

Symbole boursier :**AEM (NYSE et TSX)****Pour tout complément d'information :****Relations avec les investisseurs
416 947-1212****(Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire.)****AGNICO EAGLE COMMUNIQUE SES RÉSULTATS DU TROISIÈME TRIMESTRE 2025 –
BÉNÉFICE NET AJUSTÉ RECORD ET SOLIDE PRODUCTION TRIMESTRIELLE SOUTENUE;
LA SITUATION FINANCIÈRE EST RENFORCÉE PAR LE REMBOURSEMENT DE LA DETTE
À LONG TERME ET LES LIQUIDITÉS ACCUMULÉES**

TORONTO, le 29 octobre 2025 /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 troisième trimestre de 2025.

« Encore une fois, nous avons enregistré un solide rendement opérationnel constant pour ce trimestre, qui s'est traduit par des résultats financiers records, portés par la hausse des prix de l'or qui continuent de stimuler l'augmentation des marges. Grâce à un solide rendement depuis le début de l'année, nous sommes en bonne voie d'atteindre nos prévisions de production et de coûts pour l'ensemble de l'année, soutenues par la gestion rigoureuse des coûts et l'accent que nous mettons sur la productivité », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « La production record de flux de trésorerie disponibles depuis le début de l'année et notre situation financière renforcée nous permettent de poursuivre la progression de nos cinq projets clés de pipeline et de créer de la valeur grâce aux forages. Nous demeurons stricts dans notre approche en matière de répartition du capital et nous continuons d'offrir de solides rendements à nos actionnaires par l'intermédiaire du versement de dividendes et des rachats d'actions. »

Faits saillants du troisième trimestre de 2025 :

- **Solide production d'or trimestrielle** – La production d'or payable¹ trimestrielle s'est élevée à 866 936 onces pour des coûts de production par once de 963 \$, un total des coûts au comptant² par once de 994 \$ et des coûts de maintien tout compris par once² de 1 373 \$. Le solide rendement opérationnel du troisième trimestre de 2025 est attribuable aux activités de Meadowbank et LaRonde. Au cours des neuf premiers mois de 2025, la production d'or était d'environ à 77 % du point médian

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. La production d'or payable pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 exclut la production d'or payable à La India et à Creston Mascota de 945 et de 189 onces, respectivement, qui ont été produites à partir de la lixiviation résiduelle et des 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.

² Le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas des mesures conformes aux PCGR ni des mesures financières normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS® et, sauf indication contraire dans le présent communiqué, ces données sont présentées i) en fonction des onces d'or produites et ii) en fonction des sous-produits. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces ratios 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 « Mise en garde concernant certaines mesures du rendement » ci-dessous.

des prévisions de production aurifère de la société pour l'exercice, le total des coûts au comptant par once étant à peu près au point médian des prévisions.

- **L'augmentation des prix de l'or se répercute à la hausse sur les marges tout en ayant une incidence sur les coûts de redevances** – Les coûts des redevances, qui sont inclus dans le calcul du total des coûts au comptant par once et des coûts de maintien tout compris par once, sont directement liés aux prix de l'or. Le prix moyen de l'or réalisé au troisième trimestre de 2025 était de 3 476 \$ l'once et, pour les neuf premiers mois de 2025, 3 221 \$, surpassant de 976 \$ et de 721 \$ respectivement les prévisions de la société de 2 500 \$. L'augmentation des prix de l'or a eu une incidence sur le total des coûts au comptant de la société et sur les coûts de maintien tout compris d'environ 61 \$ l'once au troisième trimestre de 2025 et d'environ 34 \$ l'once pour les neuf premiers mois de 2025, comparativement aux prévisions.
- **Bénéfice net trimestriel ajusté record et solides flux de trésorerie disponibles** – La société a déclaré un bénéfice net trimestriel de 1 055 M\$, ou 2,10 \$ par action, et un bénéfice net ajusté record³ de 1 085 M\$, ou 2,16 \$ par action. La société a généré des flux de trésorerie records provenant des activités d'exploitation de 1 816 M\$, ou 3,62 \$ par action (flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 1 661 M\$, ou de 3,31 \$ par action avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement⁴) et des flux de trésorerie disponibles⁴ de 1 190 M\$, ou 2,37 \$ par action (1 035 M\$ ou 2,06 \$ par action avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement⁴).
- **Les prévisions de la production d'or et des coûts unitaires de 2025 sont confirmées** – La production d'or payable pour l'ensemble de l'exercice 2025 devrait demeurer inchangée, soit de 3,3 à 3,5 millions d'onces. Si les prix de l'or demeurent élevés pour le reste de 2025, le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once en 2025 devraient tendre vers la fourchette supérieure des prévisions de 915 \$ à 965 \$ et de 1 250 \$ à 1 300 \$, respectivement, reflétant le contexte favorable des prix des produits de base et l'incidence des coûts des redevances connexes. Le total des dépenses en immobilisations (à l'exclusion de l'exploration capitalisée) pour 2025 devrait demeurer entre 1,75 G\$ et 1,95 G\$, et les dépenses d'exploration incorporées devraient demeurer entre 290 M\$ et 310 M\$. De plus amples détails sont présentés dans le résumé des prévisions pour 2025 ci-dessous
- **Bilan renforcé par la transition vers la trésorerie nette et le remboursement de la dette** – La société est passée à une trésorerie⁵ nette de 2 159 M\$ au 30 septembre 2025 en raison de l'augmentation de 797 M\$ de sa trésorerie, qui s'établit à 2 355 M\$, et de la réduction de la dette à terme de 400 M\$ à 196 M\$. Le 29 septembre 2025, la société a remboursé à échéance 50 M\$ des billets de premier rang de 2015 portant intérêt à 4,15 % et a également racheté le solde du capital impayé de 350 M\$ des billets

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 Normes internationales d'information financière 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.

⁴ Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement, les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement 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 Normes internationales d'information financière 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 La trésorerie nette (dette), c'est-à-dire la situation négative de la « dette nette », et la dette nette sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et un rapprochement avec la dette à long terme, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

de premier rang de 2018, portant intérêt à des taux allant de 4,38 % à 4,63 %. De plus, en août 2025, Moody's a fait passer la cote d'émetteur à long terme de la société de Baa1 à A3.

- **L'accroissement du rachat d'actions au cours du trimestre témoigne de l'accent continu sur le rendement pour les actionnaires** – Déclaration d'un dividende trimestriel de 0,40 \$ par action. De plus, la société a racheté 1 005 577 actions ordinaires au cours du trimestre dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités à un cours moyen de 149,02 \$ pour une contrepartie globale de 150 M\$.
- **Le point sur les principaux moteurs de valeur et les projets de pipeline au troisième trimestre de 2025**
 - **Canadian Malartic** – L'excavation de la première station de chargement entre les niveaux 102 et 114 est terminée, et les activités de fonçage du puits par des méthodes conventionnelles ont repris. La progression des niveaux de production d'East Gouldie et de l'infrastructure de soutien se poursuit comme prévu en vue du début de la production prévue au deuxième semestre de 2026. Les forages d'exploration dans le prolongement est dans l'extension supérieure est du gisement d'East Gouldie près de l'infrastructure du puits et de la rampe actuelle ont recoupé 4,8 grammes par tonne («g/t») d'or sur 25,4 m à 884 m de profondeur et 5,5 g/t d'or sur 15,4 m à 907 m de profondeur, qui pourraient possiblement créer une deuxième zone d'exploitation minière et permettrait d'utiliser la capacité d'usine excédentaire. Les forages d'exploration ont continué d'étendre le gisement East Gouldie à l'est et à l'ouest dans la partie inférieure du gisement. L'exploration régionale a continué d'accorder la priorité au projet Marban, et comprend l'optimisation d'une fosse à ciel ouvert possible et l'extension possible à l'est du gisement de Marban
 - **Detour Lake** – L'excavation de la rampe d'exploration a commencé avec la première explosion réalisée le 3 juillet 2025. Les travaux sur la rampe d'exploration ont avancé de 259 mètres et avaient atteint les 43 mètres de profondeur au 30 septembre 2025. Le forage d'exploration dans le corridor à teneur élevée de la zone de la fosse ouest a permis de définir davantage les domaines à teneur élevée qui pourraient être exploités plus tôt dans le projet souterrain, avec des points saillants de 2,7 g/t d'or sur 55,7 m à 297 m de profondeur. Le forage dans la zone d'extension ouest à des profondeurs souterraines a confirmé davantage les teneurs et la continuité de la minéralisation dans l'axe de plongée vers l'ouest du gisement.
 - **Upper Beaver** – Le chevalement d'extraction du puits et l'installation du treuil de service ont été achevés dans les délais prévus, et le fonçage de puits devrait commencer au quatrième trimestre de 2025. Au portail de la rampe, les travaux d'excavation de la rampe d'exploration ont commencé et progressé de 268 mètres, atteignant une profondeur de 22 mètres au 30 septembre 2025.
 - **Hope Bay** – Les améliorations de l'infrastructure du site ont progressé, et incluent l'ajout de deux ailes au camp de Doris, l'achèvement du démantèlement du concentrateur et l'agrandissement de la jetée à Robert Bay à temps pour la saison de transport maritime 2025. Au cours du troisième trimestre de 2025, les forages d'exploration ont totalisé 34 971 m (103 815 m à ce jour), et ont continué de mettre l'accent sur l'expansion des ressources minérales et la conversion de la zone Patch 7 dans le gisement de Madrid. Les résultats de forage, incluant 16,9 g/t d'or sur 4,6 m à 865 m de profondeur et 12,7 g/t d'or sur 9,3 m à 834 m de profondeur dans deux des intervalles les plus profonds de la zone Patch 7 à ce jour recoupés jusqu'à maintenant, continuent de soutenir le potentiel d'expansion des ressources minérales en profondeur et latéralement.

