043 (moyenne)	114 $	$ CA/t (comprend les redevances)
Total des coûts au comptant moyens en fonction des sous-produits		592 $	par once
Coûts de maintien tout compris moyens en fonction des sous-produits		733 $	par once
Durée de vie de la mine		13	ans
Dépenses d'investissement			
Investissement de mise en valeur	Deuxième semestre de 2024	35 $	millions
	2025	85 $	millions
	2026	70 $	millions
	2027	100 $	millions
	2028	360 $	millions
	2029	245 $	millions
Investissements de maintien	2030	90 $	millions
	2031-2037 (moyenne)	33 $	millions
	2038-2042 (moyenne)	15 $	millions
Total		1 286 $	millions
Coûts de restauration des lieux		11 $	millions
Hypothèses économiques :			
Prix de l'or		1 900 $	par once
Prix du cuivre		4,00 $	/lb (8 819 $/tonne)
USD:CAD		1,34	
Taux d'imposition effectif		32 %	

Compte tenu du résultat positif de l'évaluation interne et de l'adoption d'une approche mesurée, la société a approuvé un investissement de 200,0 M$ sur environ trois ans pour atténuer davantage les risques liés au projet. Avec cet investissement, la société a l'intention d'aménager une rampe d'exploration et un puits d'exploration à des profondeurs de 160 m et de 760 m, respectivement, pour établir des plateformes de forage souterrain et recueillir des échantillons en vrac dans les deux zones géologiques les plus représentatives du gisement Upper Beaver. La rampe d'exploration et le puits d'exploration seront adaptés à une phase de production potentielle et sont inclus dans l'estimation initiale des dépenses d'investissement d'environ 0,9 G$.

Sur les 200,0 M$, environ 35,0 M$ devraient être dépensés au cours du deuxième semestre 2024, principalement pour les travaux d'amélioration de la route d'accès au site, de préparation de la surface du site, de construction d'installations sur le site et d'excavation du collet de puits. Les travaux préparatoires sur le site ont commencé au début de 2024 et environ 15,0 M$ ont été dépensés au premier semestre de 2024. Les travaux d'excavation de la rampe et de fonçage du puits devraient commencer au deuxième semestre de 2025.

Avantages de l'exploration

Les résultats d'exploration des dernières années à Upper Beaver démontrent le potentiel d'augmentation des ressources minérales et de conversion des ressources minérales présumées en profondeur en utilisant l'accès souterrain qui passera par le puits d'exploration proposé et d'autres infrastructures souterraines.

Au cours de la prochaine étape de la mise en valeur, un programme d'échantillonnage en vrac est prévu dans les deux zones géologiques les plus représentatives du gisement Upper Beaver. Le premier échantillon en vrac sera prélevé au niveau supérieur du gisement, qui est dominé par des lithologies contenant des roches basaltiques, et aura pour objectif d'évaluer des hypothèses d'exploitation minière sélectives dans cette zone du gisement. Le deuxième échantillon en vrac sera prélevé au niveau inférieur du gisement, qui est dominé par des roches hôtes contenant une série d'intrusions diverses, dans le but de valider les paramètres miniers et la variabilité des teneurs à une plus grande profondeur.

La société est d'avis que le projet Upper Beaver présente un potentiel de croissance et de synergie important. Le gisement principal demeure ouvert en profondeur, comme le démontre le trou historique KLUB19-452W1 (présenté dans le communiqué de la société daté du 25 avril 2019), qui a recoupé 7,6 g/t d'or et 0,36 % de cuivre sur 3,4 m à 1 983 m de profondeur et 1,2 g/t d'or et 1,39 % de cuivre sur 7,1 m à 2 041 m de profondeur, environ 300 m en plongée à partir du bloc de ressources minérales le plus proche.

De plus, de multiples intrusions de nature similaire à celles associées à l'emplacement du gisement Upper Beaver ont été détectées dans le voisinage immédiat du projet. Ces intrusions sont visées par les d'efforts d'exploration préliminaires dans le but d'établir des cibles pour les futurs programmes régionaux de forage au diamant.

[Upper Beaver – Coupe longitudinale composée]

Potentiel régional

Dans le cadre d'un budget d'exploration régional de l'Ontario pour 2024 totalisant 13,5 M$ engagés pour 19 400 m de forage, une campagne d'exploration en surface comprendra des trous de forage pour évaluer les extensions profondes de la faille principale à l'est de l'infrastructure souterraine du SMC à Macassa et sous tous les niveaux historiques d'exploitation minière du camp de Kirkland Lake afin de soutenir les galeries d'exploration souterraine future.

Les possibilités de synergies futures au camp de Kirkland Lake comprennent de multiples gisements connus appartenant à la société. Le gisement le plus proche d'Upper Beaver est l'ancienne mine aurifère de production Upper Canada, qui repose à 6 kilomètres à l'ouest-sud-ouest. Au 31 décembre 2023, on estimait que le gisement Upper Canada contenait 10,4 millions de tonnes de ressources minérales indiquées titrant 2,15 g/t d'or pour 722 000 onces d'or et 18,6 millions de tonnes de ressources minérales présumées titrant 3,11 g/t d'or pour 1,9 million d'onces d'or, dans les ressources minérales à ciel ouvert et souterraines.

Les gisements Anoki-McBean se situent à 6,5 kilomètres au sud-ouest d'Upper Beaver et devraient contenir des ressources minérales indiquées de 3,9 millions de tonnes titrant 2,77 g/t d'or pour 349 000 onces d'or et des ressources minérales présumées de 867 000 tonnes titrant 3,84 g/t d'or pour 107 000 onces d'or au 31 décembre 2023.

Plusieurs autres occurrences minéralisées historiques dans le camp de Kirkland Lake justifient une exploration supplémentaire dans le but de fournir potentiellement des charges d'alimentation futures au concentrateur à Macassa ou au projet Upper Beaver, tout en profitant des synergies avec les activités minières existantes ou futures.

[Kirkland Lake– Carte de la propriété et carte géologique régionale]

Projet Odyssey

Au deuxième trimestre de 2024, les travaux d'aménagement de la rampe ont continué de dépasser l'objectif fixé et avaient atteint le troisième niveau de production à East Gouldie (à une profondeur de 832 m) au 30 juin 2024. La machinerie automatisée commandée à distance à partir de la surface (pelles, camions, jumbos de forage et boulonneuses à câbles) a contribué à maintenir le rendement des travaux, compensant la profondeur accrue. La société a poursuivi l'aménagement du système de ventilation principal, avec l'achèvement des travaux de construction du puits d'aération futur entre les niveaux 26 et 36 et l'aménagement de la rampe d'accès à l'air frais entre Odyssey Sud et East Gouldie.

Au deuxième trimestre de 2024, les travaux de fonçage du puits ont progressé à un taux moyen de 2,5 m par jour, légèrement en avance sur la cible, et au 30 juin 2024, le puits avait atteint une profondeur de 680 m. Les travaux préalables au fonçage du puits entre les niveaux 54 et 66 ont été terminés au cours du deuxième trimestre et le reste du puits sera excavé par des méthodes conventionnelles de fonçage. L'excavation de la station 54 a été réalisée au cours du trimestre et l'excavation de la trémie doseuse temporaire entre les niveaux 60 et 64 est en cours, la construction devant commencer en septembre 2024 et la mise en service est prévue au milieu de 2025.

La construction de surface a progressé comme prévu et dans le respect du budget au deuxième trimestre de 2024. Les domaines d'intérêt comprenaient l'édifice principal du treuil d'extraction, la phase deux de l'usine de remblai (pour augmenter la capacité à 20 000 t/j) et le complexe d'exploitation. À l'édifice principal du treuil d'extraction, l'installation des composantes mécaniques du treuil de service a été achevée au deuxième trimestre de 2024 et l'installation des composants et des commandes électriques est en cours. Les travaux de conception technique conceptuelle pour l'expansion de l'usine de remblai en pâte ont été achevés au deuxième trimestre de 2024 et les études techniques détaillées ont commencé. L'entrepreneur responsable de la construction du bâtiment principal des bureaux et des services a été choisi et devrait être sur place au troisième trimestre de 2024, la construction devant être terminée d'ici la fin de 2025.

Les forages d'exploration à Odyssey ont totalisé 24 182 m au deuxième trimestre (50 442 m au premier semestre de 2024) avec sept appareils de forage souterrains et six appareils de forage en surface en opération, ciblant principalement les gisements East Gouldie et Odyssey.

Parmi les points saillants d'intérêt recoupés par le forage dans l'extension est inférieure de l'enveloppe minéralisée d'East Gouldie, mentionnons le trou MEX24-311 qui a recoupé 4,5 g/t d'or sur 6,5 m à 1 571 m de profondeur, à 770 m à l'est des réserves minérales d'East Gouldie; le trou MEX24-311Z qui a recoupé 8,7 g/t d'or sur 3,8 m à 1 687 m de profondeur, à environ 110 m sous le trou MEX24-311; et le trou MEX23-310ZA qui a recoupé 2,3 g/t d'or sur 15,3 m à 1 694 m de profondeur, à 410 m à l'est des réserves minérales.

Le forage demeure en voie d'atteindre un espacement de 150 m dans une zone de plus de 900 m de longueur longitudinale et sur 700 m dans l'extension est d'East Gouldie, dans le but d'ajouter de nouvelles ressources minérales présumées pour la fin de 2024.

Le forage dans un trou non évalué auparavant dans l'extension ouest du gisement East Gouldie a également donné des résultats importants, le trou MEX24-312 a recoupé 2,5 g/t d'or sur 30,0 m à 1 473 m de profondeur, à 85 m à l'ouest des réserves minérales d'East Gouldie; et le trou MEX24-312Z a recoupé 2,2 g/t d'or sur 10,5 m à 1 414 m de profondeur, à 260 m à l'ouest des réserves minérales. Ces résultats devraient avoir une incidence positive sur l'estimation des ressources minérales à la fin de 2024.

À moindre profondeur, le trou MEX24-314 a recoupé 2,8 g/t d'or sur 11,4 m à 335 m de profondeur, dont 9,8 g/t d'or sur 2,0 m à 329 m de profondeur, dans une extension potentielle du gisement d'East Malartic. Des forages de suivi sont prévus dans cette nouvelle zone d'intérêt avant la fin de l'année.

Les intervalles de forages récents sélectionnés dans le cadre du forage de définition des gisements d'East Gouldie et d'East Malartic à la mine Odyssey sont présentés dans le tableau et la coupe longitudinale composée ci-dessous.

Trou de forage	Gisement	De (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
MEX23-310ZA	East Gouldie	1 928,1	1 945,4	1 694	15,3	2,3	2,3
MEX24-311	East Gouldie	1 890,5	1 897,5	1 571	6,5	4,5	4,5
MEX24-311Z	East Gouldie	1 971,3	1 975,7	1 687	3,8	8,7	8,7
MEX24-312	East Gouldie	1 634,0	1 666,4	1 473	30,0	2,5	2,5
MEX24-312Z	East Gouldie	1 626,8	1 638,0	1 414	10,5	2,2	2,2
MEX24-314	East Malartic	421,0	441,0	335	11,4	2,8	2,8
incluant		421,0	424,5	329	2,0	9,8	9,8

*Une teneur coupée de 20 g/t d'or et de 40 g/t d'or, respectivement, est utilisée pour les résultats des gisements d'East Gouldie et d'East Malartic.

[**Mine Odyssey - Coupe longitudinale composée**]

Compte tenu des résultats positifs du programme d'exploration près de la mine Odyssey au cours du premier semestre 2024, la société a approuvé un budget d'exploration supplémentaire de 12,0 M$ pour 68 000 m de forage près de la mine au cours du deuxième semestre de l'année. L'objectif est d'élargir davantage l'empreinte latérale du gisement East Gouldie et d'ajouter des ressources minérales présumées à l'appui d'un éventuel deuxième puits et de la stratégie générale visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur du complexe Canadian Malartic.

De plus, le programme d'exploration régionale de Canadian Malartic recevra un budget d'exploration supplémentaire de 4,5 M$ pour 16 500 m de forage supplémentaire au cours du deuxième semestre de 2024, pour évaluer plus à fond la partie est de l'ensemble de propriétés de Canadian Malartic à l'appui de la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur.

Ces budgets supplémentaires s'ajoutent au budget d'exploration annoncé précédemment par la société pour 2024 à Canadian Malartic d'environ 20,4 M$ pour 137 000 m de forage à Odyssey et à des cibles régionales.

Detour Lake

Le 19 juin 2024, la société a publié les résultats d'une étude technique illustrant le potentiel d'une exploitation souterraine simultanée pour accélérer l'accès à du minerai à teneur plus élevée et augmenter la production annuelle à environ un million d'onces pendant 14 ans à compter de 2030 (voir le communiqué de presse de la société daté du 19 juin 2024).

L'étude technique a supposé un taux d'exploitation minière souterraine d'environ 11 200 t/j (équivalent à 4,0 millions de tonnes par année (« Mtpa »)) à compter de 2030, combiné à un agrandissement du concentrateur pour une capacité allant jusqu'à 79 450 t/j (équivalent à une production de 29 Mtpa) à compter de 2028. En comparaison à la production annuelle moyenne des années 2024 à 2029, la production annuelle devrait augmenter d'environ 43 %, ou 300 000 onces d'or par année, de 2030 à 2043, pour atteindre environ un million d'onces par année. Le projet souterrain et l'optimisation du débit du concentrateur à 29 Mtpa devraient générer un TRI après impôt d'environ 18 %, selon une hypothèse de prix de l'or de 1 900 $ l'once et un taux de change de 1,34 $ CA/$ US. Selon l'hypothèse actuelle de 2 300 $ l'once d'or et un taux de change de 1,34 $ CA/$ US, le projet souterrain et l'optimisation du débit du concentrateur à 29 Mtpa devraient générer un TRI après impôt d'environ 25 %.

En se fondant sur de solides rendements ajustés en fonction du risque pour le projet souterrain de Detour Lake, la société a approuvé un investissement de 100,0 M$ sur environ trois ans pour un projet d'aménagement d'une rampe d'exploration de 2 km à une profondeur de 270 m afin de prélever un échantillon en vrac et de faciliter le forage de conversion et d'expansion des ressources minérales souterraines actuelles. Environ 19,6 M$ devraient être dépensés au deuxième semestre de 2024 pour la construction d'installations de surface et la préparation du site.

Au cours du deuxième trimestre de 2024, les forages d'exploration à Detour Lake ont totalisé 72 000 m (130 000 m au cours du premier semestre de 2024), y compris les forages de conversion dans la zone délimitée récemment du corridor à teneur élevée à des profondeurs souterraines dans la zone de la fosse ouest et des forages de conversion dans la zone de l'extension de la fosse ouest à des profondeurs souterraines immédiatement à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest et à côté de la rampe d'exploration proposée pour le projet souterrain.

Dans le corridor à teneur élevée de la zone de la fosse ouest, les faits saillants incluent le trou DLM24-843, qui a recoupé 4,0 g/t d'or sur 22,3 m à 413 m de profondeur dont 18,7 g/t d'or sur 2,1 m à 414 m de profondeur; le trou DLM24-874 a recoupé 2,5 g/t d'or sur 10,3 m à 291 m de profondeur; et 4,4 g/t d'or sur 30,1 m à 550 m de profondeur, dont 17,6 g/t d'or sur 3,9 m à 557 m de profondeur et le trou DLM24-897E, qui a recoupé 26,9 g/t d'or sur 2,8 m à 235 m de profondeur et 3,3 g/t d'or sur 11,1 m à 261 m de profondeur.