- **San Nicolas** – Minas de San Nicolas a poursuivi les travaux de l'étude de faisabilité et fait progresser la stratégie d'exécution, et les travaux d'ingénierie devraient être achevés à 30 % d'ici la fin de l'année. Les activités de forage ont progressé et ont mis l'accent sur le forage de condamnation et l'évaluation géologique à proximité de la zone minière projetée.

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du troisième trimestre de 2025

La haute direction de la société tiendra une conférence téléphonique le jeudi 30 octobre 2025, 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 416 945-7677 ou le numéro sans frais 1 888 699-1199 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.

Version archivée :

Veuillez composer le 289 819-1450 ou le 1 888 660-6345 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 44229 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 30 novembre 2025.

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

Production et coûts du troisième trimestre de 2025

Résumé des résultats au chapitre des coûts et de la production

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Production aurifère* (onces)	866 936	863 445	2 606 759	2 637 935
Ventes d'or (onces)**	868 563	855 899	2 558 363	2 609 192
Coûts de production par once***	963 \$	908 \$	918 \$	887 \$
Total des coûts au comptant par once***	994 \$	921 \$	943 \$	897 \$
Coûts de maintien tout compris par once***	1 373 \$	1 286 \$	1 281 \$	1 214 \$

* La production d'or pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 exclut la production d'or payable à La India et à Creston Mascota de 945 et de 189 onces, respectivement, qui ont été produites à partir de la lixiviation résiduelle et des 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay. La production d'or pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 exclut la production d'or payable à La India et à Creston Mascota de 3 614 et de 253 onces, respectivement et les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.

** Les métaux payables vendus de Canadian Malartic excluent la redevance en nature nette calculée à la sortie de la fonderie de 5 % 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 %, 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. Pour les résultats de la période de neuf mois close le 30 septembre 2025, les 2 500 onces d'or payables vendues à La India sont exclues.

*** Les coûts de production par once, le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once sont déclarés en fonction des onces d'or produites.

Production d'or

- Troisième trimestre de 2025 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse de la production à LaRonde (teneur et débit plus élevés), de Canadian Malartic (teneur et débit plus élevés) et de Macassa (teneur plus élevée), ce qui a été partiellement compensé par la baisse de la production à Fosterville (teneur et débit inférieurs) et Meliadine (teneur inférieure).
- Neuf premiers mois de 2025 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse de la production de Fosterville (faible teneur et débit), de Canadian Malartic (débit inférieur) et de La India (fin de vie de la mine), partiellement compensé par la hausse de la production à Macassa et LaRonde (teneurs plus élevées).

Coûts de production par once

- Troisième trimestre de 2025 – 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 redevances attribuables à l'augmentation des prix de l'or et de l'accumulation de minerai moindre sur les piles de stockage, partiellement annulée par la hausse de la production aurifère et les avantages d'un dollar canadien plus faible au cours de la période.
- Neuf premiers mois de 2025 – 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 redevances attribuables à l'augmentation des prix de l'or et à la baisse de la production, partiellement annulées par les avantages d'un dollar canadien plus faible.

Total des coûts au comptant par once

- Troisième trimestre et neuf premiers mois de 2025 – 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 au cours de la période respective.

Coûts de maintien tout compris par once

- Troisième trimestre de 2025 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons susmentionnées pour l'augmentation du total des coûts au comptant et des frais généraux et d'administration (augmentation de la rémunération à base d'actions en raison de la hausse du cours de l'action), partiellement compensée par la baisse des dépenses en immobilisations de maintien, principalement à Detour Lake.
- Neuf premiers mois de 2025 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison des mêmes facteurs ayant entraîné l'augmentation du total des coûts au comptant par once, de la hausse des dépenses en immobilisations de maintien, principalement à Meadowbank et à Fosterville, et de l'augmentation des frais généraux et administratifs (augmentation de la rémunération à base d'actions en raison de la hausse du cours de l'action).

Voir le rapport de gestion de la société pour le troisième trimestre de 2025 (le « rapport de gestion ») sous la rubrique « Résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Résultats financiers du troisième trimestre de 2025

Sommaire des résultats financiers

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Prix de l'or réalisé (par once) ⁶	3 476 \$	2 492 \$	3 221 \$	2 297 \$
Résultat net (en millions)	1 055 \$	567 \$	2 938 \$	1 386 \$
Résultat net ajusté (en millions)	1 085 \$	573 \$	2 831 \$	1 485 \$
BAIIA (en millions) ⁷	2 030 \$	1 259 \$	5 684 \$	3 264 \$
BAIIA ajusté (en millions) ⁷	2 098 \$	1 257 \$	5 602 \$	3 362 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (en millions)	1 816 \$	1 085 \$	4 706 \$	2 829 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement (en millions)	1 661 \$	1 027 \$	4 203 \$	2 791 \$
Dépenses en immobilisations (en millions) ⁸	644 \$	486 \$	1 601 \$	1 265 \$
Flux de trésorerie disponible (en millions)	1 190 \$	620 \$	3 089 \$	1 573 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement (en millions)	1 035 \$	563 \$	2 586 \$	1 535 \$
Résultat net par action – de base	2,10 \$	1,13 \$	5,85 \$	2,78 \$
Résultat net ajusté par action – de base	2,16 \$	1,14 \$	5,64 \$	2,97 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action (de base)	3,62 \$	2,16 \$	9,37 \$	5,67 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	3,31 \$	2,05 \$	8,37 \$	5,59 \$
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	2,37 \$	1,24 \$	6,15 \$	3,15 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	2,06 \$	1,12 \$	5,15 \$	3,07 \$

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

⁷ Le « BAIIA » désigne le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement. Le BAIIA et le BAIIA ajusté sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière 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.

⁸ Inclut les dépenses d'exploration incorporées. Les dépenses en immobilisations sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas normalisée en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les ajouts d'immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie, consultez la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Résultat net

- Troisième trimestre de 2025
 - Le résultat net a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des marges d'exploitation records découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisés, en partie compensée par la hausse des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière, l'augmentation de l'amortissement des immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines ainsi que des pertes sur instruments financiers dérivés (par rapport aux gains de la période de l'exercice précédent)

- Au cours du troisième trimestre de 2025, la société a vendu 38 002 589 actions ordinaires d'Orla Mining Ltd. au prix de 14,75 \$ CA par action ordinaire, pour une contrepartie totale de 560 M\$ canadiens (405 M\$). Un gain réalisé à la valeur du marché sur la cession d'actions de 271 M\$ a été constaté dans les autres éléments du résultat global, tandis qu'une perte sur la vente d'actions découlant de l'escompte sur le prix du marché de 34 M\$ a été constatée dans le résultat net.
- Le résultat net de 1 055 M\$ (2,10 \$ par action) comprend les éléments suivants (après impôt) : escompte sur le prix du marché sur la cession de la participation dans Orla Mining Ltd. et coûts de transaction connexes de 40 M\$ (0,08 \$ par action), gains de change sur les passifs d'impôt différé et autres ajustements fiscaux de 20 M\$ (0,04 \$ par action), pertes nettes de 20 M\$ (0,04 \$ par action) sur les instruments financiers dérivés, des gains de change de 7 M\$ (0,01 \$ par action), gains de change de 7 M\$ (0,01 \$ par action), pertes nettes sur la cession d'actifs et coûts d'extinction de la dette de 4 M\$ dollars (0,01 \$ par action) et frais de remise en état et autres ajustements totalisant 6 M\$ (0,01 \$ par action). Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté se chiffre à 1 085 M\$, ou 2,16 \$ par action.
- Neuf premiers mois de 2025 – Le résultat net a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des marges d'exploitation records découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisés et des gains sur les instruments financiers dérivés (par rapport aux pertes de la période correspondante de l'exercice précédent), augmentation partiellement annulée par la hausse des charges d'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière et de l'amortissement des immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines pour la période en cours.

BAlIA ajusté

- Troisième trimestre de 2025 – Le BAlIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des produits d'exploitation tirés des activités minières (augmentation des prix de l'or réalisés et des ventes d'or), partiellement annulée par la hausse des coûts de production (hausse des redevances) et des frais généraux et d'administration (augmentation de la rémunération à base d'actions en raison de la hausse du cours de l'action).
- Neuf premiers mois de 2025 – Le BAlIA ajusté a augmenté par rapport à la période de l'exercice précédent, principalement en raison de la hausse des produits d'exploitation tirés des activités minières (augmentation des prix de l'or réalisés), partiellement annulée par la baisse des ventes d'or et l'augmentation des coûts de production (hausse des coûts de redevances) et des frais généraux et d'administration (augmentation de la rémunération à base d'actions en raison de la hausse du cours de l'action).

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

- Troisième trimestre et neuf premiers mois de 2025 – 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 BAlIA ajusté. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont bénéficié de variations favorables des soldes hors trésorerie du fonds de roulement, en raison principalement de l'augmentation des impôts à payer découlant de la hausse des marges d'exploitation.

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

- Troisième trimestre et neuf premiers mois de 2025 – Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement ont atteint des niveaux records et ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, pour les raisons décrites ci-dessus, en lien avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, le tout partiellement annulé par un plus grand nombre d'ajouts d'immobilisations corporelles et la mise en valeur des mines.