À l'ouest, dans la zone de la fosse ouest, près de la rampe d'exploration proposée, les points saillants étaient les suivants : le trou DLM24-873 a recoupé 37,3 g/t d'or sur 3,5 m à 282 m de profondeur; et le trou DLM24-930A a recoupé 20,6 g/t d'or sur 5,5 m à 280 m de profondeur et 1,8 g/t d'or sur 60,5 m à 348 m de profondeur.

Le forage de conversion réalisé dans la zone de prolongement de la fosse ouest, a donné les résultats suivants, notamment le trou DLM24-884 qui a recoupé 4,3 g/t d'or sur 22,5 m à 429 m de profondeur, dont 24,5 g/t d'or sur 3,5 m à 432 m de profondeur, et 3,7 g/t d'or sur 13,4 m à 551 m de profondeur; le trou DLM24-895AW a recoupé 28,8 g/t d'or sur 3,6 m à 570 m de profondeur; et le trou DLM24-873 a recoupé 37,3 g/t d'or sur 3,5 m à 282 m de profondeur.

Les intervalles de forages récents sélectionnés dans la zone de la fosse ouest souterraine et la zone de prolongement de la fosse ouest à Detour Lake sont présentés dans le tableau et la section longitudinale composite ci-dessous.

Trou de forage	Zone	De (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)*
DLM24-839	Prolongement de la fosse ouest	353,0	362,0	321	7,2	5,2
et	Prolongement de la fosse ouest	395,0	419,4	365	19,6	3,9
incluant		398,0	402,0	358	3,2	12,6
DLM24-843	Fosse ouest souterraine	505,8	530,3	413	22,3	4,0
Incluant		519,2	521,5	414	2,1	18,7
DLM24-851	Prolongement de la fosse ouest	350,0	392,3	318	36,1	2,6
Incluant		375,3	378,7	323	2,9	23,5
DLM24-855	Prolongement de la fosse ouest	481,9	509,0	433	22,8	2,4
Incluant		486,0	495,0	429	7,6	5,1
DLM24-860	Prolongement de la fosse ouest	583,9	619,0	524	30,2	2,2
Incluant		583,9	598,0	515	12,1	4,4
DLM24-870	Fosse ouest souterraine	207,6	228,0	182	17,7	3,3
Incluant		221,1	225,0	186	3,4	11,0
DLM24-871	Fosse ouest souterraine	378,5	396,0	313	15,6	4,7
Incluant		378,5	383,6	309	4,5	13,6
DLM24-873	Fosse ouest souterraine	346,1	350,0	282	3,5	37,3
DLM24-874	Fosse ouest souterraine	385,0	396,0	291	10,3	2,5
et		764,0	795,0	550	30,1	4,4
Incluant		789,0	793,0	557	3,9	17,6
DLM24-884	Fosse ouest souterraine	526,3	551,0	429	22,5	4,3
Incluant		540,6	544,4	432	3,5	24,5
et	Fosse ouest souterraine	696,0	710,5	551	13,4	3,7
DLM24-891C	Fosse ouest souterraine	635,0	662,0	562	23,4	1,7
incluant		650,8	662,0	569	9,7	3,4
DLM24-895AW	Prolongement de la fosse ouest	676,0	680,0	570	3,6	28,8
DLM24-897^{E}	Fosse ouest souterraine	305,0	308,0	235	2,8	26,9
et	Fosse ouest souterraine	336,0	348,0	261	11,1	3,3
DLM24-899A	Prolongement de la fosse ouest	578,0	595,9	495	15,8	4,4
DLM24-903	Prolongement de la fosse ouest	403,0	418,0	344	13,2	3,6
et		438,0	446,8	369	7,8	12,8
DLM24-908^{E}	Fosse ouest souterraine	727,0	775,0	576	45,6	2,1
Incluant		764,0	774,0	589	9,5	6,5
et	Fosse ouest souterraine	791,0	819,0	613	26,7	2,1
Incluant		800,0	808,0	612	7,6	5,5
DLM24-911A	Prolongement de la fosse ouest	722,3	750,2	636	24,6	2,4
Incluant		730,9	734,0	633	2,7	13,9
et	Prolongement de la fosse ouest	761,0	792,0	668	27,4	2,4
Incluant		779,8	782,9	672	2,7	16,8
et	Prolongement de la fosse ouest	827,6	835,0	711	6,6	9,5
DLM24-916W	Prolongement de la fosse ouest	460,7	498,1	408	32,2	3,2
Incluant		486,8	491,7	416	4,2	12,8
DLM24-923	Prolongement de la fosse ouest	603,4	630,0	520	23,2	3,3

incluant		603,4	606,5	520	2,7	17,4
DLM24-927	Prolongement de la fosse ouest	445,8	450,7	375	4,3	15,7
DLM24-930A	Fosse ouest souterraine	349,0	355,0	280	5,5	20,6
et	Fosse ouest souterraine	411,0	476,4	348	60,5	1,8

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

[Detour Lake – Coupe longitudinale composite]

De plus amples détails sur le site minier et les programmes d'exploration régionale à Detour Lake en 2024 sont présentés dans le communiqué de presse axé sur Detour Lake daté du 19 juin 2024.

Compte tenu du succès du programme d'exploration à Detour Lake au cours du premier semestre de l'année, la société a approuvé un budget d'exploration supplémentaire de 10,9 M$ pour 55 000 m de forage au cours du deuxième semestre de 2024 axé sur la conversion et l'expansion du corridor à teneur élevée pour accélérer l'atténuation des risques liés au projet souterrain. Ces montants s'ajoutent au budget d'exploration de 27,7 M$ pour 160 000 m de forage pour 2024 à Detour Lake qui a été annoncé précédemment.

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

Les forages d'exploration à Hope Bay au cours du deuxième trimestre de 2024 ont totalisé 35 400 m (66 100 m au cours du premier semestre de 2024) et ont continué de produire de solides résultats au gisement de Madrid dans la zone Patch 7 et dans le segment entre les zones Patch 7 et Suluk.

Le forage intercalaire dans le filon à teneur élevée situé immédiatement au nord des ressources minérales de Patch 7 a donné les résultats suivants dans le trou HBM24-206A qui a recoupé 26,7 g/t d'or sur 2,8 m à 405 m de profondeur, dont 75,0 g/t d'or sur 0,9 m à 404 m de profondeur, et 17,0 g/t d'or sur 25,8 m à 419 m de profondeur, dont 35,6 g/t d'or sur 6,5 m à 412 m de profondeur; le trou HBM24-207 a recoupé 7,2 g/t d'or sur 8,1 m à 559 m de profondeur, dont 8,7 g/t d'or sur 4,5 m à 558 m de profondeur; et le trou HBM24-209 a recoupé 30,8 g/t d'or sur 2,4 m à 559 m de profondeur.

Le filon à teneur élevée demeure ouvert à la fois dans l'axe de plongée ascendante et descendante, avec un potentiel important d'expansion des ressources minérales.

Cette nouvelle zone minéralisée émergente continue de montrer une excellente continuité, ainsi que des teneurs et des épaisseurs supérieures à la moyenne pour le gisement de Madrid. Il est prévu que le programme de forage dans cette région en 2024 aura des répercussions positives sur l'estimation des ressources minérales à la fin de 2024 et sur les scénarios miniers pour le réaménagement potentiel du projet.

À des profondeurs moindres, dans le même secteur de Patch 7, le trou HBM24-191 a recoupé 9,7 g/t d'or sur 6,3 m à 242 m de profondeur et le trou HBM24-201 a recoupé 5,3 g/t d'or sur 18,0 m à 278 m de profondeur. Le forage dans cette zone moins profonde confirme la présence des mêmes structures et roches hôtes favorables recoupées dans les ressources minérales principales de Patch 7, situées à plusieurs centaines de mètres au sud.

Au cours du deuxième trimestre, l'exploration comprenait également des forages d'expansion largement espacés à une plus grande profondeur d'environ 600 m au nord dans le segment généralement non évalué entre les zones Patch 7 et Suluk, dont voici quelques résultats : le trou HBM24-177B a recoupé 9,5 g/t d'or sur 8,6 m à 750 m de profondeur, dont 15,5 g/t d'or sur 3,7 m à 753 m de profondeur; et le trou HBM24-183 a recoupé 14,1 g/t d'or sur 5,0 m à 577 m de profondeur, dont 25,1 g/t d'or sur 2,3 m à 575 m de profondeur.

Les intervalles de forages récents sélectionnés dans le cadre du forage de définition de la zone Patch 7 du gisement Madrid sont présentés dans le tableau et la coupe longitudinale composée ci-dessous.

Trou de forage	De (m)	à (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
HBM24-177B	864,5	883,8	750	8,6	9,5	9,5
incluant	873,9	882,0	753	3,7	15,5	15,5
HBM24-183	684,4	693,5	577	5,0	19,0	14,1
incluant	684,4	688,6	575	2,3	35,8	25,1
HBM24-188	609,4	633,6	475	15,2	5,6	5,6
incluant	611,0	620,0	471	5,7	4,6	4,6
incluant	626,0	633,6	481	4,8	10,9	10,9
HBM24-189	552,3	581,8	443	12,7	6,0	6,0
incluant	552,3	575,2	441	9,9	6,9	6,9
HBM24-191	289,1	297,0	242	6,3	9,7	9,7
HBM24-201	357,0	375,0	278	18,0	10,8	5,3
HBM24-206A	529,0	532,0	405	2,8	28,0	26,7
incluant	529,0	530,0	404	0,9	79,0	75,0
et	539,1	566,0	419	25,8	20,8	17,0
incluant	539,1	546,0	412	6,5	50,7	35,6
HBM24-207	634,8	651,0	559	8,1	7,2	7,2
incluant	637,1	646,1	558	4,5	8,7	8,7
HBM24-209	643,0	646,0	559	2,4	53,7	30,8

* Des teneurs de coupure allant de 50 g/t à 75 g/t d'or ont été utilisées pour les résultats du gisement Madrid à Hope Bay, selon le domaine minéralisé.

[Gisement Madrid à Hope Bay – Coupe longitudinale composée]

Compte tenu des résultats de forage positifs à Madrid au cours du premier semestre de 2024, la société a approuvé un budget d'exploration supplémentaire de 22,6 M$ à Hope Bay pour le deuxième semestre de 2024, pour 62 000 m supplémentaires de forage pour la conversion et l'expansion de Patch 7 afin d'accélérer l'ajout de réserves minérales en prévision d'une décision concernant un projet éventuel en 2025-2026. Cela s'ajoute au budget de 22,0 M$ pour 50 000 m de forage pour 2024 au projet de Hope Bay.

Au début de juillet, la société a conclu une convention d'achat d'actifs avec North Arrow Minerals Inc. pour acquérir une participation de 100 % dans la propriété aurifère d'Oro dans le prolongement nord-est de la ceinture aurifère de Hope Bay, pour une contrepartie en espèces de 1,75 M$ CA. La propriété Oro comprend 4 103 hectares constitués de cinq baux miniers présentant de multiples occurrences historiques de minéralisation aurifère près de la surface.

Projet de cuivre de San Nicolás

Au cours du deuxième trimestre de 2024, Minas de San Nicolás a poursuivi son engagement auprès du gouvernement et des intervenants à l'appui de l'examen du permis et a continué de faire progresser les travaux d'étude de faisabilité, avec des plans pour entreprendre une étude technique détaillée au cours du premier semestre de 2025. L'équipe de Minas de San Nicolás a soumis la demande de changement de permis d'utilisation des terres (ETJ) le 14 juin 2024 et une trousse d'information supplémentaire en réponse aux demandes de renseignements de l'organisme de réglementation concernant sa demande de permis MIA-R (EIA) le 5 juillet 2024. L'approbation du projet devrait suivre, sous réserve de la réception des permis et des résultats de l'étude de faisabilité.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

LaRonde – Solide rendement opérationnel grâce à des teneurs plus élevées; les initiatives d'automatisation de la mine LaRonde, zone 5 continuent de dépasser les objectifs

LaRonde – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	680	660	1 360	1 368
Tonnes de minerai traitées par jour	7 473	7 253	7 473	7 558
Teneur en or (g/t)	4,05	3,82	3,73	3,77
Production aurifère (onces)	**82 334**	**76 780**	**150 698**	**156 387**
Coûts de production par tonne ($ CA)	128 $	174 $	158 $	145 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)[15]	157 $	151 $	157 $	154 $
Coûts de production par once	775 $	1 117 $	1 051 $	944 $
Total des coûts au comptant par once	816 $	884 $	929 $	922 $

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement d'un volume plus élevé de minerai extrait et broyé grâce à un solide rendement opérationnel et à des teneurs aurifères plus élevées, comme prévu dans la séquence d'exploitation, ce qui a été annulé partiellement par une récupération plus faible.

- Premier semestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la baisse des teneurs aurifères et du volume de minerai broyé.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse du volume de minerai broyé au cours de la période, en partie annulée par le moment choisi pour les ventes de stocks et la hausse des coûts de broyage et des redevances à la mine LaRonde. Les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et de la diminution des coûts de production par tonne.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'utilisation du minerai des piles de stockage, du moment choisi pour les ventes de stocks, de la hausse des coûts de broyage et des redevances à la mine LaRonde et de la baisse des volumes 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 baisse des teneurs aurifères.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts de broyage et des redevances à la mine LaRonde, annulée en partie par l'augmentation des volumes de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des teneurs aurifères, annulée partiellement par l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

[15] 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 et est déclarée par tonne de minerai broyé. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR et un rapprochement avec les coûts de production, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'utilisation du minerai des piles de stockage, de la hausse des coûts de broyage et des redevances et de la baisse du volume de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères et de l'augmentation des coûts des sites miniers par tonne.

Points saillants

- La production d'or au cours du trimestre a été plus élevée que prévu en raison de teneurs plus élevées et d'un volume plus élevé de minerai broyé.

- La société a poursuivi ses initiatives d'automatisation à la mine LaRonde, zone 5 (« LZ5 ») et a dépassé son objectif d'automatisation de 22 %. Environ 1 800 t/j ont été déplacées au cours du trimestre au moyen de pelles et de camions automatisés, ce qui a contribué au solide rendement global du site, s'établissant à une moyenne de 3 450 t/j.

- L'installation de traitement LZ5 a été mise en mode surveillance et entretien au cours du troisième trimestre de 2023 et devrait redémarrer au troisième trimestre de 2024. Pendant le temps d'arrêt, la société continue de réviser les réservoirs de lixiviation de l'installation et remet à neuf le silo de minerai. Le minerai de LZ5 continuera d'être traité au concentrateur LaRonde jusqu'au redémarrage de l'installation de traitement LZ5.

- Un arrêt des activités a été prévu pour le troisième trimestre de 2024 pendant 14 jours à la mine LaRonde et pendant 11 jours au concentrateur LaRonde le tout s'étant terminé en juillet.

- Le 24 juin 2024, un séisme de magnitude 4,1 sur l'échelle de Richter s'est produit à la mine LaRonde. Les protocoles de sécurité ont été suivis, la mine a été évacuée et aucun travailleur n'a été blessé. Le soutien dynamique au sol a fonctionné comme prévu. Bien que la mine ait été fermée pendant environ deux jours, le concentrateur a continué de fonctionner normalement avec le minerai des piles de stockage de surface. La société a développé une expertise propre au site en matière d'atténuation des risques sismiques au cours des nombreuses années d'exploitation à LaRonde. L'objectif de la société demeure de gérer le risque sismique en améliorant continuellement les mesures d'atténuation pour assurer un milieu de travail sécuritaire tout en maintenant des taux de production raisonnables. Ces mesures d'atténuation comprennent les protocoles de non-entrée liés à la sismicité, le soutien dynamique du terrain et, de plus en plus, l'exploitation à distance depuis la surface.

- Au concentrateur LaRonde, la priorité demeure l'amélioration des taux de récupération du concentrateur en optimisant le mélange des types de minerai de la mine LaRonde, de la zone 11-3, de la zone LZ5, de Goldex et d'Akasaba Ouest.