Dépenses en immobilisations

Au troisième trimestre de 2025, les dépenses en immobilisations se sont élevées à 557 M\$ et les dépenses d'exploration incorporées à 87 M\$, pour un total de 644 M\$. Au cours des neuf premiers mois de 2025, les dépenses en immobilisations se sont élevées à 1 371 M\$ et les dépenses d'exploration incorporées à 230 M\$, pour un total de 1 601 M\$. Le total des dépenses en immobilisations pour 2025 (y compris les dépenses d'exploration incorporées) devrait demeurer conforme aux prévisions pour l'ensemble de l'année, comme il est indiqué dans le résumé des prévisions pour 2025 ci-dessous.

Le tableau suivant présente un résumé des dépenses en immobilisations, dans chaque cas ventilées en dépenses en immobilisations de maintien et en dépenses d'immobilisations de mise en valeur et les dépenses d'exploration incorporées par mine au troisième trimestre et au cours des neuf premiers mois de 2025.

Sommaire des dépenses en immobilisations*

(en milliers)

	Dépenses en immobilisations**		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le	Période de neuf mois close le	Trimestre clos le	Période de neuf mois close le
	30 sept. 2025	30 sept. 2025	30 sept. 2025	30 sept. 2025
Dépenses en immobilisations de maintien				
LaRonde	17 226 \$	55 131 \$	1 080 \$	3 079 \$
Canadian Malartic	34 600	87 637	305	1 618
Goldex	11 461	37 721	351	1 523
Québec	63 287	180 489	1 736	6 220
Detour Lake	59 473	159 072	—	—
Macassa	13 391	32 121	288	1 035
Ontario	72 864	191 193	288	1 035
Meliadine	22 734	53 203	2 541	4 574
Meadowbank	40 104	97 632	—	—
Nunavut	62 838	150 835	2 541	4 574
Fosterville	16 000	44 615	—	—
Australie	16 000	44 615	—	—
Kittila	16 303	45 302	793	2 402
Finlande	16 303	45 302	793	2 402
Pinos Altos	7 216	23 560	676	1 528
Mexique	7 216	23 560	676	1 528
Autre	2 111	6 301	339	576
Total des dépenses en immobilisations de maintien	240 619 \$	642 295 \$	6 373 \$	16 335 \$
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur				
LaRonde	18 939 \$	54 021 \$	— \$	11 \$
Canadian Malartic	78 866	197 827	6 983	19 789

Goldex	5 538	11 169	1 174	2 249
Québec	103 343	263 017	8 157	22 049
Detour Lake	76 300	188 966	9 122	26 518
Macassa	23 338	65 213	8 752	27 795
Ontario	99 638	254 179	17 874	54 313
Meliadine	28 910	55 361	3 563	12 717
Meadowbank	12 608	15 289	—	—
Nunavut	41 518	70 650	3 563	12 717
Fosterville	8 321	23 094	2 680	8 080
Australie	8 321	23 094	2 680	8 080
Kittila	409	346	1 767	4 776
Finlande	409	346	1 767	4 776
Pinos Altos	1 001	3 917	9	32
San Nicolas (50 %)	2 566	6 613	—	—
Mexique	3 567	10 530	9	32
Autre	59 258	107 108	46 759	111 521
Total des dépenses d'immobilisations de mise en valeur	316 054 \$	728 924 \$	80 809 \$	213 488 \$
Total des dépenses en immobilisations	556 673 \$	1 371 219 \$	87 182 \$	229 823 \$

* Les dépenses en immobilisations sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas normalisée en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les ajouts d'immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie, consultez la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

** Exclut les dépenses d'exploration incorporées.

Confirmation des prévisions pour 2025

Au cours des neuf premiers mois de 2025, la société a atteint environ 77 % du point médian des prévisions de production aurifère pour l'exercice, tout en réalisant un total des coûts au comptant par once au point médian des prévisions. Compte tenu de ces résultats, la société s'attend à respecter ses prévisions de production aurifère pour l'ensemble de l'exercice 2025. Si les prix de l'or demeurent élevés pour le reste de 2025, le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once en 2025 devraient tendre vers la fourchette supérieure des prévisions de 915 \$ à 965 \$ et de 1 250 \$ à 1 300 \$, respectivement, reflétant le contexte favorable des prix des produits de base et l'incidence des coûts des redevances connexes. Le total des dépenses en immobilisations (y compris l'exploration capitalisées) pour 2025 demeure inchangé.

Un résumé des prévisions établies par la société est présenté ci-dessous.

Résumé des prévisions de 2025

(en millions, sauf indication contraire)

	2025 Fourchette		2025 Point milieu
Production aurifère (onces)	3 300 000	3 500 000	3 400 000
Total des coûts au comptant par once	915 \$	965 \$	940 \$
Coûts de maintien tout compris par once	1 250 \$	1 300 \$	1 275 \$
Dépenses d'exploration et d'expansion de la société	215 \$	235 \$	225 \$
Charges d'amortissement	1 550 \$	1 750 \$	1 650 \$
Frais généraux et d'administration*	190 \$	210 \$	200 \$
Autres coûts	105 \$	115 \$	110 \$

Taux d'imposition (%)	33 %	38 %	35 %
Impôts	1 100 \$	1 200 \$	1 150 \$
Dépenses en immobilisations (excluant les dépenses d'exploration incorporées)	1 750 \$	1 950 \$	1 850 \$
Dépenses d'exploration incorporées	290 \$	310 \$	300 \$

* Les frais généraux et d'administration devraient fluctuer en fonction de l'évolution du cours de l'action de la société, ce qui aura une incidence sur les coûts attribuables à la rémunération à base d'actions.

Droits de douane

Le 1^{er} février 2025, les États-Unis ont imposé des droits de douane sur les importations en provenance de pays comme le Canada. En réponse, le gouvernement canadien et d'autres gouvernements ont annoncé des tarifs douaniers de représailles sur les importations en provenance des États-Unis. Dans certains cas, la mise en œuvre ou l'application de ces droits de douane a été reportée ou modifiée et des exceptions aux droits de douane ont été accordées à l'égard de certaines marchandises. Le gouvernement canadien a maintenant supprimé bon nombre des contre-droits de douane. Cependant, les différends commerciaux internationaux mis en branle par ces droits de douane, les tarifs douaniers de représailles et d'autres mesures demeurent incertains.

À l'heure actuelle, la société est d'avis que sa structure de revenus sera peu touchée par les droits de douane, car sa production d'or est principalement raffinée au Canada, en Australie ou en Europe. La société examine son exposition aux droits de douane et conflits commerciaux et ses solutions de rechange aux intrants provenant de fournisseurs qui sont ou pourraient être assujettis aux droits de douane ou autres conflits commerciaux. Cependant, environ 60 % de la structure des coûts de la société est liée à la main-d'œuvre, aux entrepreneurs, à l'énergie et aux redevances, qui ne devraient pas être directement touchés par l'un ou l'autre des droits de douane ou conflits commerciaux. Bien que la mise en œuvre d'autres droits de douane ou tarifs douaniers de représailles, le montant desdits droits de douane, les marchandises visées par leur application et l'effet ultime sur les chaînes d'approvisionnement de la société demeurent incertains, la société continue de surveiller l'évolution de la situation et pourrait prendre des mesures pour limiter l'incidence de tous droits de douane ou conflits commerciaux qui seront appropriées dans les circonstances. Les prévisions relatives aux coûts fournies dans ce communiqué de presse ne comprennent aucune incidence potentielle de ces droits de douane ou différends commerciaux.

Amélioration de la situation financière grâce à de solides flux de trésorerie disponibles et à la réduction stratégique de la dette

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont augmenté de 797 M\$ par rapport au trimestre précédent, en raison principalement des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation découlant de l'augmentation des marges d'exploitation (solide rendement opérationnel et hausse du prix de l'or réalisé), des variations favorables des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (augmentation des impôts à payer découlant de la hausse des marges d'exploitation) et la cession de la participation de la société dans Orla Mining Ltd. pour 405 M\$. L'augmentation a été compensée par une somme de 626 M\$ de dépenses en immobilisations et par les flux de trésorerie affectés aux activités de financement, compte tenu du remboursement de 400 M\$ de dettes au cours du troisième trimestre de 2025.

Au 30 septembre 2025, la dette totale à long terme de la société s'élevait à 196 M\$. Le 29 septembre 2025, la société a remboursé à l'échéance 50 M\$ des billets de premier rang à 4,15 % de 2015, et a également racheté le solde du capital de 350 M\$ des billets de premier rang de 2018 portant intérêt à des taux allant de 4,38 % à 4,63 %. Les paiements totaux comprenaient 50 M\$ de la tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an et 350 M\$ sur la dette à long terme. Le remboursement réduira les charges d'intérêts, renforcera le bilan et améliorera la souplesse financière future. Au 30 septembre 2025, 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 aux termes de la facilité de prêt sont demeurées à environ 2 G\$, à l'exclusion de la clause accordéon non engagée de 1 G\$.

Le 26 août 2025, Moody's Ratings a relevé la cote de solvabilité de la société à A3, avec perspective stable, prenant en considération le profil de crédit renforcé de la société et ses politiques financières prudentes. La société cherche à maintenir une bonne santé financière et un bilan de qualité.

La société a augmenté sa trésorerie nette de 963 M\$ au 30 juin 2025 à 2 159 M\$ au 30 septembre 2025 en raison de l'augmentation de 797 M\$ de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et de la réduction de 400 M\$ de la dette à long terme. Le tableau suivant présente le calcul de la trésorerie nette (dette).