- Au cours du trimestre, LaRonde a été reconnue pour son rendement environnemental et social, recevant les prix suivants :

    - Prix d'excellence VDMD de l'Association minière du Canada pour la transition vers la gestion des résidus filtrés – ce prix reconnaît les projets et les initiatives novateurs qui soutiennent le développement durable

    - Prix des relations avec les communautés de l'Association minière du Québec (AMQ) – reconnaissance de l'entente de collaboration avec les Premières Nations d'Abitibiwinni et le projet Nikan, qui facilite l'intégration et le maintien en poste des travailleurs autochtones

Canadian Malartic – Un nombre plus élevé de tonnes traitées entraîne une solide production; des nombres records de mètres de mise en valeur et production record à Odyssey Sud

Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation*	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 182	4 882	10 355	9 406
Tonnes de minerai traitées par jour	56 945	53 648	56 896	51 967
Teneur en or (g/t)	1,17	1,22	1,19	1,21
Production aurifère* (onces)	**180 871**	**177 755**	**367 777**	**258 440**
Coûts de production par tonne ($ CA)	38 $	40 $	35 $	38 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	42 $	39 $	42 $	39 $
Coûts de production par once	798 $	811 $	737 $	780 $
Total des coûts au comptant par once	871 $	772 $	860 $	779 $

* 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 une participation à 100 % par la suite. Le tonnage de minerai traité est déclaré en fonction d'une participation à 100 % pour les deux périodes.

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits découlant d'un solide rendement opérationnel à la fosse Barnat et à la mine Odyssey, annulée partiellement par la baisse des teneurs aurifères découlant de l'augmentation du minerai provenant de la pile de stockage à faible teneur.

- Premier semestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de l'augmentation du pourcentage de propriété de la société entre les périodes de 50 % à 100 % à la suite de la clôture de l'acquisition de la transaction Yamana et de l'augmentation du débit, le tout annulé partiellement par les teneurs aurifères plus faibles résultant de l'augmentation de l'utilisation de minerai à partir de la pile de stockage à faible teneur.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des volumes de minerai broyé et du moment des ajustements des stocks au cours de la période comparative. Les coûts de production par once ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement d'un volume plus élevé de minerai broyé et du moment des ajustements des stocks au cours de la période comparative. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse des coûts de production par tonne, compensée en partie par la diminution des teneurs aurifères au cours de la période.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du broyage du minerai des piles de stockage à faible teneur et de la hausse des coûts des redevances au cours du trimestre, le tout annulé partiellement par l'augmentation du volume de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs qui ont entraîné une hausse des coûts des sites miniers par tonne et la baisse des teneurs aurifères au cours de la période.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers 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 à faible teneur et de la hausse des coûts des redevances, hausse annulée partiellement par l'augmentation des volumes de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de

l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs qui ont entraîné une hausse des coûts des sites miniers par tonne et la baisse des teneurs aurifères au cours de la période.

Points saillants

- À Canadian Malartic, le débit plus élevé du concentrateur, les teneurs aurifères plus élevées de la fosse de Barnat en raison du séquençage de la mine et des taux de récupération plus élevés que prévu du concentrateur, ainsi que la production record d'Odyssey, ont donné lieu à une production d'or trimestrielle supérieure à celle prévue.

- À Odyssey Sud, le nombre total de mètres mis en valeur au cours du trimestre a établi un record à 3 870 mètres. La production d'or et le taux d'extraction étaient supérieurs aux prévisions, soit environ 22 300 onces d'or et 3 750 t/j, respectivement. Le solide rendement opérationnel a été soutenu par la disponibilité plus élevée que prévu de l'équipement et l'ajout de camions de transport de 65 tonnes.

- Le rapprochement des résultats des chantiers d'abattage à Odyssey Sud demeure positif, en raison principalement de la contribution des zones internes, qui a permis de produire environ 13 % d'onces d'or de plus que prévu au deuxième trimestre.

- À la fosse Canadian Malartic, la société a continué la construction de la berme centrale (progression d'environ 95 % au 30 juin 2024) en vue de l'élimination des résidus dans la fosse, qui devrait commencer en juillet 2024.

- Un arrêt prolongé au concentrateur de Canadian Malartic est prévu pour le troisième trimestre de 2024, pour un total de 10 jours (environ 5 jours de plus que le plan initial) en raison de l'accélération des travaux d'entretien sur le mécanisme d'entretien de l'épaississeur de résidus.

- Une mise à jour sur la mise en valeur, la construction et l'exploration de la mine Odyssey est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

- Au cours du trimestre, la mine Canadian Malartic a été reconnue pour son rendement en matière de santé et de sécurité et a reçu les prix suivants :

    - Trophée John T. Ryan pour la sécurité, sélection régionale de l'est du Canada de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole – décerné à une mine à ciel ouvert qui a connu la plus faible fréquence de blessures déclarées au cours de l'année précédente

    - Trophées F.J. O'Connell pour les opérations de surface de l'AMQ – reconnaître les performances en santé et sécurité du travail (SST) des membres de l'AMQ.

Goldex – Tonnage record depuis le redémarrage en 2013; début de la production à partir de la zone Deep 2

Complexe Goldex – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	765	761	1 525	1 459
Tonnes de minerai traitées par jour	8 407	8 363	8 379	8 061
Teneur en or (g/t)	1,62	1,74	1,63	1,74
Production aurifère (onces)	**33 750**	**37 716**	**68 138**	**71 739**
Coûts de production par tonne ($ CA)	59 $	50 $	59 $	52 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	60 $	51 $	60 $	51 $
Coûts de production par once	980 $	747 $	973 $	781 $
Total des coûts au comptant par once	864 $	776 $	906 $	792 $

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – 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 moyennes attribuable à la hausse des volumes de minerai provenant de Akasaba Ouest.

- Premier semestre de 2024 – 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 moyennes, résultant de l'augmentation des volumes de minerai provenant de Akasaba Ouest, annulée partiellement par la hausse des volumes de minerai traité.

Coûts de production

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des coûts de production souterraine et des coûts d'exploitation à ciel ouvert, de l'augmentation des coûts de broyage et de la réduction de l'ajustement des coûts de décapage reportés au projet Akasaba Ouest, le tout annulé partiellement par la hausse des volumes de minerai broyé. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport aux périodes de l'exercice précédent en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et la baisse des teneurs aurifères.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs susmentionnés pour la hausse des coûts de production par once.

Points saillants

- La production d'or solide au cours du trimestre a été alimentée par le débit record au concentrateur depuis le redémarrage des activités de Goldex en 2013, y compris un débit record d'environ 289 000 tonnes traitées en mai.

- La mise en valeur de la zone Deep 2 a continué de progresser comme prévu au cours du trimestre et la production initiale a commencé en juin 2024.

- Au cours du trimestre, Goldex a été reconnue pour son rendement en matière de santé et de sécurité et a reçu les prix suivants :

    - Le Trophée John T. Ryan Canada de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole – décerné à une mine de métaux qui a connu la plus faible fréquence de blessures déclarées au cours de l'année précédente

    - Le Trophée F.J. O'Connell de l'AMQ pour les opérations souterraines – reconnaître les performances en santé et sécurité du travail (SST) des membres de l'AMQ.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Detour Lake – Amélioration du débit du concentrateur d'un trimestre à l'autre; en bonne voie vers le million d'onces fournies en juin

Detour Lake – Statistiques d'exploitation*	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 792	6 800	13 294	13 197
Tonnes de minerai traitées par jour	74 637	74 725	73 044	72 912
Teneur en or (g/t)	0,86	0,85	0,84	0,85
Production aurifère (onces)	**168 247**	**169 352**	**318 998**	**331 209**
Coûts de production par tonne ($ CA)	24 $	22 $	26 $	23 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	26 $	26 $	27 $	26 $
Coûts de production par once	715 $	666 $	791 $	685 $
Total des coûts au comptant par once	791 $	731 $	829 $	750 $

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – La production d'or a légèrement diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse du taux de récupération métallurgique attribuable à une efficacité de broyage plus faible découlant du changement dans les matériaux de concassage au cours du trimestre, le tout annulé partiellement par la hausse des teneurs aurifères.

- Premier semestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse du taux de récupération métallurgique attribuable à un concassage anormal des matériaux de concassage qui a une incidence sur l'efficacité du broyage et des teneurs aurifères plus faibles, le tout annulé partiellement par l'augmentation du débit.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – 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 de broyage découlant de la modification des matériaux de concassage au concentrateur SAG et de la hausse des coûts d'extraction minière, annulée partiellement par l'accumulation de minerai sur les piles de stockage pendant la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne, en partie annulée par les teneurs aurifères plus élevées.

- Premier semestre de 2024 – 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 de broyage découlant de la modification des matériaux de concassage au concentrateur SAG et de la hausse des coûts d'extraction minière, annulée partiellement par l'accumulation de minerai sur les piles de stockage pendant la période en cours et par l'augmentation des volumes de minerai traité 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 des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et la baisse des teneurs aurifères

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne sont demeurés inchangés par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse du taux de récupération métallurgique, annulée partiellement par des teneurs aurifères plus élevées.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné la hausse des coûts de production par once.

Points saillants

- Au deuxième trimestre de 2024, le débit du concentrateur de 74 637 t/j a augmenté par rapport à celui du premier trimestre en raison principalement du remplacement des matériaux de concassage défectueux au concentrateur SAG et d'une disponibilité trimestrielle record de 93,0 %. L'installation de nouveaux instruments au concentrateur SAG pour optimiser l'équilibre de charge entre les concentrateurs SAG et les broyeurs à boulets a contribué à l'atteinte d'un rendement mensuel de 81 324 t/j en juin 2024. D'autres initiatives qui devraient aider à atteindre le taux cible de 76 700 t/j d'ici la fin de 2024 comprennent l'installation du nouveau broyeur à boulets à vidange Grizzly, la mise à niveau de la boîte de décharge du SAG dans l'un des circuits et l'installation d'un entraînement à vitesse variable vers les concasseurs secondaires.

- La phase 2 de la mine à ciel ouvert a été achevée au deuxième trimestre de 2024. L'assemblage de la nouvelle pelle à câbles Komatsu était terminé à environ 80 % au 30 juin 2024, et la mise en service est prévue au troisième trimestre de 2024. La nouvelle pelle à câbles devrait accroître la capacité requise selon la durée de vie prévue du plan minier et remplacera une pelle au diesel de capacité inférieure.

- Le taux de récupération métallurgique est demeuré inférieur aux prévisions au deuxième trimestre de 2024 en raison de la diminution de l'efficacité du broyage liée au changement des matériaux de concassage. La société continue de travailler avec ses fournisseurs pour optimiser l'efficacité du concassage au concentrateur SAG et a prévu d'autres essais avec de nouveaux matériaux de concassage au troisième trimestre de 2024.

- L'agrandissement de l'atelier d'entretien des mines pour soutenir l'augmentation des taux d'extraction minière et du nombre de véhicules de production est en cours. 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 afin d'améliorer la qualité de l'électricité à la mine et d'améliorer l'état de préparation du site pour des projets potentiels comme le projet souterrain de Detour Lake et l'agrandissement du concentrateur. Les travaux techniques ont été achevés et les commandes d'articles à long délai de livraison ont été effectuées au deuxième trimestre de 2024. 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 de projets futurs, en 2025.

- Une mise à jour sur l'étude du projet souterrain et les résultats d'exploration est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

Macassa – Trimestres consécutifs de débit record au concentrateur; amélioration continue de la productivité grâce à l'augmentation de la main-d'œuvre et à la disponibilité de l'équipement

Macassa – Statistiques d'exploitation	**Trimestres clos les 30 juin**		**Semestres clos les 30 juin**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	152	112	286	199
Tonnes de minerai traitées par jour	1 670	1 231	1 571	1 099
Teneur en or (g/t)	13,44	16,16	14,77	19,29
Production aurifère (onces)	**64 062**	**57 044**	**132 321**	**121 159**
Coûts de production par tonne ($ CA)	459 $	464 $	70 $	519 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	476 $	503 $	84 $	539 $
Coûts de production par once	797 $	676 $	746 $	631 $
Total des coûts au comptant par once	833 $	747 $	770 $	672 $

Production d'or

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation des débits attribuable aux gains de productivité découlant des nouvelles infrastructures de ventilation, de l'amélioration de la disponibilité de l'équipement et de l'ajout de minerai provenant du gisement près de la surface, le tout partiellement compensé par des teneurs aurifères plus faibles liées à l'ajout de minerai provenant du gisement près de la surface.

Coûts de production

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours des périodes en cours, baisse annulée partiellement par l'augmentation des coûts de mise en valeur souterraine et des coûts d'extraction. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison de teneurs aurifères inférieures et de l'augmentation des coûts de mise en valeur souterraine et des coûts d'extraction.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné la baisse des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par

once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées ayant entraîné la hausse des coûts de production par once.

Points saillants

- Macassa a enregistré son meilleur rendement trimestriel en matière de sécurité depuis la fusion entre Agnico Eagle et Kirkland Lake Gold. L'équipe de sauvetage minier de Macassa a remporté la première place à la compétition du district de Kirkland Lake ainsi qu'à la compétition provinciale de sauvetage minier de l'Ontario.

- Au cours du deuxième trimestre de 2024, Macassa a continué de démontrer des gains de productivité soutenus avec des volumes trimestriels records transportés et des débits trimestriels records au concentrateur. Les teneurs aurifères étaient inférieures aux prévisions, en raison principalement du traitement d'une plus grande quantité de minerai à faible teneur dans le gisement près de la surface.

- Au portail (accès à la rampe aux gisements près de la surface et AK), la production par longs trous des chambres d'abattage dans le gisement près de la surface s'est poursuivie au deuxième trimestre de 2024, le volume de minerai extrait et concassé dépassant les objectifs prévus.

- La construction de la nouvelle usine de remblai était terminée à 50 % au 30 juin 2024, la mise en service est prévue au premier semestre de 2025

NUNAVUT

Meliadine – Solide rendement trimestriel malgré une migration du caribou plus hâtive que prévu; achèvement de la phase 2 de l'agrandissement du concentrateur

Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	421	461	917	937
Tonnes de minerai traitées par jour	4 626	5 066	5 038	5 177
Teneur en or (g/t)	6,79	6,14	6,49	6,13
Production aurifère (onces)	**88 675**	**87 682**	**184 400**	**178 149**
Coûts de production par tonne ($ CA)	278 $	230 $	265 $	229 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	254 $	261 $	249 $	250 $
Coûts de production par once	969 $	899 $	973 $	898 $
Total des coûts au comptant par once	892 $	1 019 $	918 $	978 $

Production d'or

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées comme prévu dans la séquence d'extraction, partiellement compensées par la baisse des débits.

Coûts de production

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement du moment des ventes de stocks, de la hausse des coûts des services souterrains et des redevances et d'un volume plus faible de minerai traité au cours des périodes en cours, le tout partiellement compensé par l'accumulation du minerai sur les piles de stockage. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport aux périodes de l'exercice précédent pour les mêmes raisons qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne, annulée partiellement par l'augmentation des teneurs aurifères pour les périodes en cours

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de l'accumulation de minerai sur les piles de stockage, le tout partiellement compensé par la baisse des volumes de minerai traité. Le total des coûts au comptant par once a diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et des mêmes raisons qui ont entraîné une baisse des coûts des sites miniers par tonne.

Points saillants

- La production d'or au cours du trimestre a été légèrement touchée par la baisse des débits en raison d'une période de migration du caribou plus hâtive que prévu. Compte tenu du temps d'arrêt d'exploitation en raison de la migration, la société a profité de l'occasion pour remettre en état la rampe souterraine au cours de cette période. La société adapte son plan de préparation pour le caribou, qui comprend le déploiement plus rapide des conteneurs, le concassage du minerai des piles de stockage et l'entreposage de matériaux de surface et souterrains, afin d'atténuer davantage l'impact de la migration hâtive du caribou dans les années à venir.
- Le projet d'agrandissement du concentrateur a été achevé au cours du deuxième trimestre et la mise en service est prévue au troisième trimestre de 2024. Le débit du concentrateur devrait atteindre 6 000 t/j d'ici la fin de 2024.
- Au cours du premier trimestre de 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. Une réunion technique avec l'Office des eaux du Nunavut et des réunions avec la collectivité ont eu lieu au cours du deuxième trimestre de 2024. Les audiences publiques sont prévues au cours du troisième trimestre de 2024. La société s'attend maintenant à recevoir les permis au cours du premier trimestre de 2025.
- Au cours du trimestre, Meliadine a été reconnue pour son rendement en matière de santé et de sécurité et a reçu le Trophée John T. Ryan, sélection régionale de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole pour la deuxième année consécutive – décerné à une mine de métaux des provinces et des territoires des Prairies qui a connu la plus faible fréquence de blessures déclarées obligatoire au cours de l'année précédente.

Meadowbank – Les teneurs plus élevées et le transport de minerai record dans les activités souterraines entraînent la production

Complexe Meadowbank – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	990	845	2 061	1 828
Tonnes de minerai traitées par jour	10 879	9 286	11 324	10 099
Teneur en or (g/t)	4,36	3,79	4,22	3,85
Production aurifère (onces)	**126 419**	**94 775**	**254 193**	**205 885**
Coûts de production par tonne ($ CA)	169 $	186 $	156 $	181 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ CA)	160 $	178 $	155 $	176 $
Coûts de production par once	973 $	1 240 $	933 $	1 202 $
Total des coûts au comptant par once	922 $	1 156 $	930 $	1 144 $

Production d'or

- Deuxième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des débits, car les activités de la période précédente ont été touchées par les arrêts imprévus du concentrateur en raison de la migration des caribous et des teneurs aurifères plus élevées, comme prévu dans le plan minier.
- Premier semestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des débits, car la période comparative a été touchée par un temps d'arrêt imprévu au concentrateur SAG et par les arrêts imprévus du concentrateur en raison de la migration du caribou, et des teneurs aurifères plus élevées comme prévu dans le plan minier.

Coûts de production

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison de la hausse des volumes de minerai broyé. Les coûts de production par once ont diminué en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées et de la diminution des coûts de production par tonne.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent, pour les raisons susmentionnées ayant entraîné la baisse des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a diminué en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent pour les mêmes facteurs susmentionnés qui ont entraîné une baisse des coûts de production par once.

Points saillants

- La production d'or a été plus élevée que prévu en raison du rendement opérationnel des activités à ciel ouvert et souterraines.
- L'exploitation à ciel ouvert a continué d'offrir un solide rendement sur le plan du transport au deuxième trimestre de 2024, atteignant un record mensuel en juin 2024 grâce à une disponibilité accrue de l'équipement et à des temps de cycle plus courts.
- L'exploitation souterraine a également connu un autre trimestre solide, établissant des records de rendement trimestriel pour le transport, le forage de production et la cimentation des remblais au deuxième trimestre de 2024. Cela a été accompli grâce à des gains de productivité continus qui ont démontré une amélioration soutenue tout au long du cycle minier et à une adhésion et à une conformité accrues au plan.

AUSTRALIE

Fosterville – Volume de minerai extrait record pour le trimestre et débit mensuel record du concentrateur

Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023	2024	2023
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	234	176	406	324
Tonnes de minerai traitées par jour	2 571	1 934	2 231	1 790
Teneur en or (g/t)	9,06	14,77	9,68	16,49
Production aurifère (onces)	**65 963**	**81 813**	**122 532**	**168 371**
Coûts de production par tonne ($ AU)	237 $	308 $	264 $	335 $
Coûts des sites miniers par tonne ($ AU)	259 $	304 $	265 $	21 $
Coûts de production par once	558 $	438 $	575 $	430 $
Total des coûts au comptant par once	608 $	436 $	575 $	416 $

Production d'or

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères attribuable à la séquence minière, partiellement compensée par la hausse du débit du concentrateur.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison d'un volume plus élevé de minerai extrait et broyé, baisse annulée partiellement par la hausse des coûts d'extraction associée au volume supplémentaire, à la hausse des redevances et à l'accumulation de minerai sur les piles de stockage. Les coûts de production par once ont

augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la baisse de la production aurifère, compensée en partie par la diminution des coûts de production par tonne et la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la hausse des volumes de minerai broyé, baisse annulée partiellement par la hausse des coûts d'extraction minière et des redevances. 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 aurifère et du moment choisi pour les ventes de stocks, compensée en partie par la baisse des coûts de production par tonne et la faiblesse du dollar australien par rapport au dollar américain.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison d'un volume plus élevé de minerai extrait et broyé, baisse annulée partiellement par la hausse des coûts des sites miniers associée au volume supplémentaire et à la hausse des redevances. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison de la baisse de la production aurifère, 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 continue de mettre l'accent sur les gains de productivité et le contrôle des coûts à la mine et au concentrateur afin de maximiser le débit et de réduire les coûts unitaires, car les teneurs aurifères continuent de diminuer avec l'épuisement de la zone Swan. Au deuxième trimestre de 2024, Fosterville a établi un record trimestriel d'extraction minière d'environ 241 000 tonnes, grâce à la mise en valeur du minerai plus élevée que prévu à Robbins Hill et à Phoenix. La société a également établi un record mensuel en matière de débit au concentrateur, avec environ 101 000 tonnes traitées en juin.
- Fosterville a lancé un programme d'amélioration continue en tirant parti des travaux achevés récemment à Meadowbank et à Meliadine et se concentre sur d'autres gains de productivité à la mine et au concentrateur et sur l'amélioration des coûts. Au deuxième trimestre, une évaluation diagnostique et une analyse comparative ont été réalisées, mettant en évidence le temps de cycle d'un chantier minier comme un domaine d'intérêt.
- 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 deuxième trimestre de 2024, la société a poursuivi l'excavation des puits de ventilation et le projet progresse comme prévu à environ 63 % d'achèvement. La Société s'attend à ce que le projet soit terminé d'ici le début de 2025.

FINLANDE

Kittila – Production aurifère conforme aux objectifs malgré les défis liés au taux de récupération au concentrateur; lancement d'un programme d'amélioration continue

Kittila – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	524	417	1 006	913
Tonnes de minerai traitées par jour	5 758	4 582	5 527	5 044
Teneur en or (g/t)	4,07	4,42	4,19	4,59
Production aurifère (onces)	**55 671**	**50 130**	**110 252**	**113 822**
Coûts de production par tonne (EUR)	102 €	101 €	107 €	100 €
Coûts des sites miniers par tonne (EUR)	101 €	104 €	106 €	101 €
Coûts de production par once	1 033 $	864 $	1 057 $	849 $
Total des coûts au comptant par once	1 020 $	899 $	1 044 $	847 $

Production d'or

- Deuxième trimestre 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation du débit, car le concentrateur a fonctionné pendant la période en cours, comparativement à l'arrêt prévu de l'autoclave pendant 10 jours au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, augmentation annulée partiellement par la diminution des teneurs et des taux de récupération.
- Premier semestre de 2024 – 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 et des taux de récupération, annulée partiellement par la hausse du débit du concentrateur.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté légèrement par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'utilisation du minerai des piles de stockage au cours de la période, comparativement à l'accumulation du minerai sur les piles de stockage au cours de la période correspondante de l'exercice précédent et à la hausse des coûts d'exploitation minière souterraine et des redevances, le tout étant annulé partiellement par la baisse des coûts d'entretien du concentrateur au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère et des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne.
- Premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du concassage du minerai des piles de stockage au cours de la période, comparativement à l'accumulation de minerais sur les piles de stockage au cours de la période correspondante de l'exercice précédent, ainsi que des coûts plus élevés de l'exploitation minière souterraine et des redevances, hausse annulée partiellement par un volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère et de la hausse des coûts de production par tonne.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période, baisse annulée partiellement par l'augmentation des coûts d'exploitation minière souterraine et des redevances. Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère, annulée en partie par les mêmes facteurs ayant causé la baisse des coûts des sites miniers par tonne.
- Premier semestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des coûts d'exploitation minière souterraine et des redevances, hausse annulée en partie par l'augmentation des volumes de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de la baisse de la production aurifère et des mêmes facteurs qui ont entraîné une hausse des coûts des sites miniers par tonne.

Points saillants

- Les débits du concentrateur sont demeurés conformes à la cible au deuxième trimestre de 2024, mais les taux de récupération sont demeurés inférieurs aux prévisions en raison des teneurs élevées en carbone et en soufre du minerai qui a eu une incidence sur la production aurifère. Des essais de rendement avec un dépresseur de carbone ont été menés au cours du trimestre avec des résultats non concluants. La modélisation minéralogique est en cours et d'autres tests seront effectués au troisième trimestre de 2024
- Kittila a lancé un programme d'amélioration continue en tirant parti des travaux achevés récemment à Meadowbank et à Meliadine et se concentre sur les gains de productivité et l'amélioration des coûts de la mine. Au deuxième trimestre, une évaluation diagnostique et une analyse comparative ont été effectuées.

MEXIQUE

Pinos Altos – Production d'or conforme aux objectifs, soutenue par le rendement solide de la fosse à ciel ouvert et du concentrateur

Pinos Altos – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	454	401	880	765
Tonnes de minerai traitées par jour	4 989	4 407	4 835	4 227
Teneur en or (g/t)	1,70	1,80	1,79	1,97
Production aurifère (onces)	**23 754**	**22 159**	**48 479**	**46 293**
Coûts de production par tonne	95 $	87 $	87 $	88 $
Coûts des sites miniers par tonne	93 $	90 $	94 $	91 $
Coûts de production par once	1 815 $	1 566 $	1 578 $	1 461 $
Total des coûts au comptant par once	1 414 $	1 282 $	1 380 $	1 196 $

Production d'or

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 - La production d'or a augmenté en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation des débits du concentrateur, hausse annulée partiellement par les teneurs aurifères moins élevées que prévu dans la séquence minière.

Coûts de production

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la réduction de l'ajustement des coûts de décapage reportés, compensée en partie par la hausse 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 principalement des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et une baisse des teneurs aurifères.

- Premier semestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement d'un volume plus élevé de minerai broyé, le tout annulé partiellement par la réduction de l'ajustement des coûts de décapage reportés 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 principalement de la baisse des teneurs aurifères, le tout annulé partiellement par les mêmes facteurs qui ont entraîné une baisse des coûts de production par tonne.

Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Deuxième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes facteurs susmentionnés qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné la hausse des coûts de production par once.

- Premier semestre de2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des ajustements d'inventaire, annulée en partie par l'augmentation du volume de minerai traité. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés qui ont entraîné la hausse des coûts de production par once et le renforcement du peso mexicain par rapport au dollar américain.

La India – La lixiviation résiduelle se poursuivra jusqu'à la fin de 2024.

La India – Statistiques d'exploitation	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—	880	—	1 540
Tonnes de minerai traitées par jour	—	9 670	—	8 508
Teneur en or (g/t)	—	0,74	—	0,72
Production aurifère (onces)	**6 079**	**17 833**	**16 661**	**34 154**
Coûts de production par tonne	— $	27 $	— $	28 $
Coûts des sites miniers par tonne	— $	28 $	— $	30 $
Coûts de production par once	2 146 $	1 326 $	1 742 $	1 281 $
Total des coûts au comptant par once	2 171 $	1 385 $	1 715 $	1 348 $

Production d'or

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison de la cessation des activités minières à La India au quatrième trimestre de 2023. La production d'or pour les périodes en cours provient uniquement de la lixiviation résiduelle.

Coûts de production

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Les coûts de production par once ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la cessation des activités minières, hausse annulée partiellement par le renforcement du peso mexicain par rapport au dollar américain entre les périodes.

- Deuxième trimestre et premier semestre de 2024 – Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites au cours de la période.

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.

À propos de ce communiqué

Sauf indication contraire, les mentions de « LaRonde », de « Canadian Malartic », de « Meadowbank » et de « Goldex » s'appliquent respectivement aux activités de la société au complexe LaRonde, au complexe Canadian Malartic, au complexe Meadowbank et au complexe Goldex. Le complexe LaRonde comprend le concentrateur et les activités de traitement à la mine LaRonde et à la mine LaRonde, zone 5. Le complexe Canadian Malartic comprend le concentrateur et les activités de traitement à la mine Canadian Malartic et à la mine Odyssey. Le complexe de Meadowbank comprend le concentrateur et les activités de traitement à la mine Meadowbank et aux mines à ciel ouvert et souterraines d'Amaruq. Le complexe Goldex comprend le concentrateur et les activités de traitement à la mine Goldex et à la mine à ciel ouvert Akasaba. Les mentions d'autres activités concernent les mines, les projets ou les propriétés pertinents, le cas échéant.

Lorsqu'ils sont utilisés dans le présent communiqué, les termes « y compris » et « tels que » signifient y compris et tels que, sans s'y limiter.

Les renseignements contenus sur tout site Web auquel le présent communiqué est lié ou auquel il est fait référence (y compris le site Web de la société) ne font pas partie du présent communiqué.

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

Le présent communiqué présente certaines mesures et certains ratios de rendement financier, notamment le « total des coûts au comptant par once », les « coûts des sites miniers par tonne », les « coûts de maintien tout compris par once », le « résultat net ajusté », le « résultat net ajusté par action », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action », le « BAIIA », ce qui signifie le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement, le « BAIIA ajusté », les « flux de trésorerie disponibles », les « flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement », la « marge d'exploitation », les « dépenses d'investissement de maintien », les « dépenses d'investissement de mise en valeur » et la « dette nette », ainsi que, pour certaines de ces mesures, leurs ratios connexes par action qui ne sont pas des mesures normalisées en vertu des IFRS. Ces mesures peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres producteurs d'or et doivent être considérées conjointement avec d'autres données préparées conformément aux IFRS. Vous trouverez ci-dessous 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.

Total des coûts au comptant par once et des coûts des sites miniers par tonne

Le total des coûts au comptant par once d'or produite est présenté en fonction des sous-produits (en déduisant les produits tirés des métaux récupérés comme sous-produits des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés des métaux récupérés comme sous-produits). Le total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits est calculé en rajustant les coûts de production, tels qu'ils sont inscrits dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats, pour tenir compte des produits tirés des sous-produits, des coûts de production liés aux stocks, de l'incidence de la répartition du prix d'acquisition en lien avec 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 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 au comptant par once pour prendre en compte les capacités de générer des flux de trésorerie de la société, le calcul du total des coûts au comptant par once pour Canadian Malartic a été ajusté en fonction de cette répartition du prix d'acquisition pour les données des périodes comparables. Les investisseurs doivent prendre note que le total des coûts au comptant 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 au comptant par once en fonction des co-produits est calculé de la même façon que le total des coûts au comptant par once 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 au comptant par once en fonction des co-produits ne reflète pas une réduction des coûts de production ni des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associées à la production et à la vente des métaux récupérés comme sous-produits.

Le total des coûts au comptant par once 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 au comptant 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 au comptant par once 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 au comptant 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 ces mesures 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.