Sommaire de la trésorerie nette

(En millions)

	Au 30 septembre 2025	Au 30 juin 2025
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	— \$	(50) \$
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	(196)	(545)
Dette à long terme	(196) \$	(595) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 355	1 558
Trésorerie nette (dette)	2 159 \$	963 \$

Opérations de couverture

Les prévisions de coûts pour l'exercice 2025 de la société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,38 \$ CA/\$ US, de 1,08 \$ US/EUR, de 1,50 \$ AU/\$ US et de 20,00 MXN/\$ US. La société a établi les positions de couverture suivantes en fonction de ses hypothèses relatives aux devises pour les estimations de coûts de 2025 :

- environ 63 % de l'exposition estimée restant en dollars canadiens pour 2025 est couverte à un prix plancher moyen offrant une protection contre les fluctuations du taux de change inférieures à 1,37 \$ CA/\$ US, tout en permettant à la société de tirer parti de variations à la hausse des taux de change jusqu'à une moyenne de 1,42 \$ CA/\$ US;
- environ 32 % de l'exposition estimée restante à l'euro de la société pour 2025 est couverte à un prix plancher moyen offrant une protection en cas de variation des taux de change au-dessus de 1,10 \$ US/EUR, tout en permettant à la société de tirer parti de variations à la baisse des taux de change jusqu'à une moyenne de 1,07 \$ US/EUR;
- environ 53 % de l'exposition estimée restante de la société en dollars australiens pour 2025 est couverte à un prix plancher moyen, offrant une protection en cas de variations des taux de change au-dessous de 1,50 \$ AU/\$ US, tout en permettant à la société de tirer parti de variations à la hausse des taux de change jusqu'à une moyenne de 1,70 \$ AU/\$ US; et
- environ 45 % de l'exposition estimée restante de la société au peso mexicain pour 2025 est couverte à un prix plancher moyen, offrant une protection en cas de variations des taux de change au-dessous de 19,50 MXN/\$ US, tout en permettant à la société de tirer parti de variations à la hausse des taux de change jusqu'à une moyenne de 24,00 MXN/\$ US.

Alors que les achats de diesel livré dans le cadre des activités de transport maritime de 2025 sont pratiquement terminés, environ 41 % de l'exposition restante estimée de la société au diesel pour 2025 est couverte à un prix moyen de 0,70 \$ 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 2025. Les prévisions de coûts pour l'exercice 2025 de la société sont fondées sur un prix de référence hypothétique du diesel de 0,78 \$ 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 de manière stratégique ses principaux coûts d'intrants pour le reste de 2025. Les positions de couverture actuelles ne sont pas prises en compte dans les prévisions pour 2025 ou les prévisions futures.

Rendements pour les actionnaires

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le quatrième trimestre de 2025

Le conseil d'administration de la société a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,40 \$ par action ordinaire, qui sera versé le 15 décembre 2025 aux actionnaires inscrits en date du 1^{er} décembre 2025. 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 2025

Date de clôture des registres	Date de paiement
28 février 2025*	14 mars 2025*
30 mai 2025*	16 juin 2025*
2 septembre 2025*	15 septembre 2025*
1 ^{er} décembre 2025**	15 décembre 2025**

* Payés

** Dividende déclaré

Régime de réinvestissement des dividendes

Pour en savoir plus sur le régime de réinvestissement de dividendes de la société, consultez : [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

La société est d'avis que son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (OPRCNA) fournit un outil souple et complémentaire qui, avec son dividende trimestriel, fait partie du programme global d'allocation du capital de la société tout en générant de la valeur pour les actionnaires. Dans le cadre de l'OPRCNA proposée, la société est autorisée à acheter jusqu'à 1 G\$ de ses actions ordinaires, jusqu'à un maximum de 5 % des 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 2025. Au troisième trimestre de 2025, la société a racheté 1 005 577 actions ordinaires en vertu de l'OPRCNA, au cours moyen de 149,02 \$ pour une contrepartie globale de 150 M\$. Au cours des neuf premiers mois de 2025, la société a racheté 2 330 112 actions ordinaires en vertu de l'OPRCNA, au cours moyen de 128,66 \$ pour une contrepartie globale de 300 M\$.

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

Canadian Malartic

La société continue de faire progresser la transition vers l'exploitation minière souterraine grâce à la construction de la mine Odyssey et travaille sur plusieurs possibilités dans le but d'accroître possiblement la production annuelle à Canadian Malartic à un million d'onces par année dans les années 2030. Ces possibilités comprennent notamment (i) un possible deuxième puits à Odyssey, (ii) la mise en valeur d'une fosse à ciel ouvert satellite à Marban et (iii) la mise en valeur du projet souterrain de Wasamac. Marban et Wasamac sont situés à environ 12 km et 100 km de l'usine Canadian Malartic, respectivement.

Odyssey

Au troisième trimestre de 2025, les travaux de mise en valeur de la mine ont progressé de 4 770 m, mettant l'accent sur la progression des niveaux de production d'East Gouldie. L'aménagement de la rampe vers la station de chargement du milieu du puits au niveau 102 a été achevée au troisième trimestre de 2025, et la rampe principale en direction du fond du puits a atteint une profondeur de 1 059 m au 30 septembre 2025.

À East Gouldie, les travaux préparatoires, y compris l'installation de l'infrastructure de distribution de pâte et des services essentiels, ont progressé comme prévu pour le démarrage de la production prévu au deuxième semestre 2026. Les travaux d'aménagement du système de ventilation principal ont progressé grâce à l'excavation de l'élévation principale en cours, atteignant le niveau 58, où la construction des salles des ventilateurs aspirants principaux a commencé.

Les travaux d'excavation et de construction de la première station de chargement entre les niveaux 102 et 114 se sont achevés en juillet 2025, plus tôt que prévu. Les activités de fonçage du puits selon les méthodes traditionnelles ont repris en août, atteignant une moyenne mensuelle record de 2,32 m par jour en septembre. Au 30 septembre 2025, les travaux sur le puits ont atteint une profondeur de 1 348 mètres.

La société a approuvé le prolongement de 70 mètres du puits n° 1 jusqu'à une profondeur de 1 870 m, le déplacement de la station de chargement au fond du puits du niveau 174 au niveau 181 et l'ajout d'une station de chargement au niveau 146. Les travaux d'ingénierie de ce nouveau plan d'aménagement ont commencé au troisième trimestre de 2025 et les travaux d'excavation de la deuxième station de chargement devraient commencer au début de 2026. Cet ajustement devrait améliorer la flexibilité et l'efficacité opérationnelles au début des années 2030, réduire la dépendance au transport par camion et libérer davantage l'important potentiel d'exploration en profondeur.

La construction des principales infrastructures de surface a progressé conformément au calendrier et au budget. Le système de ventilation du puits de l'édifice principal des treuils a été achevé et est maintenant mis en service. La fabrication du treuil de production est en cours en Allemagne, et la livraison est prévue en 2026. La construction de la phase deux du concentrateur de remblai a progressé (capacité nominale de 20 000 t/j) et devrait être terminée en 2027.

Au cours du troisième trimestre de 2025, dans le cadre de forages d'exploration à la mine Odyssey et dans les propriétés d'exploration environnantes, 13 appareils de forage souterrains et 16 appareils de forage en surface ont foré un total de 87 891 m (239 829 m depuis le début de l'année). Le programme de forage à Odyssey ciblait les extensions supérieure et inférieure à l'est et inférieure à l'ouest du gisement East Gouldie, la nouvelle zone Eclipse et des parties du gisement Odyssey près du puits Odyssey. L'exploration régionale était axée sur l'ensemble de terrains de 16 kilomètres de long autour de la mine, et d'autres activités ont été menées sur l'ensemble de terrains de Marban, situé immédiatement au nord-est de la propriété Canadian Malartic.

Le forage dans l'extension est supérieure d'East Gouldie près de l'infrastructure actuelle du puits et de la rampe a recoupé dans le trou UGEG-075-056 4,8 g/t d'or sur 25,4 m à 884 m de profondeur, dont 12,0 g/t d'or sur 7,0 m à 881 m de profondeur et dans le trou UGEG-075-054 5,5 g/t d'or sur 15,4 m à 907 m de profondeur, dont 8,2 g/t d'or sur 8,0 m à 905 m de profondeur.

La société est d'avis qu'il y a une possibilité d'ajouter des ressources minérales indiquées et des réserves minérales potentielles dans cette zone d'East Gouldie d'ici la fin de l'année. Le succès du forage devrait entraîner l'accélération des activités minières et offrir une souplesse supplémentaire pour la mise en valeur de la mine à East Gouldie, y compris une deuxième zone minière possible dans la partie supérieure de la mine.

Les points saillants du forage dans l'extension supérieure est du gisement East Gouldie au-delà de l'enveloppe minéralisée actuelle sont les suivants : dans le trou MEX24-322WBZA le forage a recoupé 2,3 g/t d'or sur 29,9 m à 1 991 m de profondeur, dont 4,0 g/t d'or sur 11,3 m à 2 001 m de profondeur. Ces résultats continuent

d'étendre la minéralisation d'East Gouldie en profondeur et vers l'est et devraient fournir des ressources minérales présumées supplémentaires dans cette partie du gisement à la fin de l'année 2025.