Sauf indication contraire, le total des coûts au comptant par once est présenté en fonction des sous-produits. Le total des coûts au comptant par once est présenté en fonction des sous-produits, car i) la majorité des produits de la société proviennent de l'or, ii) la société extrait du minerai, qui contient de l'or, de l'argent, du zinc, du cuivre et d'autres métaux, iii) il n'est pas possible d'attribuer spécifiquement tous les coûts aux produits tirés de l'or, de l'argent, du zinc, du cuivre et d'autres métaux produits par la société, iv) il s'agit d'une méthode utilisée par la direction et le conseil d'administration pour surveiller les opérations, et v) de nombreux autres producteurs d'or présentent des mesures semblables en fonction des sous-produits plutôt que des co-produits.

Les coûts des sites miniers par tonne sont calculés en ajustant les coûts de production, comme ils figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires 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 au comptant par once 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 tableaux suivants présentent un rapprochement du total des coûts au comptant par once et des coûts des sites miniers par tonne aux coûts de production, exclusion faite de l'amortissement, pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2024 et 30 juin 2023, tels qu'ils sont présentés dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats conformément aux IFRS.

Total des coûts de production par mine

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
(en milliers de dollars américains)	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Québec				
Mine LaRonde	43 682 $	63 969 $	119 238 $	103 676 $
Mine LaRonde, zone 5	20 121	21 763	39 143	43 987
Complexe LaRonde	63 803	85 732	158 381	147 663
Canadian Malartic[(i)]	144 333	144 190	270 909	201 481
Goldex	33 084	28 160	66 266	55 995
Ontario				
Detour Lake	120 302	112 796	252 207	226 818
Macassa	51 029	38 545	98 677	76 504
Nunavut				
Meliadine	85 913	78 817	179 364	160 011
Meadowbank	123 014	117 488	237 176	247 492
Australie				
Fosterville	36 824	35 831	70 478	72 430
Europe				
Kittila	57 529	43 336	116 567	96 631
Mexique				
Pinos Altos	43 109	34 709	76 516	67 631
La India	13 044	23 649	29 028	43 741
Coûts de production selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats	771 984 $	743 253 $	1 555 569 $	1 396 397 $

Rapprochement des coûts de production et du total des coûts au comptant par once 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)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		62 260		58 635		114 075		118 168
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	43 682 $	702 $	63 969 $	1 091 $	119 238 $	1 045 $	103 676 $	877 $
Ajustements des stocks[ii]	16 244	261	(8 971)	(153)	1 533	14	13 534	115
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	351	5	770	13	370	3	1 848	16
Autres ajustements[v]	3 227	52	5 555	95	8 220	72	9 903	83
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	63 504 $	1 020 $	61 323 $	1 046 $	129 361 $	1 134 $	128 961 $	1 091 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(17 016)	(273)	(15 157)	(259)	(29 606)	(260)	(29 689)	(251)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	46 488 $	747 $	46 166 $	787 $	99 755 $	874 $	99 272 $	840 $

Mine LaRonde (par tonne)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		381		347		794		736
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	43 682 $	115 $	63 969 $	185 $	119 238 $	150 $	103 676 $	141 $
Coûts de production ($ CA)	59 392 $ CA	156 $ CA	85 861 $ CA	247 $ CA	161 417 $ CA	203 $ CA	139 434 $ CA	189 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	23 045	60	(11 297)	(33)	2 731	3	18 426	25
Autres ajustements ($ CA)[v]	(3 264)	(8)	(3 302)	(8)	(3 600)	(4)	(6 443)	(8)
Coûts des sites miniers ($ CA)	79 173 $ CA	208 $ CA	71 262 $ CA	206 $ CA	160 548 $ CA	202 $ CA	151 417 $ CA	206 $ CA

Mine LaRonde, zone 5 (par once)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		20 074		18 145		36 623		38 219
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	20 121 $	1 002 $	21 763 $	1 199 $	39 143 $	1 069 $	43 987 $	1 151 $
Ajustements des stocks[ii]	(252)	(12)	(784)	(43)	68	2	(261)	(7)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	123	6	257	14	129	3	616	16
Autres ajustements[v]	996	50	775	43	1 366	37	1 111	29
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	20 988 $	1 046 $	22 011 $	1 213 $	40 706 $	1 111 $	45 453 $	1 189 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(311)	(16)	(271)	(15)	(498)	(13)	(546)	(14)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	20 677 $	1 030 $	21 740 $	1 198 $	40 208 $	1 098 $	4 907 $	1 175 $

Mine LaRonde, zone 5 (par tonne)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		299		313		566		632
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	20 121 $	67 $	21 763 $	70 $	39 143 $	69 $	43 987 $	70 $
Coûts de production ($ CA)	27 730 $ CA	93 $ CA	29 277 $ CA	94 $ CA	53 244 $ CA	94 $ CA	59 265 $ CA	94 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	(312)	(1)	(1 147)	(4)	120	—	(409)	(1)
Coûts des sites miniers ($ CA)	27 418 $ CA	92 $ CA	28 130 $ CA	90 $ CA	53 364 $ CA	94 $ CA	58 856 $ CA	93 $ CA

Complexe LaRonde (par once)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		82 334		76 780		150 698		156 387
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	63 803 $	775 $	85 732 $	1 117 $	158 381 $	1 051 $	147 663 $	944 $
Ajustements des stocks[ii]	15 992	194	(9 755)	(127)	1 601	11	13 273	85
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	474	6	1 027	13	499	3	2 464	16
Autres ajustements[v]	4 223	51	6 330	82	9 586	64	11 014	70
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	84 492 $	1 026 $	83 334 $	1 085 $	170 067 $	1 129 $	174 414 $	1 115 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(17 327)	(210)	(15 428)	(201)	(30 104)	(200)	(30 235)	(193)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	67 165 $	816 $	67 906 $	884 $	139 963 $	929 $	144 179 $	922 $

Complexe LaRonde (par tonne)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**					
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		680		660		1 360		1 368
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	63 803 $	94 $	85 732 $	130 $	158 381 $	116 $	147 663 $	108 $
Coûts de production ($ CA)	87 122 $ CA	128 $ CA	115 138 $ CA	174 $ CA	214 661 $ CA	158 $ CA	198 699 $ CA	145 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	22 733	34	(12 444)	(19)	2 851	2	18 017	13
Autres ajustements ($ CA)[v]	(3 264)	(5)	(3 302)	(4)	(3 600)	(3)	(6 443)	(4)
Coûts des sites miniers ($ CA)	106 591 $ CA	157 $ CA	99 392 $ CA	151 $ CA	213 912 $ CA	157 $ CA	210 273 $ CA	154 $ CA

Canadian Malartic (par once)[i]	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		180 871		177 755		367 777		258 440
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	144 333 $	798 $	144 190 $	811 $	270 909 $	737 $	201 481 $	780 $
Ajustements des stocks[ii]	(5 041)	(28)	43	—	9 666	26	538	2
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	988	6	—	—	1 040	3	—	—
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks[iv]	—	—	(22 821)	(128)	—	—	(22 821)	(88)
Redevances en nature et autres ajustements[v]	19 533	108	17 835	100	39 023	106	25 217	97
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	159 813 $	884 $	139 247 $	783 $	320 638 $	872 $	204 415 $	791 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(2 216)	(13)	(2 069)	(11)	(4 168)	(12)	(3 207)	(12)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	157 597 $	871 $	137 178 $	772 $	316 470 $	860 $	201 208 $	779 $

Canadian Malartic (par tonne)[i]	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		5 182		4 882		10 355		7 144
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	144 333 $	28 $	144 190 $	30 $	270 909 $	26 $	201 481 $	28 $
Coûts de production ($ CA)	196 695 $ CA	38 $ CA	194 997 $ CA	40 $ CA	367 548 $ CA	35 $ CA	271 662 $ CA	38 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	(6 517)	(1)	511	—	13 485	2	1 251	—
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks ($ CA)[iv]	—	—	(30 651)	(6)	—	—	(30 651)	(4)
Redevances en nature et autres ajustements ($ CA)[v]	26 930	5	23 599	5	52 567	5	33 424	5
Coûts des sites miniers ($ CA)	217 108 $ CA	42 $ CA	188 456 $ CA	39 $ CA	433 600 $ CA	42 $ CA	275 686 $ CA	39 $ CA

Goldex (par once)	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
	2024		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		33 750		37 716		68 138		71 739
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	33 084 $	980 $	28 160 $	747 $	66 266 $	973 $	55 995 $	781 $
Ajustements des stocks[ii]	222	7	582	16	679	10	(455)	(6)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	210	6	505	13	221	3	1 212	17
Autres ajustements[v]	827	25	40	1	1 197	17	102	1
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	34 343 $	1 018 $	29 287 $	777 $	68 363 $	1 003 $	56 854 $	793 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(5 199)	(154)	(11)	(1)	(6 616)	(97)	(25)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	29 144 $	864 $	29 276 $	776 $	61 747 $	906 $	56 829 $	792 $

Goldex (par tonne)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		765		761		1 525		1 459
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	33 084 $	43 $	28 160 $	37 $	66 266 $	43 $	55 995 $	38 $
Coûts de production ($ CA)	45 174 $ CA	59 $ CA	37 859 $ CA	50 $ CA	89 919 $ CA	59 $ CA	75 486 $ CA	52 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	390	1	730	1	1 039	1	(660)	(1)
Coûts des sites miniers ($ CA)	45 564 $ CA	60 $ CA	38 589 $ CA	51 $ CA	90 958 $ CA	60 $ CA	74 826 $ CA	51 $ CA

Detour Lake (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		168 247		169 352		318 998		331 209
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	120 302 $	715 $	112 796 $	666 $	252 207 $	791 $	226 818 $	685 $
Ajustements des stocks[ii]	3 617	21	(474)	(3)	(4 569)	(14)	(168)	—
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 089	7	2 541	15	1 147	3	6 095	18
Redevances en nature et autres ajustements[v]	8 723	52	9 410	56	16 867	53	16 985	51
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	133 731 $	795 $	124 273 $	734 $	265 652 $	833 $	249 730 $	754 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(666)	(4)	(505)	(3)	(1 246)	(4)	(1 187)	(4)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	133 065 $	791 $	123 768 $	731 $	264 406 $	829 $	248 543 $	750 $

Detour Lake (par tonne)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		6 792		6 800		13 294		13 197
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	120 302 $	18 $	112 796 $	17 $	252 207 $	19 $	226 818 $	17 $
Coûts de production ($ CA)	164 189 $ CA	24 $ CA	151 645 $ CA	22 $ CA	342 398 $ CA	26 $ CA	305 553 $ CA	23 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	5 253	1	12 357	2	(5 687)	—	12 872	1
Redevances en nature et autres ajustements ($ CA)[v]	9 748	1	11 381	2	18 624	1	20 146	2
Coûts des sites miniers ($ CA)	179 190 $ CA	26 $ CA	175 383 $ CA	26 $ CA	355 335 $ CA	27 $ CA	338 571 $ CA	26 $ CA

Macassa (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		64 062		57 044		132 321		121 159
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	51 029 $	797 $	38 545 $	676 $	98 677 $	746 $	76 504 $	631 $
Ajustements des stocks[ii]	(441)	(7)	(178)	(3)	(1 530)	(12)	(1 473)	(11)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	432	7	812	14	455	4	1 949	16
Redevances en nature et autres ajustements[v]	2 356	36	3 613	63	4 513	34	4 757	39
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	53 376 $	833 $	42 792 $	750 $	102 115 $	772 $	81 737 $	675 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	—	—	(168)	(3)	(220)	(2)	(376)	(3)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	53 376 $	833 $	42 624 $	747 $	101 895 $	770 $	81 361 $	672 $

Macassa (par tonne)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		152		112		286		199
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	51 029 $	336 $	38 545 $	344 $	98 677 $	345 $	76 504 $	384 $
Coûts de production ($ CA)	69 756 $ CA	459 $ CA	51 994 $ CA	464 $ CA	134 428 $ CA	470 $ CA	103 236 $ CA	519 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	(524)	(3)	(359)	(3)	(1 940)	(7)	(2 076)	(10)
Redevances en nature et autres ajustements ($ CA)[v]	3 138	20	4 775	42	5 953	21	6 291	30
Coûts des sites miniers ($ CA)	72 370 $ CA	476 $ CA	56 410 $ CA	503 $ CA	138 441 $ CA	484 $ CA	107 451 $ CA	539 $ CA

Meliadine (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		88 675		87 682		184 400		178 149
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	85 913 $	969 $	78 817 $	899 $	179 364 $	973 $	160 011 $	898 $
Ajustements des stocks[ii]	(7 455)	(84)	11 228	128	(10 755)	(58)	14 852	83
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	827	9	(451)	(5)	1 107	6	(363)	(2)
Autres ajustements[v]	93	1	(118)	(2)	35	—	(13)	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	79 378 $	895 $	89 476 $	1 020 $	169 751 $	921 $	174 487 $	979 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(280)	(3)	(139)	(1)	(515)	(3)	(339)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	79 098 $	892 $	89 337 $	1 019 $	169 236 $	918 $	174 148 $	978 $

Meliadine	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par tonne)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		421		461		917		937
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	85 913 $	204 $	$8 817 $	171 $	179 364 $	196 $	160 011 $	171 $
Coûts de production ($ CA)	116 869 $ CA	278 $ CA	105 834 $ CA	230 $ CA	242 795 $ CA	265 $ CA	214 715 $ CA	229 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	(9 818)	(24)	14 556	31	(14 213)	(16)	19 606	21
Coûts des sites miniers ($ CA)	107 051 $ CA	254 $ CA	120 390 $ CA	261 $ CA	228 582 $ CA	249 $ CA	234 321 $ CA	250 $ CA

Meadowbank	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par once)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		126 419		94 775		254 193		205 885
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	123 014 $	973 $	117 488 $	1 240 $	237 176 $	933 $	247 492 $	1 202 $
Ajustements des stocks[ii]	(6 610)	(52)	(5 048)	(54)	(705)	(3)	(6 702)	(32)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 275	10	(2 118)	(22)	1 821	7	(3 617)	(18)
Autres ajustements[v]	14	—	4	—	(45)	—	(51)	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	117 693 $	931 $	110 326 $	1 164 $	238 247 $	937 $	237 122 $	1 152 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 108)	(9)	(723)	(8)	(1 974)	(7)	(1 548)	(8)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	116 585 $	922 $	109 603 $	1 156 $	236 273 $	930 $	235 574 $	1 144 $

Meadowbank	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par tonne)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		990		845		2 061		1 828
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	123 014 $	124 $	117 488 $	139 $	237 176 $	115 $	247 492 $	135 $
Coûts de production ($ CA)	167 525 $ CA	169 $ CA	157 407 $ CA	186 $ CA	321 119 $ CA	156 $ CA	330 385 $ CA	181 $ CA
Ajustements des stocks ($ CA)[iii]	(8 768)	(9)	(6 632)	(8)	(766)	(1)	(8 858)	(5)
Coûts des sites miniers ($ CA)	158 757 $ CA	160 $ CA	150 775 $ CA	178 $ CA	320 353 $ CA	155 $ CA	321 527 $ CA	176 $ CA

Fosterville (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		65 963		81 813		122 532		168 371
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	36 824 $	558	35 831 $	438 $	70 478 $	575 $	72 430 $	430 $
Ajustements des stocks[ii]	3 382	52	(522)	(6)	246	2	(2 885)	(17)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	68	1	489	6	86	1	677	4
Autres ajustements[v]	12	—	(7)	(1)	29	—	39	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	40 286 $	611 $	35 791 $	437 $	70 839 $	578 $	70 261 $	417 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(167)	(3)	(121)	(1)	(327)	(3)	(278)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	40 119 $	608 $	35 670 $	436 $	70 512 $	575 $	69 983 $	416 $