Dans l'extension ouest inférieure d'East Gouldie, à environ 1,5 km à l'ouest du trou MEX24-322WBZA, le forage du trou MEX25-337 a croisé 2,0 g/t sur 51,8 m à une profondeur de 1 531 m et dans le trou MEX25-337W, 3,3 g/t d'or sur 21,6 m à 1 352 m de profondeur, dont 6,2 g/t d'or sur 7,7 m à 1 353 m de profondeur.

Dans la zone sous-parallèle Eclipse, à environ 300 m au nord d'East Gouldie, le trou MEX25-309WZ a recoupé 3,9 g/t d'or sur 10,1 m à 1 057 m de profondeur, ce qui renforce la confiance dans la compréhension géologique de la zone et son potentiel d'ajout de ressources minérales importantes à proximité de l'infrastructure minière prévue.

Le forage dans le gisement Odyssey a produit les points saillants suivants : dans le trou MEV25-304, les travaux ont recoupé 3,6 g/t d'or sur 14,0 m à 250 m de profondeur dans l'extension peu profonde de l'est de la zone Odyssey Sud; le trou UGOD-075-032 a recoupé 3,6 g/t d'or sur 14,3 m à 810 m de profondeur et 10,7 g/t d'or sur 5,3 m à 822 m de profondeur dans les zones internes d'Odyssey; et le trou UGOD-075-043 a recoupé 3,3 g/t d'or sur 13,3 m à 943 m de profondeur dans la zone nord d'Odyssey.

Certains intervalles de forages récents de la mine Odyssey sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et à l'annexe A.

[Mine Odyssey – Coupe longitudinale composée et coupe transversale composée]

Marban

Dans le cadre de la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de Canadian Malartic; la propriété de Marban, située immédiatement au nord-est de la propriété Canadian Malartic, a été acquise en mars 2025 en tant que projet d'exploration avancé qui pourrait soutenir une exploitation minière à ciel ouvert semblable à celle de Barnat à Canadian Malartic.

La société a amorcé les forages du projet Marban en mai 2025 avec 96 trous totalisant 31 000 m terminés à la fin du troisième trimestre. En 2025, l'objectif du programme est de confirmer et d'étendre le gisement d'or de Marban au sein de la propriété Marban jusqu'à la propriété Callahan adjacente d'Agnico Eagle au nord, au sud et à l'est, afin que toute conception de fosse future ne soit pas limitée par des considérations relatives aux limites de la propriété.

Le forage récent dans l'extension est des ressources minérales historiques de la fosse de Marban a produit divers résultats importants, notamment le trou MRB25-038 qui a recoupé 3,3 g/t d'or sur 11,4 m (longueur de la carotte) à 80 m de profondeur et 4,1 g/t d'or sur 3,4 m (longueur de la carotte) à 165 m de profondeur; et le trou MRB25-030 a recoupé 4,3 g/t d'or sur 5,5 m à 309 m de profondeur et 4,6 g/t d'or sur 10,9 m à 384 m de profondeur.

Certains intervalles de forages récents de la mine Marban sont présentés dans la coupe longitudinale composée ci-dessous et à l'annexe A.

[Mine Marban – Coupe longitudinale composée]

Detour Lake

Les travaux d'excavation de la rampe d'exploration ont commencé avec la première explosion réalisée le 3 juillet 2025. Les travaux sur la rampe d'exploration ont avancé de 259 mètres et avaient atteint les 43 mètres de profondeur au 30 septembre 2025. La société se concentre sur les travaux visant à faire progresser la rampe vers la zone d'Extension ouest, où l'extraction d'un échantillon en vrac du domaine 54 au niveau 200 est prévue au premier semestre 2027. Au troisième trimestre de 2025, l'ingénierie du projet souterrain a progressé en mettant l'accent sur la distribution électrique, le portail pour la rampe du convoyeur et les principales infrastructures de surface et souterraines.

Au cours du troisième trimestre de 2025, les forages d'exploration à Detour Lake ont totalisé 60 000 m (162 500 m à ce jour) sur 223 500 m prévus en 2025, ce qui comprend un budget supplémentaire de 9,4 M\$ approuvé au troisième trimestre de 2025 pour 55 000 m supplémentaires de forage capitalisé. Le programme d'exploration est demeuré concentré sur le forage intercalaire dans la zone du corridor à teneur élevée à des profondeurs souterraines dans la zone de la fosse ouest et des forages intercalaires dans la zone de l'extension ouest à des profondeurs souterraines immédiatement à l'ouest des ressources minérales de la fosse ouest et à côté de la rampe d'exploration qui est actuellement aménagée pour le projet souterrain. Ces résultats renforcent davantage le modèle de minéralisation soutenant le projet de mine souterraine à l'ouest et sous la fosse à ciel ouvert de Detour Lake.

Au cours du troisième trimestre, le forage dans la zone du corridor à teneur élevée de la zone de la fosse ouest a défini davantage les domaines à teneur élevée qui pourraient être exploités plus tôt dans le projet souterrain à l'intérieur de la vaste enveloppe à teneur moins élevée et a continué à valider l'interprétation géologique actuelle du corridor à teneur élevée.

Le forage dans le trou DLM25-1163 a recoupé de multiples domaines minéralisés dans le corridor à teneur élevée, notamment 17,2 g/t d'or sur 3,3 m à 486 m de profondeur, 2,1 g/t d'or sur 34,5 m à 518 m de profondeur, dont 4,0 g/t d'or sur 10,3 m à 523 m de profondeur, 10,2 g/t d'or sur 2,8 m à 595 m de profondeur, 8,0 g/t d'or sur 15,0 m à 746 m de profondeur, y compris 27,0 g/t d'or sur 4,7 m à 750 m de profondeur, 5,4 g/t d'or sur 13,2 m à 783 m de profondeur et 5,3 g/t d'or sur 4,7 m à 806 m de profondeur.

Environ 1,6 kilomètre à l'ouest du trou DLM25-1163 et dans le corridor à teneur élevée, le forage dans le trou DLM25-1164 a recoupé 2,7 g/t d'or sur 55,7 m à 297 m de profondeur, dont 11,8 g/t d'or sur 9,0 m à 313 m de profondeur, et 4,6 g/t d'or sur 12,4 m à 381 m de profondeur.

Le forage dans la zone d'extension ouest à l'ouest des ressources minérales souterraines actuelles a confirmé davantage les teneurs et la continuité de la minéralisation dans l'axe de plongée vers l'ouest du gisement, notamment les faits saillants suivants : le trou DLM25-1179B qui a recoupé 7,4 g/t d'or sur 26,8 m à 538 m de profondeur, y compris; 10,3 g/t d'or sur 3,1 m à 526 m de profondeur et 23,6 g/t d'or sur 6,3 m à 542 m de profondeur; et le forage dans le trou DLM25-1162 a recoupé 0,8 g/t d'or sur 108,6 m à 575 m de profondeur.

Certains intervalles de forages récents de la mine Detour Lake sont présentés dans la coupe longitudinale composée ci-dessous et à l'annexe A.

[\[Detour Lake – Coupe longitudinale composée\]](#)

Upper Beaver

Au troisième trimestre de 2025, l'installation finale de la structure en acier et du revêtement a été effectuée sur le chevalement d'extraction du puits qui est maintenant terminé. L'installation des câbles pour les palans et les treuils de service dans la salle des treuils est maintenant terminée, le treuil de service est prêt à être mis en service et le fonçage du puits devrait commencer au quatrième trimestre de 2025. Dans la phase d'exploration avancée, la société prévoit effectuer le fonçage du puits jusqu'à 760 m de profondeur au cours du premier semestre de 2027 afin d'établir des plateformes de forage souterraines et de prélever un échantillon en vrac.

Au portail de la rampe, l'excavation de la rampe d'exploration a commencé avec la première explosion réalisée en juillet 2025. Les travaux sur la rampe d'exploration ont avancé de 268 mètres et avaient atteint une profondeur de 22 mètres au 30 septembre 2025. La société a l'intention de poursuivre l'excavation de la rampe d'exploration jusqu'à une profondeur de 160 m d'ici la deuxième moitié de 2026 pour recueillir un échantillon en vrac.

À l'usine de traitement de l'eau, la tuyauterie et les installations électriques sont terminées, et la mise en service est également prévue au quatrième trimestre de 2025.

Hope Bay

Au troisième trimestre de 2025, l'excavation de la rampe d'exploration Naartok Est à Madrid a avancé de 580 m et a atteint une profondeur de 62 m au 30 septembre 2025. La rampe d'exploration de 2,1 km devrait être aménagée à une profondeur de 100 m pour faciliter le forage de conversion et d'expansion le long des zones de Madrid.

Au cours du trimestre, la société a poursuivi les préparatifs du site en vue d'un éventuel réaménagement. À Doris, la première nouvelle aile de camp a été achevée et livrée, et la deuxième est en place et devrait être achevée au quatrième trimestre de 2025. À Robert's Bay, l'agrandissement de la jetée s'est achevé avant la saison de transport maritime 2025. Le concentrateur a été entièrement démantelé, et les principaux composants ont été préparés pour l'expédition. Dans le cadre du démantèlement du concentrateur, 2 442 onces d'or ont été récupérées et vendues au troisième trimestre de 2025. D'autres équipements de construction et infrastructures de service ont été mobilisés et expédiés sur place.

L'évaluation technique pour un scénario de production plus important et l'ingénierie détaillée ont progressé au cours du trimestre, l'achèvement de l'étude étant prévu pour le premier semestre de 2026, alors que la progression des travaux d'ingénierie devraient atteindre environ 40 %.