Fosterville (par tonne)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		234		176		406		324
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	36 824 $	157 $	35 831 $	204 $	70 478 $	174 $	72 430 $	224 $
Coûts de production ($ AU)	55 526 $ AU	237 $ AU	54 280 $ AU	308 $ AU	107 375 $ AU	264 $ AU	108 462 $ AU	335 $ AU
Ajustements des stocks ($ AU)[ii]	4 995	22	(756)	(4)	365	1	(4 357)	(14)
Coûts des sites miniers ($ AU)	60 521 $ AU	259 $ AU	53 524 $ AU	304 $ AU	107 740 $ AU	265 $ AU	104 105 $ AU	321 $ AU

Kittila (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		55 671		50 130		110 252		113 822
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	57 529 $	1 033 $	43 336 $	864 $	116 567 $	1 057 $	96 631 $	849 $
Ajustements des stocks[ii]	(649)	(12)	2 784	56	(1 144)	(10)	2 744	24
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	30	1	(925)	(18)	19	—	(1 558)	(14)
Autres ajustements[v]	(52)	(1)	(50)	(1)	(120)	(1)	(1 273)	(11)
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	56 858 $	1 021 $	45 145 $	901 $	115 322 $	1 046 $	96 544 $	848 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(98)	(1)	(93)	(2)	(187)	(2)	(162)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	56 760 $	1 020 $	45 052 $	899 $	115 135 $	1 044 $	96 382 $	847 $

Kittila	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par tonne)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		524		417		1 006		913
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	57 529 $	110 $	43 336 $	104 $	116 567 $	116 $	96 631 $	106 $
Coûts de production (€)	53 377 €	102 €	42 251 €	101 €	107 856 €	107 €	91 002 €	100 €
Ajustements des stocks (€)[ii]	(515)	(1)	946	3	(885)	(1)	832	1
Coûts des sites miniers (€)	52 862 €	101 €	43 197 €	104 €	106 971 €	106 €	91 834 €	101 €

Pinos Altos	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par once)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Production aurifère (onces)		23 754		22 159		48 479		46 293
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	43 109 $	1 815 $	34 709 $	1 566 $	76 516 $	1 578 $	67 631 $	1 461 $
Ajustements des stocks[ii]	(872)	(37)	761	34	5 783	119	513	11
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	—	—	(690)	(31)	—	—	(1 143)	(25)
Autres ajustements[v]	345	15	286	13	663	14	578	13
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	42 582 $	1 793 $	35 066 $	1 582 $	82 962 $	1 711 $	67 579 $	1 460 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(8 989)	(379)	(6 653)	(300)	(16 039)	(331)	(12 227)	(264)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	33 593 $	1 414 $	28 413 $	1 282 $	66 923 $	1 380 $	55 352 $	1 196 $

Pinos Altos	**Trimestres clos les 30 juin**				**Semestres clos les 30 juin**			
(par tonne)	**2024**		**2023**		**2024**		**2023**	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		454		401		880		765
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	43 109 $	95 $	34 709 $	87 $	76 516 $	87 $	67 631 $	88 $
Ajustements des stocks[iii]	(872)	(2)	1 905	3	5 783	7	1 657	3
Coût des sites miniers	42 237 $	93 $	36 614 $	90 $	82 299 $	94 $	69 288 $	91 $

La India (par once)	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)		6 079		17 833		16 661		34 154
	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)	(en milliers)	($ par once)
Coûts de production	13 044 $	2 146 $	23 649 $	1 326 $	29 028 $	1 742 $	43 741 $	1 281 $
Ajustements des stocks[ii]	381	63	1 318	74	147	9	2 766	80
Autres ajustements[v]	131	21	134	8	264	16	263	8
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	13 556 $	2 230 $	25 101 $	1 408 $	29 439 $	1 767 $	46 770 $	1 369 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(356)	(59)	(407)	(23)	(858)	(52)	(722)	(21)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	13 200 $	2 171 $	24 694 $	1 385 $	28 581 $	1 715 $	46 048 $	1 348 $

La India (par tonne)[vi]	Trimestres clos les 30 juin				Semestres clos les 30 juin			
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)		—		880		—		1 540
	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)	(en milliers)	($ par tonne)
Coûts de production	13 044 $	— $	23 649 $	27 $	29 028 $	— $	43 741 $	28 $
Ajustements des stocks[iii]	(13 044)	—	1 318	1	(29 028)	—	2 766	2
Coût des sites miniers	— $	— $	24 967 $	28 $	— $	— $	46 507 $	30 $

Remarques

(i) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la société dans la mine Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de la participation à 100 %, après la conclusion de la transaction Yamana.

(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 au comptant par once 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) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock.

(iv) Le 31 mars 2023, la société a conclu la transaction Yamana et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition.

(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 Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de 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 La India pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2024 excluent environ 13,0 M$ et 29,0 M$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à La India au cours du quatrième trimestre de 2023.

Coûts de maintien tout compris par once

Les coûts de maintien tout compris par once sont calculés en fonction des sous-produits en faisant la somme du total des coûts au comptant en fonction des sous-produits, des dépenses d'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 au comptant 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. Sauf indication contraire, les coûts de maintien tout compris par once sont déclarés en fonction des sous-produits (voir « Total des coûts au comptant par once » 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 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 cette mesure 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 elle n'est pas nécessairement indicative 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 par la société ne peuvent être comparés aux données présentées par d'autres sociétés d'exploitation minière.

Les tableaux suivants établissent un rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris par once pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023, 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).

(en dollars américains par once, sauf indication contraire)	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Coûts de production selon les états consolidés des résultats (en milliers de dollars américains)	771 984 $	743 253 $	1 555 569 $	1 396 397 $
Production aurifère (onces)	895 838	873 204	1 774 490	1 686 017
Coûts de production par once	862 $	851 $	877 $	828 $
Ajustements :				
Ajustements des stocks[(i)]	3	1	—	14
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks[(ii)]	—	(26)	—	(13)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	6	1	4	3
Autre[(iii)]	40	43	39	34
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	911 $	870 $	920 $	866 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	(41)	(30)	(35)	(30)
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	870 $	840 $	885 $	836 $
Ajustements :				
Dépenses d'investissement de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	227	237	221	226
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	54	54	55	57
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien[(iv)]	18	19	18	19
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des sous-produits)	1 169 $	1 150 $	1 179 $	1 138 $
Produits tirés des sous-produits des métaux	41	30	35	30
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des co-produits)	1 210 $	1 180 $	1 214 $	1 168 $

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 au comptant par once 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 31 mars 2023, la société a conclu la transaction Yamana et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks à Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition.

(iii) Les autres ajustements comprennent l'ajout aux coûts de production des redevances en nature, des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation.

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

Résultat net ajusté et résultat net ajusté par action

Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont calculés en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats, pour tenir compte des effets de certains éléments qui, de l'avis de la société, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la société pour la période visée. 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, des gains de réévaluation, des pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, des mesures environnementales correctives, des coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, de la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks, des profits ou des pertes sur la cession d'actifs, des paiements rétroactifs et des ajustements de l'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière. 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 ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles pour les investisseurs, car elles permettent d'évaluer les résultats de l'exploitation poursuivie et de faire des comparaisons entre les périodes. Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur les capacités de production continue de revenu de la société de ses principales activités minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui de l'avis de la société 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 et est d'avis que cette mesure leur est très utile.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états des résultats consolidés condensés intermédiaires avec le résultat net ajusté pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023.

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
		Données retraitées [(i)]		Données retraitées [(i)]
Résultat net pour la période - de base	**472 016 $**	**323 670 $**	**819 208 $**	**2 140 561 $**
Effet dilutif du règlement en espèces du RILT	—	(1 140)	2 062	(2 916)
Résultat net pour la période - dilué	**472 016 $**	**322 530 $**	**821 270 $**	**2 137 645 $**
Perte (profit) de change	363	4 014	(4 184)	4 234
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	19 608	(26 433)	65 543	(32 972)
Coûts de transaction liés aux acquisitions	—	1 674	—	16 912
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	—	(1 543 414)
Mesures environnementales correctives	3 108	(1 420)	4 907	(1 977)
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	16 819	1 058	20 366	3 601
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks	—	22 821	—	22 821
Autre [(ii)]	13 215	—	13 215	—
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière [(iii)]	10 139	(6 121)	(6 316)	(19 223)
Résultat net ajusté pour la période - de base	**535 268 $**	**319 263 $**	**912 739 $**	**590 543 $**
Résultat net ajusté pour la période - dilué	**535 268 $**	**318 123 $**	**914 801 $**	**587 627 $**

Remarques :

(i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition définitive de la transaction Yamana.

(ii) Les autres ajustements ont trait à des paiements rétroactifs que la direction considère comme ne reflétant pas le rendement sous-jacent de la société pour la période en cours.

(iii) Les ajustements de l'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière tiennent compte d'éléments comme le taux de change comptabilisé dans la charge d'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière, l'incidence de l'impôt sur le résultat et de l'exploitation minière sur les éléments ajustés, la constatation des pertes en capital non comptabilisées antérieurement, le résultat des audits de l'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière, l'incidence des modifications aux lois fiscales et des ajustements apportés aux déclarations de revenus de la période précédente.

BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA est calculé en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats pour les coûts financiers, l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, et les impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière tels qu'ils figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats.

Le BAIIA ajusté élimine les effets de certains éléments 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 d'éléments comme les profits ou pertes de change, les profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, les gains de réévaluation, les pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, les mesures environnementales correctives, les coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, les profits ou pertes sur la cession d'actifs, les paiements rétroactifs et la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks.

La société estime que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer la capacité de la société à générer des flux de trésorerie pour financer son fonds de roulement, ses dépenses d'investissement et le remboursement de sa dette. Le BAIIA et le BAIIA ajusté visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur la capacité de la société de générer de manière soutenue des flux de trésorerie de ses principales activités minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui, de l'avis de 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.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états consolidés condensés intermédiaires du résultat avec le BAIIA et le BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023.

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
		Données retraitées [(i)]		Données retraitées [(i)]
Résultat net pour la période	472 016 $	323 670 $	819 208 $	2 140 561 $
Charges financières	34 473	35 837	70 738	59 285
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	378 389	386 314	735 614	690 273
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	238 190	137 618	380 046	266 226
BAIIA	1 123 068	883 439	2 005 606	3 156 345
Perte (profit) de change	363	4 014	(4 184)	4 234
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	19 608	(26 433)	65 543	(32 972)
Coûts de transaction liés aux acquisitions	—	1 674	—	16 912
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	—	(1 543 414)
Mesures environnementales correctives	3 108	(1 420)	4 907	(1 977)
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	16 819	1 058	20 366	3 601
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks	—	22 821	—	22 821
Autre [(ii)]	13 215	—	13 215	—
BAIIA ajusté	1 176 181 $	885 153 $	2 105 453 $	1 625 550 $

Remarques :
(i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition définitive de la transaction Yamana.
(ii) Les autres ajustements ont trait à des paiements rétroactifs que la direction considère comme ne reflétant pas le rendement sous-jacent de la société pour la période en cours.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action

Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action sont calculés en ajustant les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation tels qu'ils figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie pour tenir compte des effets des variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement comme 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 provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par le nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation à la fin de la période. 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. Un rapprochement de ces mesures avec la mesure IFRS la plus proche est fourni ci-dessous.

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

Les flux de trésorerie disponibles sont calculés en déduisant les acquisitions d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines du poste des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation telles qu'elles figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie.

Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont calculés en excluant des éléments comme l'effet des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement des flux de trésorerie disponibles, ce qui comprend 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 ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer sa capacité à rembourser ses créanciers et à remettre de l'argent aux actionnaires sans avoir recours à des sources de financement externes. Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement fournissent également aux investisseurs des informations sur la situation financière de la Société et sa capacité à générer des liquidités pour financer ses besoins opérationnels et en capitaux, ainsi que pour verser des fonds aux actionnaires. La direction utilise ces mesures en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux IFRS et estime qu'elles sont utiles aux investisseurs pour qu'ils puissent comprendre et surveiller la capacité de générer des flux de trésorerie de la société.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des flux de trésorerie d'exploitation selon les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie avec les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023.

(en milliers de dollars américains)	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
		Données retraitées [(i)]		Données retraitées [(i)]
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	961 336 $	722 000 $	1 744 511 $	1 371 613 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(404 098)	(423 621)	(791 685)	(808 555)
Flux de trésorerie disponibles	557 238	298 379	952 826	563 058
Variations de l'impôt sur le résultat	(46 426)	(65 428)	(46 802)	(89 405)
Variation des stocks	37 028	28 815	8 856	26 747
Variation des autres actifs à court terme	84 118	102 810	57 500	83 420
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	(47 908)	(108 128)	6 082	(100 859)
Variation des intérêts à payer	(1 900)	12 955	(6 831)	10 307
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement	582 150 $	269 403 $	971 631 $	493 268 $
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	404 098	423 621	791 685	808 555
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement	986 248 $	693 024 $	1 763 316 $	1 301 823 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action - de base	1,92 $	1,46 $	3,50 $	2,85 $
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	1,97 $	1,40 $	3,54 $	2,70 $
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	1,12 $	0,60 $	1,91 $	1,17 $
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action- de base	1,17 $	0,55 $	1,95 $	1,02 $

Remarque :
(i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition définitive de la transaction Yamana.

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 condensés consolidés intermédiaires, la société ajoute les éléments suivants à la marge d'exploitation : impôts sur les résultats et sur l'exploitation minière, 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. Pour un rapprochement de la marge d'exploitation et des produits des activités minières présentés dans les états financiers de la société, veuillez consulter le « Sommaire des principaux indicateurs du rendement d'exploitation » ci-dessous.

Dépenses d'investissements de maintien et dépenses d'investissement de mise en valeur

Les dépenses d'investissement sont classées dans les dépenses d'investissement de maintien et les dépenses d'investissement de mise en valeur. Les dépenses d'investissement de maintien sont des dépenses engagées au cours de la phase de production pour maintenir et entretenir les actifs existants afin qu'ils puissent atteindre les niveaux de production constants prévus, dont la Société tirera des avantages économiques. Cela comprend les dépenses engagées pour conserver la capacité de production actuelle des actifs ainsi que pour améliorer le rendement et la fiabilité des activités. Les dépenses d'investissement de mise en valeur représentent les dépenses liées à de nouveaux projets ou les dépenses liées à des activités actuelles qui sont entreprises dans l'intention d'augmenter les niveaux de production ou la durée de vie de la mine au-delà des plans actuels. La direction utilise ces mesures dans le processus d'affectation des capitaux et pour évaluer l'efficacité de ses investissements. Elle croit que ces mesures sont utiles pour permettre aux investisseurs d'évaluer le but et l'efficacité des dépenses d'investissement divisées en investissement de maintien et de mise en valeur pour chaque période de déclaration. La classification des dépenses d'investissement 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.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des dépenses d'investissement de maintien et des dépenses d'investissement de mise en valeur avec les ajouts d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines selon les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023.

(en milliers de dollars américains)	**Trimestres clos les 30 juin**		**Semestres clos les 30 juin**	
	2024	**2023[1]**	**2024**	**2023[1]**
Dépenses d'investissements de maintien[(ii)]	205 340 $	206 914 $	395 947 $	381 545 $
Dépenses d'investissement de mise en valeur[(i)]	201 962	209 133	383 373	376 236
Total des dépenses d'investissement	**407 302 $**	**416 047 $**	**779 320 $**	**757 781 $**
Ajustements du fonds de roulement	(3 204)	7 574	12 365	50 774
Ajouts d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie	**404 098 $**	**423 621 $**	**791 685 $**	**808 555 $**

Remarques :
(i) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la société dans la mine Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de 100 % par la suite.
(ii) Les dépenses d'investissement de maintien et les dépenses d'investissement de mise en valeur comprennent les dépenses d'exploration incorporées.

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 condensé intermédiaire, 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.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement de la dette à long terme selon les bilans consolidés condensés intermédiaires et de la dette nette au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

(en milliers de dollars américains)	**Au 30 juin 2024**	**Au 31 décembre 2023**
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés condensés intermédiaires	740,000 $	100,000 $
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1,101,670	1,743,086
Dette à long terme	1,841,670 $	1,843,086 $
Ajustement :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(921,989) $	(338,648) $
Dette nette	**919,681 $**	**1,504,438 $**

Mesures prospectives non conformes aux PCGR

Le présent communiqué contient également des données sur l'estimation future du total des coûts au comptant par once et des coûts de maintien tout compris par once. Ces estimations se fondent sur le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once 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 coûts 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 31 juillet 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 », « s'engager », « pourrait », « estimer », « s'attendre à », « prévoir », « futur », « prévisions », « planifier », « 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 les énoncés concernant les prévisions de la société, notamment la production de métaux, les teneurs estimées du minerai, les taux de récupération, les échéanciers des projets, les cibles ou les résultats de forage, les estimations concernant la durée de vie des mines, le total des coûts au comptant par once, les coûts de maintien tout compris par once, les coûts des sites miniers par tonne, les autres charges et flux de trésorerie; le potentiel de production d'or supplémentaire dans les mines de la société; les estimations de l'échéancier et des conclusions des études et des évaluations effectuées par la société; les méthodes qui seront utilisées pour

extraire ou traiter le minerai; les plans d'expansion de la société à Detour Lake, la phase 2 de Meliadine, le projet Amaruq souterrain, Upper Beaver et Odyssey, y compris les échéanciers, le financement, l'achèvement et la mise en service de ces projets et le début de leur production; les plans de la société à Hope Bay et à San Nicolás; les énoncés concernant d'autres projets d'expansion, les taux de récupération, le débit des concentrateurs, les efforts d'optimisation et les travaux d'exploration prévus, y compris les coûts et les autres estimations sur lesquels ces projections sont fondées; le moment et le montant des dépenses d'investissement, d'autres dépenses et d'autres besoins de trésorerie, ainsi que les attentes quant à un tel financement; les énoncés concernant les estimations des réserves minérales, des ressources minérales, de la production et des ventes de minéraux futures; la mise en valeur prévue de certains gisements de minerai, y compris les estimations des coûts d'exploration, de mise en valeur et de production et d'autres coûts d'investissement et les estimations du moment de cette exploration, la mise en valeur et la production ou les décisions concernant ces activités d'exploration, de mise en valeur et de production; l'inflation prévue des coûts 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 des forages et des études sur les réserves minérales et les ressources minérales futures; la capacité de la société d'obtenir les permis et les autorisations nécessaires relativement aux activités d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation minière, en cours ou projetées y compris à Meliadine, à Upper Beaver et à San Nicolás, et le moment prévu de ces activités; les travaux d'exploration futurs; l'échéancier prévu des événements concernant les sites miniers de la société; les plans et les stratégies de la société en ce qui a trait aux changements climatiques et à la réduction des émissions de gaz à effet de serre; la suffisance des ressources en trésorerie de la société; les plans de la société en ce qui a trait à la couverture et à l'efficacité de ses stratégies de couverture; les activités futures concernant la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la société, la facilité de prêt à terme et les autres dettes; les montants de dividendes futurs, les dates de clôture des registres, les dates de paiement et les taux d'actualisation dans le cadre du plan de réinvestissement de dividendes; les plans relatifs à l'offre de titres conformément au prospectus de base; les plans relatifs aux activités dans le cadre de l'OPRCNA; et les tendances prévues en ce qui concerne les activités d'exploitation, d'exploration et de financement de la société. 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 facteurs et hypothèses importants utilisés dans la préparation des énoncés prospectifs contenus dans le présent document,qui peuvent s'avérer incorrects, comprennent, entre autres, 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 2023 déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada et qui sont inclus dans le rapport annuel de la société sur formulaire 40-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (« formulaire 40-F ») déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC ») des États-Unis. La société suppose également qu'aucune perturbation importante de ses activités ne se produira; que la production, l'octroi de permis, la mise en valeur, l'expansion et l'accélération des activités de chacune des propriétés d'Agnico Eagle se dérouleront conformément aux attentes et aux plans actuels; que les prix des métaux pertinents, les taux de change et les prix des fournitures clés utilisées dans l'extraction et la construction (y compris la main-d'œuvre et l'électricité) seront conformes aux attentes d'Agnico Eagle; que les estimations actuelles d'Agnico Eagle au sujet des réserves minérales, des ressources minérales, des teneurs du minerai et des taux de récupération du minerai s'avéreront exactes; qu'il ne se produira aucun retard important dans la réalisation des projets de croissance en cours; que l'activité sismique aux sites de la société à LaRonde, à Goldex, à Fosterville et à d'autres propriétés sera conforme aux prévisions de la société; et que les efforts de la société pour atténuer les répercussions sur les activités minières y compris en ce qui a trait aux relations avec la collectivité donneront les résultats prévus, que les plans actuels de la société pour lutter contre les changements climatiques et réduire les émissions de gaz à effet de serre donnent les résultats escomptés; que les plans actuels de la société pour optimiser la production seront menés à bien et qu'aucune modification importante ne sera apportée aux taux d'imposition et au cadre réglementaire actuels; que les gouvernements, la société ou d'autres parties prenantes ne prendront pas de mesures en réaction à une pandémie ou à d'autres situations qui auraient, individuellement ou collectivement, une incidence importante sur la capacité de la société à exercer ses activités; les mesures prises en lien avec une pandémie n'auront pas d'incidence sur la productivité; les mesures prises relativement à une pandémie ou les autres répercussions liées à une pandémie ne nuiront pas à la capacité de la société d'obtenir les fournitures nécessaires et de les faire parvenir 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 d'investissement 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, y compris à LaRonde, à Goldex et à Fosterville; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes autochtones; les risques associés aux activités réalisées à l'étranger; 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 maladies ou d'éclosions transmissibles, ainsi que des mesures prises par les gouvernements, la société ou d'autres pour tenter d'en atténuer la propagation. Pour obtenir plus de précisions sur ces risques et d'autres facteurs qui pourraient empêcher la société d'atteindre les objectifs énoncés dans les énoncés prospectifs du présent communiqué, veuillez vous reporter à la notice annuelle et au rapport de gestion de la société, documents déposés sur SEDAR+ à www.sedarplus.ca et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à www.sec.gov, de même qu'aux autres rapports déposés par la Société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

Notes concernant certains changements climatiques et la divulgation de GES

Le présent communiqué comprend des renseignements sur les plans et les stratégies de lutte contre les changements climatiques et sur les plans et stratégies de réduction des émissions de GES qui ont été préparés dans le but d'aider les parties prenantes de la société à comprendre certains éléments clés des objectifs et des cibles de la société ainsi que des risques connexes relativement au climat et au développement durable et peuvent être inadéquats et ne pas convenir à d'autres fins. Ces renseignements ont été fournis sous un angle différent et de façon plus détaillée que ce qui est exigé dans le dépôt obligatoire de documents publics. Aucun des renseignements contenus dans le présent communiqué concernant les plans et les stratégies de lutte contre les changements climatiques et les plans et stratégies de réduction des émissions de GES n'a été vérifié.

En raison de l'incertitude et des limites inhérentes à la mesure des émissions et de l'intensité des GES, de la consommation et de la composition de l'électricité, du potentiel et de la probabilité de réduction des GES par type de projet, et les risques et possibilités liés au climat dans le cadre des méthodologies de calcul utilisées pour la préparation de ces données et d'autres mesures, tous les renseignements dans le présent communiqué sont des estimations. Il peut également exister des écarts dans la façon dont les autres parties calculent, déclarent, mettent à l'essai ou corroborent ces renseignements par rapport à la société, ce qui signifie que les renseignements déclarés par les autres parties peuvent ne pas être comparables à ceux déclarés par la société. De plus, à mesure que le climat et d'autres rapports liés à la durabilité évoluent, il pourrait y avoir des changements aux pratiques, aux taxonomies, aux méthodologies, aux critères et aux normes du marché qui sont utilisés pour classer, mesurer, tester, corroborer et produire des rapports sur ces questions. Par conséquent, cette information pourrait ne pas être comparable à l'information préparée ou communiquée par la société à un autre moment. Toutefois, tous les renseignements contenus dans le présent communiqué concernant les objectifs visés par la société en matière de climat et de durabilité et leur incidence sont fondés sur ce que la société croit être une justification adéquate et appropriée, conformément à la méthodologie reconnue à l'échelle internationale.

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 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 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. **Par conséquent, 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.** 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.

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. Les réserves minérales ne sont pas constatées comme un sous-ensemble des ressources minérales.

Données scientifiques et techniques

Le contenu scientifique et technique du présent communiqué lié aux activités au Nunavut, au Québec et en Finlande a été approuvé par Dominique Girard, ing., vice-président principal et chef de l'exploitation, Nunavut, Québec et Europe; le contenu lié aux activités en Ontario, en Australie et au Mexique a été approuvé par Natasha Vaz, vice-présidente principale et chef de l'exploitation - Ontario, Australie et Mexique; le contenu en lien avec les activités d'exploration a été approuvé par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président principal, Exploration, et celui lié aux réserves minérales et aux ressources minérales a été approuvé par Dyane Duquette, géo., vice-présidente, Gestion des ressources minérales; qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101.

Information supplémentaire

Au 31 décembre 2023, les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale importants de la société 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).

ANNEXE A – DÉTAILS DE L'EXPLORATION

Mise à jour de l'estimation des réserves minérales et des ressources minérales pour le projet or-cuivre d'Upper Beaver

L'estimation des réserves minérales et des ressources minérales pour le projet or-cuivre Upper Beaver dans le camp de Kirkland Lake en Ontario a été mise à jour pour entrer en vigueur le 30 juin 2024 par rapport à l'estimation des réserves minérales et des ressources minérales publiée antérieurement au 31 décembre 2023. L'estimation des réserves minérales et des ressources minérales de décembre 2023 était essentiellement la même que celle du 31 décembre 2017 et était fondée sur une étude de préfaisabilité historique datée du 29 mars 2017.

À la suite des campagnes de forage d'exploration menées par la société au cours de la période de 2017 à 2022, des résultats de forage supplémentaires totalisant 226 418 m dans 441 trous ont été intégrés pour la première fois à la mise à jour des réserves minérales et des ressources minérales du 30 juin 2024, qui utilisait la date de fermeture de la base de données du 3 avril 2024. Aucun nouveau forage n'a été effectué à Upper Beaver depuis cette date.

L'estimation actualisée des réserves minérales et des ressources minérales pour Upper Beaver au 30 juin 2024 et les écarts par rapport à l'estimation au 31 décembre 2023 sont présentés dans le tableau ci-dessous. Les paramètres de l'estimation actualisée des réserves minérales et des ressources minérales sont présentés dans les notes du tableau ci-dessous.

Réserves minérales et ressources minérales d'Upper Beaver au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

Catégorie	Au 30 juin 2024[4]					Au 31 décembre 2023					Écart	
	Tonnes (en milliers)	Or (g/t)	Or - oz (en milliers)	Cu (%)	Cu - tonnes (en milliers)	Tonnes (en milliers)	g/t d'or	Or - oz (en milliers)	Cu (%)	Cu - tonnes (en milliers)	Or - oz (en milliers)	Cu - tonnes (en milliers)
Réserves minérales												
Total des réserves prouvées et probables[1]	—	—	—	**—**	**—**	**7 992**	**5,43**	**1 395**	**0,25**	**20**	**-1 395**	**-20**
Mineral Resources												
Indiqué (fosse à ciel ouvert)[2]	3 326	1,85	198	0,14	5	—	—	—	—	—	198	5
Indiqué (mine souterraine)[3]	27 550	3,66	3 242	0,24	66	3 636	3,45	403	0,14	5	2 838	61
Total indiqué	**30 876**	**3,47**	**3 440**	**0,23**	**71**	**3 636**	**3,45**	**403**	**0,14**	**5**	**3 036**	**66**
Présumées (fosse à ciel ouvert)[2]	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Présumées (mine souterraine)[3]	2 959	4,13	393	0,36	11	8 688	5,07	1 416	0,20	17	-1 023	-7
Total des ressources minérales présumées	**2 959**	**4,13**	**393**	**0,36**	**11**	**8 688**	**5,07**	**1 416**	**0,20**	**17**	**-1 023**	**-7**

Remarques :

1. La valeur de coupure du rendement net de fonderie des réserves minérales et des ressources minérales au 31 décembre 2023 est de 125 $ CA/t. Les hypothèses utilisées pour l'estimation des réserves minérales en décembre 2023 étaient de 1 200 $ US par once d'or,

2,75 $ US par livre de cuivre, un taux de change de 1,25 $ CA par 1,00 $ US et des taux de récupération métallurgique de 95 % pour l'or et 90 % pour le cuivre.
2. La valeur de coupure du rendement net de fonderie des ressources minérales de la fosse à ciel ouvert au 30 juin 2024 est de 43,49 $ CA/t.
3. La valeur de coupure du rendement net de fonderie des ressources minérales souterraines au 30 juin 2024 est de 118,17 $ CA/t. La valeur de coupure du rendement net de fonderie des ressources minérales souterraines au 31 décembre 2023 est de 125 $ CA/t. Les réserves minérales souterraines 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 taux de récupération et les taux de récupération métallurgique ne sont pas appliqués aux ressources minérales.
4. Les hypothèses utilisées pour l'estimation des ressources minérales au 30 juin 2024 étaient de 1 750 $ US par once d'or, 4,00 $ US par livre de cuivre, un taux de change de 1,35 $ CA par 1,00 $ US utilisé et des taux de récupération métallurgique de 95 % pour l'or et de 83 % pour le cuivre.

Les principaux écarts dans les estimations des réserves minérales et des ressources minérales entre le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023 sont décrits ci-dessous :

- **Réserves minérales** – Dans l'estimation actualisée, les réserves minérales ont été reclassées comme ressources minérales qui sont appuyées par une évaluation économique interne préliminaire positive, qui comprend à la fois les ressources minérales indiquées et les ressources minérales présumées, laquelle a été achevée en juin 2024. À mesure que d'autres travaux géotechniques et des essais métallurgiques seront effectués sur le terrain jusqu'à la fin de l'année, la société prévoit que la majorité des ressources minérales indiquées seront converties en réserves minérales probables à la fin de 2024.
- **Ressources minérales mesurées et indiquées** – L'augmentation de 3,0 millions d'onces d'or (ou 753 %) et de 66 000 tonnes de cuivre (ou 1 280 %) dans l'estimation du 30 juin 2024 par rapport à l'estimation du 31 décembre 2023 est principalement attribuable à l'intégration de nouveaux résultats de forage et au reclassement des réserves minérales en ressources minérales indiquées.
- **Ressources minérales présumées** – La diminution de 1,0 million d'onces d'or (ou -72 %) et de 7 000 tonnes de cuivre (ou -38 %) dans l'estimation du 30 juin 2024 par rapport à l'estimation du 31 décembre 2023 est principalement attribuable au succès du programme de forage de conversion.

Des renseignements supplémentaires sur les réserves et les ressources minérales d'Upper Beaver au 31 décembre 2023 sont présentés dans le communiqué de presse de la société daté du 15 février 2024.