Au cours du troisième trimestre de 2025, les forages d'exploration à Hope Bay ont totalisé 34 971 m (103 815 m à ce jour), et ont continué de mettre l'accent sur l'expansion des ressources minérales et la conversion de la zone Patch 7 dans le gisement de Madrid. Les résultats ont continué de démontrer la continuité au sein des zones connues à Madrid et de soutenir le potentiel d'expansion des ressources minérales en profondeur et latéralement dans les deux directions.

Les faits saillants sont les suivants : Le forage dans le trou HBM25-381 a recoupé 16,9 g/t d'or sur 4,6 m à 866 m de profondeur, dont 50,0 g/t d'or sur 0,85 mètre à 865 m de profondeur dans l'un des intervalles les plus profonds de Patch 7 à ce jour; le forage dans le trou HBM25-364, situé à 650 m au sud du trou HBM25-381, a recoupé 12,7 g/t d'or sur 9,3 m à 834 m de profondeur; et dans le trou HBM25-354, situé à 720 m au sud du trou HBM25-364, le forage a recoupé 10,7 g/t d'or sur 3,8 m à 348 m de profondeur dans la partie la plus au sud de Patch 7, qui reste ouverte dans cette zone au sud et en profondeur.

Le forage dans les zones de cisaillement minéralisées parallèles à l'est de Patch 7 a recoupé dans le trou HBM25-367 qui croise 6,7 g/t d'or sur 10,8 m à 374 m de profondeur et 8,9 g/t d'or sur 3,7 m à 386 m de profondeur; et dans le trou HBM25-365, 6,0 g/t d'or sur 9,8 m à 486 m de profondeur.

Certains intervalles de forages récents du gisement Madrid sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et à l'annexe A.

[\[Gisement Madrid à Hope Bay – Coupe longitudinale composée\]](#)

Les forages réalisés par hélicoptère étant terminés pour la saison, les forages d'exploration terrestre à Madrid sont en cours et se poursuivront tout au long de l'hiver 2026. Ces travaux permettront d'évaluer davantage les zones plus profondes des zones Patch 7 et Suluk, ainsi que le couloir sud du gisement de Madrid le long de Patch Lake, y compris la zone Patch 14.

Projet de cuivre San Nicolas (coentreprise à parts égales avec Teck Resources Limited)

Au troisième trimestre de 2025, Minas de San Nicolas a fait avancer l'étude de faisabilité et la stratégie d'exécution, et les travaux d'ingénierie devraient être achevés à 30 % d'ici la fin de l'année. La collaboration avec les autorités gouvernementales et les intervenants a continué de soutenir l'examen des permis MIA-R (évaluations d'impact environnemental) et ETJ (changement d'affectation des terres). Les travaux d'ingénierie de l'infrastructure essentielle demeurent prioritaires pour soutenir la confiance dans l'étude, réduire les risques d'exécution et se préparer à une éventuelle décision d'approbation.

Au cours du trimestre, les activités de forage ont également progressé, et ont mis l'accent sur le forage de condamnation et l'évaluation géologique à proximité de la zone minière projetée.

Faits saillants du troisième trimestre de 2025 en matière de développement durable

- **Trois prix platine pour le balado Arctic Edge** – La société est fière de la série de balados spécialisés qu'elle a lancée, *The Arctic Edge : Stories from Canada's Frontier*, axés sur les histoires et les entrevues qui célèbrent l'identité unique du Nunavut et du Nord canadien dans son ensemble. Le balado passe en revue les occasions et les responsabilités sociales, économiques et environnementales de la région, en soulignant l'importance du changement durable dans le but d'inspirer une meilleure reconnaissance du riche patrimoine du Nord et de son immense potentiel. Trois prix Platinum MarCom administrés par l'Association of Marketing and Communication Professionals ont été remis au balado Afin de souligner son excellence en matière de qualité, de créativité et d'ingéniosité :
 - Production de balados exceptionnels
 - Élément Web : balado
 - Série de balados éducatifs

La société exprime sa gratitude à ses collaborateurs de production ainsi qu'à ses invités précieux qui ont généreusement partagé leurs histoires.

- **Lauréat du prix Silver Helmet 2025** – La Cámara Minera de Mexico 2025 (CAMIMEX) a décerné à la mine La India le prix Silver Helmet 2025 dans la catégorie des mines à ciel ouvert en reconnaissance de son excellence en matière de normes de sécurité minière.
- **Lancement de la Macassa Mining School** – L'École minière de Macassa est un programme de formation interne qui offre du mentorat par des professionnels expérimentés de l'industrie et un apprentissage pratique pour acquérir des compétences techniques en vue d'une carrière dans l'exploitation minière souterraine. Le programme a été lancé en septembre 2025 avec une première cohorte de huit participants (38 % s'identifiant comme des Premières Nations).

Réorganisation des investissements non essentiels dans les minéraux critiques

Le développement de minéraux critiques est devenu une priorité mondiale, qui offre au Canada une occasion unique de diversifier sa base de ressources minérales et de renforcer sa résilience économique. Reconnaissant le potentiel important des minéraux critiques, la société a déployé une petite équipe (3 personnes) qui se consacre à l'évaluation des projets de minéraux critiques au cours des trois dernières années. Conformément à sa stratégie de financement de début de croissance, la société a effectué de petits investissements de démarrage dans un certain nombre de projets autres que des projets d'extraction non liés à l'or et au cuivre au cours de cette période afin de mieux cerner les projets de minéraux critiques et les partenaires potentiels.

La société croit que le moment est bien choisi pour réorganiser ces investissements non essentiels au sein d'une nouvelle entité et a approuvé la création d'Avenir Minerals Limited («Avenir»), qui sera une filiale d'Agnico Eagle. Avenir se consacrera à l'évaluation et à la promotion de projets dans le secteur des minerais essentiels dans les régions où Agnico Eagle exerce ses activités, en ciblant d'abord le Canada sur le plan géographique. Cette initiative permettra à la société de continuer à se concentrer de façon rigoureuse sur ses activités de base tout en explorant les occasions d'améliorer la valeur pour les actionnaires à long terme.

La société s'attend à investir dans son portefeuille de placements stratégiques axés sur des projets non liés à l'or et au cuivre, qui ont une valeur marchande globale actuelle d'environ 80 M\$, ainsi que 50 M\$ en espèces pour le financement d'Avenir. Bien que la société ne s'engage pas à fournir d'autres financements à Avenir,

elle conservera un droit de premier refus sur les occasions d'investissement futures et pourrait fournir des capitaux supplémentaires à l'avenir.

Avenir devrait devenir une entité indépendante et autonome dont le mandat est de conclure des partenariats stratégiques et de solliciter le soutien gouvernemental pour aider à financer et à faire progresser les occasions futures.

En créant Avenir pour ainsi officialiser sa stratégie en matière de minéraux critiques, la société vise à dégager de la valeur des actifs et des occasions en début de croissance. Cette initiative témoigne de l'approche rigoureuse de la société en matière de répartition du capital tout en préservant l'optionnalité dans le potentiel à long terme des minéraux critiques.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Le solide rendement opérationnel continue de stimuler la production aurifère; un débit record à Goldex pour un deuxième trimestre consécutif

Région de l'Abitibi, au Québec – Statistiques d'exploitation

				Résultats consolidés – Région de l'Abitibi au Québec
Trimestre clos le 30 septembre 2025	LaRonde	Canadian Malartic	Goldex	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	764	5 091	843	6 698
Tonnes de minerai traitées par jour	8 304	55 337	9 163	72 804
Teneur en or (g/t)	3,54	1,05	1,26	1,36
Production aurifère (onces)	81 522	156 875	29 375	267 772
Coûts de production par tonne (\$ CA)	128 \$ CA	33 \$ CA	59 \$ CA	47 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA) ⁹	157 \$ CA	41 \$ CA	63 \$ CA	57 \$ CA
Coûts de production par once	868 \$	793 \$	1 224 \$	863 \$
Total des coûts au comptant par once	926 \$	959 \$	1 076 \$	962 \$
				Résultats consolidés – Région de l'Abitibi au Québec
Période de neuf mois close le 30 septembre 2025	LaRonde	Canadian Malartic	Goldex	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	2 113	14 919	2 454	19 486
Tonnes de minerai traitées par jour	7 740	54 648	8 989	71 377
Teneur en or (g/t)	4,15	1,11	1,38	1,47
Production aurifère (onces)	264 265	489 179	92 509	845 953
Coûts de production par tonne (\$ CA)	160 \$ CA	33 \$ CA	62 \$ CA	51 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	163 \$ CA	43 \$ CA	63 \$ CA	58 \$ CA
Coûts de production par once	913 \$	734 \$	1 171 \$	838 \$
Total des coûts au comptant par once	822 \$	919 \$	997 \$	897 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

⁹ Les coûts des sites miniers par tonne sont une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu Normes internationales d'information financière 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.

Faits saillants régionaux

- La production d'or du trimestre a été plus élevée que prévu, principalement en raison de la hausse du débit à la mine LaRonde et des teneurs plus élevées de la fosse Barnat de Canadian Malartic. La hausse du débit de LaRonde était principalement attribuable au solide rendement des activités souterraines de transport et de levage à LaRonde et au tonnage supplémentaire extrait et traité à partir de LZ5. Les teneurs aurifères plus élevées à Canadian Malartic sont le résultat de l'exploitation minière continue de zones minéralisées près des chantiers souterrains historiques de la fosse Barnat qui ont produit des teneurs plus élevées que prévu.
- Dans la zone 5 de LaRonde (« LZ5 »), la société a poursuivi ses initiatives d'automatisation et a atteint son objectif. Environ 20 % du minerai transporté en surface a été transporté à l'aide de pelles et de camions automatisés, ce qui a contribué au solide rendement général du site de 3 600 t/j en moyenne, ce qui est supérieur à l'objectif de production de 3 500 t/j pour le troisième trimestre de 2025.
- À Odyssey, l'ensemble des travaux de mise en valeur réalisés au cours du trimestre a été d'environ 4 770 m, dont des travaux de mise en valeur records d'environ 1 660 m en septembre. La production d'or avançait légèrement l'objectif d'environ 22 400 onces d'or grâce à l'augmentation des volumes de minerai extrait, soit environ 3 634 t/j par rapport à l'objectif de 3 500 t/j.
- À Goldex, pour un deuxième trimestre consécutif, un tonnage record a été traité pendant le trimestre, soit environ 844 000 tonnes, grâce au tonnage record provenant d'Akasaba Ouest.
- Un arrêt de quatre à cinq jours est prévu au quatrième trimestre de 2025 à Canadian Malartic pour l'entretien régulier du concentrateur.
- Une mise à jour sur la mine Odyssey et la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Débit trimestriel record du concentrateur à Detour Lake; les teneurs plus élevées stimulent une solide production à Macassa

Région de l'Abitibi, en Ontario – Statistiques d'exploitation

Trimestre clos le 30 septembre 2025	Detour Lake	Macassa	Résultats consolidés – Région de l'Abitibi en Ontario
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	7 351	133	7 484
Tonnes de minerai traitées par jour	79 902	1 446	81 348
Teneur en or (g/t)	0,82	18,95	1,14
Production aurifère (onces)	176 539	78 832	255 371
Coûts de production par tonne (\$ CA)	28 \$ CA	510 \$ CA	37 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	28 \$ CA	547 \$ CA	37 \$ CA
Coûts de production par once	856 \$	617 \$	783 \$
Total des coûts au comptant par once	831 \$	659 \$	778 \$
Période de neuf mois close le 30 septembre 2025	Detour Lake	Macassa	Résultats consolidés – Région de l'Abitibi en Ontario
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	20 817	424	21 241
Tonnes de minerai traitées par jour	76 253	1 553	77 806
Teneur en or (g/t)	0,83	18,98	1,19
Production aurifère (onces)	497 649	252 224	749 873

Coûts de production par tonne (\$ CA)	29 \$ CA	484 \$ CA	38 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	30 \$ CA	537 \$ CA	40 \$ CA
Coûts de production par once	859 \$	582 \$	766 \$
Total des coûts au comptant par once	894 \$	643 \$	810 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse par sites miniers des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Faits saillants régionaux

- La production d'or du trimestre était conforme au plan à Macassa et à Detour Lake. À Macassa, les teneurs en or étaient plus élevées que prévu en raison du rapprochement des teneurs positives et d'un changement apporté à la séquence minière, ce qui a compensé la baisse du débit du concentrateur causée par les restrictions imposées en raison d'un temps d'arrêt imprévu du concentrateur secondaire en août 2025. Le concentrateur est revenu à ses niveaux d'exploitation normaux à la fin du trimestre.
- À Detour Lake, le concentrateur a atteint un débit trimestriel record d'environ 79 900 t/j, grâce à des initiatives d'optimisation et à un temps de fonctionnement record, car aucun arrêt majeur n'était prévu au cours du trimestre. Le débit plus élevé compense les faibles teneurs en or, qui résultent du traitement du minerai supplémentaire à partir de la pile de stockage à faible teneur. Le rythme d'extraction de la fosse à ciel ouvert a subi l'incidence du ralentissement de la progression des travaux autour des ouvrages souterrains historiques, ce qui s'est traduit par la baisse du nombre de tonnes de minerai par rapport aux prédictions. Le profil des teneurs devrait s'améliorer au quatrième trimestre de 2025 en fonction de la séquence d'extraction prévue.
- À Macassa, la construction de la nouvelle usine de remblai s'est poursuivie au cours du troisième trimestre de 2025 et est essentiellement terminée. Les travaux de préparation opérationnelle et les essais sont en cours et devraient se terminer en décembre 2025
- Detour Lake a effectué un arrêt majeur d'une durée de sept jours pour l'entretien régulier du concentrateur en octobre 2025. Macassa a prévu un arrêt majeur de cinq jours au quatrième trimestre de 2025 pour le remplacement du blindage du broyeur principal, la révision générale annuelle du concasseur et d'autres travaux d'entretien réguliers du concentrateur.
- Des mises à jour sur la mine souterraine à Detour Lake et le projet Upper Beaver sont présentées dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

NUNAVUT

La production d'or est stimulée par un nombre trimestriel record de tonnes traitées à Meliadine et à Meadowbank; le forage à IVR et à Whale Tail continue de démontrer la continuité de la minéralisation à teneur élevée

Nunavut – Statistiques d'exploitation

Trimestre clos le 30 septembre 2025	Meliadine	Meadowbank	Résultats consolidés – Nunavut
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	627	1 177	1 804
Tonnes de minerai traitées par jour	6 815	12 793	19 608
Teneur en or (g/t)	4,83	3,96	4,26
Production aurifère (onces)	93 836	136 152	229 988
Coûts de production par tonne (\$ CA)	187 \$ CA	191 \$ CA	190 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	234 \$ CA	194 \$ CA	208 \$ CA

Coûts de production par once	913 \$	1 200 \$	1 083 \$
Total des coûts au comptant par once	1 128 \$	1 192 \$	1 166 \$

**Période de neuf mois close le
30 septembre 2025**

	Meliadine	Meadowbank	Résultats consolidés – Nunavut
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	1 730	2 906	4 636
Tonnes de minerai traitées par jour	6 337	11 813	18 150
Teneur en or (g/t)	5,26	4,45	4,75
Production aurifère (onces)	282 611	378 213	660 824
Coûts de production par tonne (\$ CA)	228 \$ CA	190 \$ CA	204 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	239 \$ CA	189 \$ CA	207 \$ CA
Coûts de production par once	1 000 \$	1 048 \$	1 027 \$
Total des coûts au comptant par once	1 050 \$	1 036 4	1 042 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse par sites miniers des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Faits saillants régionaux

- La production d'or au cours du trimestre a été plus élevée que prévu en raison du débit record des concentrateurs à Meliadine et à Meadowbank, contrebalancé en partie par des teneurs plus basses que prévu à Meliadine
- À Meliadine, le concentrateur a atteint un débit trimestriel record de 6 815 t/j grâce aux initiatives d'optimisation du concentrateur mises en œuvre après l'achèvement des travaux d'agrandissement de la phase 2 du concentrateur. Les teneurs en or étaient inférieures au cours du trimestre en raison des séquences d'exploitation des chambres et du traitement du minerai des piles de stockage dont la teneur moyenne est inférieure aux prédictions.
- À Meadowbank, le concentrateur a atteint un débit trimestriel record de 12 793 t/j. Au cours du trimestre, le débit du concentrateur a bénéficié des verses à minerai additionnelles accumulées au trimestre précédent pendant les arrêts du concentrateur causés par une migration du caribou plus longue que prévu.
- Au quatrième trimestre de 2025, Meliadine a prévu un arrêt de quatre jours pour l'entretien régulier du concentrateur. Meadowbank a prévu un arrêt majeur de cinq jours pour remplacer le concentrateur SAG et le blindage du concentrateur à boulets et réaliser d'autres travaux d'entretien réguliers du concentrateur.
- Une mise à jour sur Hope Bay est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus.

Faits saillants de l'exploration à Amaruq

- Un forage d'exploration totalisant 80 trous (28 747 m) a été réalisé à Amaruq en 2024 et au cours des trois premiers trimestres de 2025 pour confirmer et étendre les ressources minérales près de la surface dans la zone IVR et en profondeur dans les zones IVR et Whale Tail dans le cadre de l'évaluation des scénarios miniers qui pourraient prolonger la durée de vie de la mine à Amaruq moyennant un risque géologique relativement faible et des dépenses en immobilisations peu élevées.
- À faible profondeur dans la zone IVR, le forage a été effectué principalement dans l'empreinte de la fosse IVR afin d'ajouter potentiellement des réserves et des ressources minérales et d'étudier la possibilité d'étendre la fosse, ce qui pourrait possiblement prolonger la durée de vie de la mine. Parmi les faits saillants, mentionnons le trou AMQ24-3190, qui a recoupé 21,0 g/t d'or sur 4,3 m à 172 m de profondeur, et le trou AMQ24-3191 qui a recoupé 14,8 g/t d'or sur 5,6 m à 177 m de profondeur.