COORDONNÉES DES COLLETS DE FORAGE D'EXPLORATION

Trou de forage	UTM-Est*	UTM-Nord*	Élévation (mètres au-dessus du niveau de la mer)	Azimut (degrés)	Inclinaison (degrés)	Longueur (m)
Mine Odyssey						
MEX23-310ZA	718664	5334762	307	174	-61	2 050
MEX24-311	718664	5334762	307	145	-60	2 409
MEX24-311Z	718664	5334762	307	145	-60	2 070
MEX24-312	718664	5334762	307	155	-74	1 753
MEX24-312Z	718664	5334762	307	155	-74	1 777
MEX24-314	718664	5334762	307	154	-55	1 599
Detour Lake						
DLM24-839	586805	5541735	293	177	-66	588
DLM24-843	587883	5541783	286	178	-57	876
DLM24-851	586844	5541744	295	176	-60	474
DLM24-855	586962	5541810	303	179	-65	699
DLM24-860	586848	5541874	304	178	-67	747
DLM24-870	587168	5541594	289	177	-59	351
DLM24-871	587284	5541663	291	176	-56	501
DLM24-873	587162	5541698	294	176	-57	447
DLM24-874	588888	5541621	284	178	-58	819
DLM24-884	587283	5541869	296	174	-56	746

DLM24-891C	588927	5541758	285	180	-65	162
DLM24-895AW	587001	5541947	306	176	-64	567
DLM24-897E	588036	5541696	287	179	-54	729
DLM24-899A	587041	5541856	306	179	-64	675
DLM24-903	586764	5541782	294	178	-61	633
DLM24-908E	588764	5541748	286	180	-57	822
DLM24-911A	587039	5541905	307	176	-69	876
DLM24-916W	586721	5541839	295	180	-62	297
DLM24-923	586722	5541916	299	176	-66	726
DLM24-927	586686	5541799	292	180	-60	552
DLM24-930A	588243	5541718	288	179	-56	948
Hope Bay						
HBM24-177B	435381	7549031	26	231	-58	1092
HBM24-183	435244	7549203	26	237	-57	857
HBM24-188	435572	7548364	26	235	-51	762
HBM24-189	435502	7548335	26	229	-51	674
HBM24-191	435391	7548479	26	245	-52	488
HBM24-201	435024	7548255	62	88	-59	650
HBM24-206A	434853	7548121	35	71	-52	822
HBM24-207	434899	7548269	57	70	-68	860
HBM24-209	434848	7548176	36	70	-65	915

* Systèmes de coordonnées : Zone 17 N du système NAD 83 des coordonnées UTM pour Odyssey; Zone 17 N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Detour Lake; et Zone 13 N du système NAD 1983 des coordonnées UTM pour Hope Bay

ANNEXE B – INFORMATIONS FINANCIÈRES

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023 (Données retraitées)[i)]	2024	2023 (Données retraitées)[i)]
Résultat net - principaux postes :				
Produits tirés des activités minières :				
Québec				
Mine LaRonde	132 888	133 865	276 505	236 085
Mine LaRonde, zone 5	37 414	36 558	80 029	66 080
Canadian Malartic [(iii)]	418 472	335 871	746 589	473 945
Goldex	83 536	73 272	155 920	141 335
Ontario				
Detour Lake	359 416	317 068	702 373	623 663
Macassa	153 476	112 879	292 869	230 738
Nunavut				
Meliadine	220 276	157 179	422 515	326 713
Meadowbank	308 615	195 856	558 000	405 669
Australie				
Fosterville	145 026	168 074	266 061	337 375
Europe				
Kittila	133 160	102 868	247 223	218 887
Mexique				
Pinos Altos	67 790	50 389	116 190	101 837
La India	16 552	34 318	42 170	65 531
Produits tirés des activités minières	2 076 621 $	1 718 197 $	3 906 444 $	3 227 858 $
Coûts de production	771 984	743 253	1 555 569	1 396 397
Marge d'exploitation totale[(ii)]	1 304 637	974 944	2 350 875	1 831 461
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	378 389	386 314	735 614	690 273
Gain de réévaluation [(iv)]	—	—	—	(1 543 414)
Exploration, siège social et autres	216 042	127 342	416 007	277 815
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	710 206	461 288	1 199 254	2 406 787
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	238 190	137 618	380 046	266 226
Résultat net pour la période	472 016 $	323 670 $	819 208 $	2 140 561 $
Résultat net par action – de base	0,95 $	0,66 $	1,64 $	4,45 $
Résultat net par action – dilué	0,94 $	0,65 $	1,64 $	4,43 $
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie d'exploitation	961 336 $	722 000 $	1 744 511 $	1 371 613 $
Flux de trésorerie d'investissement	(424 576) $	(450 202) $	(837 624) $	(1 848 947) $
Flux de trésorerie de financement	(137 234) $	(582 351) $	(320 268) $	254 082 $
Prix réalisés :				
Or (par once)	2 342 $	1 975 $	2 202 $	1 935 $
Argent (par once)	30,09 $	24,43 $	27,21 $	23,72 $
Zinc (par tonne)	2 792 $	2 343 $	2 625 $	2 685 $
Cuivre (par tonne)	9 192 $	7 898 $	9 720 $	8 590 $

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Production payable[v] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	62 260	58 635	114 075	118 168
Mine LaRonde, zone 5	20 074	18 145	36 623	38 219
Canadian Malartic [iii]	180 871	177 755	367 777	258 440
Goldex	33 750	37 716	68 138	71 739
Ontario				
Detour Lake	168 247	169 352	318 998	331 209
Macassa	64 062	57 044	132 321	121 159
Nunavut				
Meliadine	88 675	87 682	184 400	178 149
Meadowbank	126 419	94 775	254 193	205 885
Australie				
Fosterville	65 963	81 813	122 532	168 371
Europe				
Kittila	55 671	50 130	110 252	113 822
Mexique				
Pinos Altos	23 754	22 159	48 479	46 293
CrestonMascota	13	165	41	409
La India	6 079	17 833	16 661	34 154
Total – or (en onces) :	895 838	873 204	1 774 490	1 686 017
Argent (en milliers d'onces)	628	619	1 243	1 164
Zinc (tonnes)	1 883	2 611	3 565	4 898
Cuivre (tonnes)	1 072	746	1 876	1 276

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Métal payable vendu[vi] :				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	51 565	61 920	116 729	110 082
Mine LaRonde, zone 5	16 265	18 923	36 516	34 384
Canadian Malartic [iii]	176 651	168 257	336 199	240 066
Goldex	33 783	37 114	68 225	73 031
Ontario				
Detour Lake	153 622	160 281	320 630	323 575
Macassa	65 340	57 102	132 840	120 030
Nunavut				
Meliadine	94 438	79 153	192 978	168 739
Meadowbank	131 003	98 980	252 113	209 005
Australie				
Fosterville	62 049	85 500	120 049	174 500
Europe				
Kittila	56 984	51 800	111 984	112 520
Mexique				
Pinos Altos	25 510	22 355	45 810	46 591
La India	7 020	17 463	19 220	33 883
Total – or (en onces) :	874 230	858 848	1 753 293	1 646 406
Argent (en milliers d'onces)	637	597	1 241	1 149
Zinc (tonnes)	1 547	2 743	3 054	4 874
Cuivre (tonnes)	1 113	713	1 875	1 281

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)[vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	1 020 $	1 046 $	1 134 $	1 091 $
Mine LaRonde, zone 5	1 046	1 213	1 112	1 189
Canadian Malartic [iii]	884	783	872	791
Goldex	1 018	777	1 003	793
Ontario				
Detour Lake	795	734	833	754
Macassa	833	750	772	675
Nunavut				
Meliadine	895	1 020	921	979
Meadowbank	931	1 164	937	1 152
Australie				
Fosterville	611	437	578	417
Europe				
Kittila	1 021	901	1 046	848
Mexique				
Pinos Altos	1 793	1 582	1 711	1 460
La India	2 230	1 408	1 767	1 369
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	911 $	870 $	920 $	866 $
Total des coûts au comptant par once — en fonction des sous-produits)[vii] :				
Québec				
Mine LaRonde	747 $	787 $	874 $	840 $
Mine LaRonde, zone 5	1 030	1 198	1 098	1 175
Canadian Malartic [iii]	871	772	860	779
Goldex	864	776	906	792
Ontario				
Detour Lake	791	731	829	750
Macassa	833	747	770	672
Nunavut				
Meliadine	892	1 019	918	978
Meadowbank	922	1 156	930	1 144
Australie				
Fosterville	608	436	575	416
Europe				
Kittila	1 020	899	1 044	847
Mexique				
Pinos Altos	1 414	1 282	1 380	1 196
La India	2 172	1 385	1 715	1 348
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	870 $	840 $	885 $	836 $

Remarques :
(i) Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition de Canadian Malartic.

(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 intitulée « *Remarque concernant certaines mesures du rendement - marge d'exploitation* » pour plus d'information 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 Canadian Malartic avant la transaction Yamana.
(v) La production payable (une mesure de la performance non financière non conforme aux PCGR) correspond à la quantité de minéraux produite pendant une période et contenue dans des produits qui sont ou seront vendus par la société, que ces produits soient vendus pendant la période ou en stock à la fin de la période.
(vi) Les métaux payables vendus de Canadian Malartic excluent la redevance en nature 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 en nature calculée à la sortie de la fonderie de 2,0 %, qui a été accordée à Franco-Nevada Corporation. Les métaux payables vendus de Macassa excluent la redevance nette en nature calculée à la sortie de la fonderie de 1,5 % accordée à Franco-Nevada Corporation.
(vii) Le total des coûts au comptant par once n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Voir la *Mise en garde concernant certaines mesures de rendement - Total des coûts au comptant par once et des coûts des sites miniers par tonne* pour obtenir de plus amples renseignements sur le calcul et l'utilisation par la société du coût décaissé total par once.

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

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	921 989 $	338 648 $
Stocks	1 355 663	1 418 941
Impôts à recouvrer	19 431	27 602
Juste valeur des instruments financiers dérivés	5 063	50 786
Autres actifs courants	410 188	355 175
Total des actifs courants	2 712 334	2 191 152
Actifs non courants :		
Goodwill	4 157 672	4 157 672
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	21 173 067	21 221 905
Placements	393 867	345 257
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	31 865	53 796
Autres actifs	822 401	715 167
Total de l'actif	29 291 206 $	28 684 949 $
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	770 802 $	750 380 $
Passifs fondés sur des actions	16 730	24 316
Intérêts à payer	21 200	14 226
Impôts sur le résultat à payer	128 940	81 222
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	740 000	100 000
Provision pour restauration des lieux	48 647	24 266
Obligations au titre de contrats de location	40 873	46 394
Juste valeur des instruments financiers dérivés	24 032	7 222
Total des passifs courants	1 791 224	1 048 026
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 101 670	1 743 086
Provision pour restauration des lieux	973 895	1 049 238
Obligations au titre de contrats de location	105 362	115 154
Passifs fondés sur des actions	6 851	11 153
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	5 045 164	4 973 271
Autres passifs	270 625	322 106
Total du passif	9 294 791	9 262 034
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation - 500 413 442 actions ordinaires émises, moins 527 154 actions détenues en fiducie	18 525 686	18 334 869
Options sur actions	191 200	201 755
Surplus d'apport	—	22 074
Bénéfices non distribués	1 373 099	963 172
Autres réserves	(93 570)	(98 955)
Total des capitaux propres	19 996 415	19 422 915
Total du passif et des capitaux propres	29 291 206 $	28 684 949 $

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
		Données retraitées [(i)]		Données retraitées [(i)]
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	2 076 621 $	1 718 197 $	3 906 444 $	3 227 858 $
COÛTS, RÉSULTATS ET CHARGES				
Production[(ii)]	771 984	743 253	1 555 569	1 396 397
Exploration et expansion de l'entreprise	55 247	54 422	106 453	108 190
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	378 389	386 314	735 614	690 273
Frais généraux et administratifs	48 819	47 312	96 936	95 520
Charges financières	34 473	35 837	70 738	59 285
Perte (profit) sur les instruments financiers dérivés	19 608	(26 433)	65 543	(32 972)
Perte (profit) de change	363	4 014	(4 184)	4 234
Surveillance et entretien	10 226	9 411	21 268	20 656
Gain de réévaluation [(iii)]	—	—	—	(1 543 414)
Autres charges	47 306	2 779	59 253	22 902
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	710 206	461 288	1 199 254	2 406 787
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	238 190	137 618	380 046	266 226
Résultat net pour la période	472 016 $	323 670 $	819 208 $	2 140 561 $
Résultat net par action – de base	0,95 $	0,66 $	1,64 $	4,45 $
Résultat net par action – dilué	0,94 $	0,65 $	1,64 $	4,43 $
Résultat net ajusté par action – de base [(iv)]	1,07 $	0,65 $	1,83 $	1,23 $
Résultat net ajusté par action – dilué [(iv)]	1,07 $	0,64 $	1,83 $	1,22 $
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	499 437	494 138	498 528	481 553
Dilué	500 443	495 509	499 794	482 978

Remarques :

[(i)] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition final de la transaction Yamana.

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

[(iii)] Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la société détenait dans le complexe Canadian Malartic avant la transaction Yamana.

[(iv)] Le résultat net ajusté par action 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 du rendement-résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action »* 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 CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en milliers de dollars américains, selon les IFRS)
(non audité)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
		Données retraitées [(i)]		Données retraitées [(i)]
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	472 016 $	323 670 $	819 208 $	2 140 561 $
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	378 389	386 314	735 614	690 273
Gain de réévaluation [(ii)]	—	—	—	(1 543 414)
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	81 223	5 568	94 147	41 671
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	10 048	(50 088)	62 532	(65 976)
Perte (profit) latente(e) sur les bons de souscription	3 027	6 959	(3 850)	2 296
Rémunération à base d'actions	18 858	13 380	37 715	26 527
Perte (profit) de change	363	4 014	(4 184)	4 234
Autre	22 324	3 207	22 134	5 651
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Impôts sur le résultat	46 426	65 428	46 802	89 405
Stocks	(37 028)	(28 815)	(8 856)	(26 747)
Autres actifs courants	(84 118)	(102 810)	(57 500)	(83 420)
Dettes fournisseurs et charges à payer	47 908	108 128	(6 082)	100 859
Intérêts à payer	1 900	(12 955)	6 831	(10 307)
Flux de trésorerie d'exploitation	961 336	722 000	1 744 511	1 371 613
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(404 098)	(423 621)	(791 685)	(808 555)
Transaction Yamana, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	—	(1 000 617)
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	(3 175)	—	(7 099)	—
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(17 296)	(29 427)	(41 303)	(44 164)
Autres activités d'investissement	(7)	2 846	2 463	4 389
Flux de trésorerie d'investissement	(424 576)	(450 202)	(837 624)	(1 848 947)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	—	600 000	1 000 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	(900 000)	(600 000)	(900 000)
Produit tiré de la facilité de prêt à terme, déduction faite des coûts de financement	—	598 958	—	598 958
Remboursement de billets de premier rang	—	(100 000)	—	(100 000)
Coûts de financement de la dette à long terme	—	—	(3 544)	—
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(12 666)	(12 420)	(25 681)	(22 168)
Décaissements aux associés	—	(21 899)	—	(21 899)
Dividendes payés	(164 255)	(165 258)	(321 515)	(321 421)
Rachat d'actions ordinaires	(50 000)	(1 786)	(76 041)	(16 350)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	80 434	12 750	87 812	23 052
Actions ordinaires émises	9 253	7 304	18 701	13 910
Flux de trésorerie de financement	(137 234)	(582 351)	(320 268)	254 082
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2 162)	(1 566)	(3 278)	(2 847)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	397 364	(312 119)	583 341	(226 099)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	524 625	744 645	338 648	658 625
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	921 989 $	432 526 $	921 989 $	432 526 $
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	24 651 $	43 437 $	49 903 $	56 488 $
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	127 600 $	74 828 $	258 377 $	139 765 $

Remarques :

[(i)] Les montants de certains postes déjà publiés ont été retraités pour refléter la répartition du prix d'acquisition final de la transaction Yamana.

[(ii)] Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la société détenait dans Canadian Malartic avant la transaction Yamana.

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