- Dans les extensions en profondeur de la zone IVR sous les ressources minérales actuelles, le forage avait pour objectif d'ajouter possiblement des ressources minérales en profondeur, avec divers points saillants intéressants, notamment le forage du trou AMQ24-3105A qui a recoupé 9,2 g/t d'or sur 7,5 m à 826 m de profondeur et le trou AMQ24-3091B a recoupé 6,0 g/t d'or sur 16,2 m à 873 m de profondeur, dont 10,2 g/t d'or sur 4,9 m à 879 m de profondeur.
- L'objectif du forage en profondeur de la zone Whale Tail était de convertir les ressources minérales présumées et d'ajouter des ressources minérales présumées à de plus grandes profondeurs, où la zone demeure ouverte latéralement et en profondeur. Les faits saillants comprennent le trou de conversion AMQ25-3221B qui a recoupé 12,8 g/t d'or sur 4,1 m à 547 m de profondeur et 4,5 g/t d'or sur 6,2 m à 620 m de profondeur; et, sous les ressources minérales actuelles, le trou AMQ25-3215B qui a recoupé 8,4 g/t d'or sur 7,9 m à 774 m de profondeur et le trou AMQ24-3157, qui a recoupé 11,8 g/t d'or sur 4,6 m à 890 m de profondeur.
- Les récents forages de conversion et d'exploration effectués dans les zones IVR et Whale Tail ont démontré la qualité et la continuité de l'épaisseur de la minéralisation à teneur élevée à des profondeurs peu profondes et souterraines et ont amélioré la confiance dans le modèle géologique des deux zones. La société prévoit ajouter des réserves minérales à des profondeurs peu profondes et des ressources minérales à des profondeurs peu profondes et souterraines dans ces zones à la fin de l'année 2025, et fournira une mise à jour sur le prolongement potentiel de la durée de vie de la mine Amaruq au premier trimestre de 2026

Certains intervalles de forages récents du gisement Amaruq de 2024 et 2025 sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et à l'annexe A.

[\[Coupe longitudinale composée d'Amaruq\]](#)

AUSTRALIE

Production d'or trimestrielle conforme aux objectifs; le déplacement des ventilateurs principaux vers le sous-sol est presque terminé

<u>Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*</u>	Trimestre clos le 30 septembre 2025	Période de neuf mois close le 30 septembre 2025
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	198	549
Tonnes de minerai traitées par jour	2 152	2 011
Teneur en or (g/t)	5,76	7,56
Production aurifère (onces)	34 966	128 155
Coûts de production par tonne (\$ A)	295 \$ A	307 \$ A
Coûts des sites miniers par tonne (\$ A)	289 \$ A	315 \$ A
Coûts de production par once	1 088 \$	851 \$
Total des coûts au comptant par once	1 066 \$	870 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse par sites miniers des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Faits saillants

- La production d'or du trimestre était conforme au plan, les teneurs aurifères correspondant aux prévisions annuelles après un rendement plus élevé que prévu au premier semestre de l'année.

- La société procède actuellement à une mise à niveau du système de ventilation principal afin de maintenir le taux d'extraction minière dans les zones de Lower Phoenix au cours des prochaines années. La construction et l'installation de l'équipement ont progressé dans les chambres des ventilateurs principaux, les travaux de génie civil étant terminés, les principaux composants étaient installés et les travaux d'électricité étaient en cours. Les travaux d'installation et de mise en service de l'équipement devraient être terminés au premier trimestre de 2026.
- Fosterville a prévu un arrêt de cinq jours pour l'entretien régulier du concentrateur au cours du quatrième trimestre de 2025.

FINLANDE

Kitilla a franchi le cap des trois millions d'onces grâce à une solide production aurifère trimestrielle; les initiatives d'optimisation continuent de générer des avantages sur le plan des coûts

<u>Kitilla – Statistiques d'exploitation</u>	Trimestre clos le 30 septembre 2025	Période de neuf mois close le 30 septembre 2025
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	558	1 562
Tonnes de minerai traitées par jour	6 065	5 722
Teneur en or (g/t)	3,91	3,91
Production aurifère (onces)	57 954	162 415
Coûts de production par tonne (€)	95 €	99 €
Coûts des sites miniers par tonne (€)	94 €	99 €
Coûts de production par once	1 066 \$	1 063 \$
Total des coûts au comptant par once	1 036 \$	1 058 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse par sites miniers des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Faits saillants

- La production d'or trimestrielle était conforme au plan, le débit du concentrateur ayant augmenté en raison de l'amélioration du temps d'exécution du concentrateur et du solide rendement de la mine, ce qui a compensé les faibles teneurs en or. La mine continue de réaliser des gains de productivité grâce à des efforts d'amélioration soutenus au cours de la dernière année. Les teneurs aurifères inférieures témoignent d'un léger ajustement de la séquence d'extraction.
- Les coûts par tonne des sites miniers continuent de s'améliorer à mesure que les avantages des initiatives d'amélioration se concrétisent. Au cours des neuf premiers mois de 2025, les coûts par tonne des sites miniers ont diminué d'environ 6 %, par rapport à la période de l'exercice précédent, passant de 105 à 99 euros par tonne. Cette diminution a été obtenue malgré l'augmentation des coûts de redevances par tonne d'environ 2 € en raison de la hausse des prix de l'or au cours des neuf premiers mois de 2025 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

MEXIQUE

La production d'or est conforme à la cible, grâce au solide rendement de la mine souterraine à Cubiro

<u>Pinos Altos – Statistiques d'exploitation</u>	Trimestre clos le 30 septembre 2025	Période de neuf mois close le 30 septembre 2025
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	431	1 252
Tonnes de minerai traitées par jour	4 685	4 586

Teneur en or (g/t)	1,57	1,55
Production aurifère (onces)	20 885	59 539
Coûts de production par tonne	129 \$	119 \$
Coûts des sites miniers par tonne	123 \$	120 \$
Coûts de production par once	2 655 \$	2 498 \$
Total des coûts au comptant par once	1 906 \$	2 017 \$

Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse par sites miniers des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent.

À propos d'Agnico Eagle

Établie et dirigée au Canada, Agnico Eagle est la plus grande société minière du Canada et le deuxième producteur d'or au monde. Elle produit des métaux précieux à partir de ses activités au Canada, en Australie, en Finlande et au Mexique et dispose d'un pipeline de projets d'exploration et de mise en valeur de haute qualité. Agnico Eagle est un partenaire de choix au sein de l'industrie minière, reconnu mondialement pour ses pratiques de développement durable de premier plan. Fondée en 1957, la société 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 « Canadian Malartic », de « Goldex », de « LaRonde » et de « Meadowbank » s'appliquent respectivement aux activités de la société au complexe Canadian Malartic, au complexe Goldex, au complexe LaRonde et au complexe Meadowbank. Le complexe Canadian Malartic comprend les activités d'extraction de traitement, ainsi que le concentrateur de la mine Canadian Malartic et les activités d'extraction minière de la mine Odyssey. Le complexe Goldex comprend les activités d'extraction de traitement, ainsi que le concentrateur de la mine Goldex et les activités d'exploitation minière à ciel ouvert d'Akasaba Ouest. Le complexe LaRonde comprend les activités d'extraction et de traitement et le concentrateur de la mine LaRonde et les activités d'exploitation minière de la zone 5 de LaRonde. Le complexe de Meadowbank comprend les activités de broyage et de traitement de la mine Meadowbank et les activités d'extraction minière de la fosse à ciel ouvert et des mines souterraines d'Amaruq. 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 expose 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 éléments hors trésorerie du fonds de roulement », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments 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 éléments hors trésorerie du fonds de roulement », la « marge d'exploitation », les « dépenses en immobilisations de maintien », les « dépenses en immobilisations de mise en valeur », les dépenses d'exploration incorporées de maintien », « les dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur » et

la « trésorerie nette (dette) », ainsi que, pour certaines de ces mesures, leurs ratios connexes par action qui ne sont pas des mesures normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Ces mesures et ratios peuvent ne pas être comparables à des mesures et ratios semblables utilisés par d'autres producteurs d'or et doivent être considérés conjointement avec d'autres données préparées conformément aux Normes internationales d'information financière 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 condensés consolidés intermédiaires préparés conformément aux Normes internationales d'information financière 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 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 pour tenir compte de l'incidence de la répartition du prix d'acquisition. 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 pourraient 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 Normes internationales d'information financière 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 préparés en conformité avec les Normes internationales d'information financière 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 rajustant les coûts de production, comme ils sont comptabilisés dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats, pour tenir compte des coûts de production liés aux stocks et d'autres ajustements, puis en 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 pourrait 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 Normes internationales d'information financière IFRS.

Le tableau suivant présente les coûts de production par site minier pour les périodes de trois mois et neuf mois closes les 30 septembre 2025 et 30 septembre 2024, tels qu'ils sont présentés dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats, conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS.

Total des coûts de production par mine

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
<i>(en milliers de dollars américains)</i>				
Mine LaRonde	46 960 \$	74 244 \$	172 146 \$	193 482 \$
LZ5	23 825	18 916	69 017	58 059
LaRonde	70 785	93 160	241 163	251 541
Canadian Malartic	124 353	128 984	359 025	399 893
Goldex	35 956	34 265	108 302	100 531
Québec	231 094	256 409	708 490	751 965
Detour Lake	151 199	127 159	427 475	379 366
Macassa	48 652	48 086	146 744	146 763
Ontario	199 851	175 245	574 219	526 129
Meliadine	85 662	75 099	282 577	254 463
Meadowbank	163 403	115 705	396 409	352 881
Nunavut	249 065	190 804	678 986	607 344
Fosterville	38 036	44 346	109 094	114 824
Australie	38 036	44 346	109 094	114 824
Kittila	61 762	59 968	172 659	176 535

Finlande	61 762	59 968	172 659	176 535
Pinos Altos	55 443	46 464	148 723	122 980
La India	—	10 417	—	39 445
Mexique	55 443	56 881	148 723	162 425
Entreprises et autres	4 070	—	4 070	—
Coûts de production selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats	839 321 \$	783 653 \$	2 396 241 \$	2 339 222 \$

Le rapprochement du total des coûts au comptant par once d'or (en fonction des sous-produits et des coproduits) et des coûts des sites miniers par tonne avec les coûts de production pour les périodes de trois mois et neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024, à l'exception de l'amortissement, comme présentés dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats présentés selon les Normes internationales d'information financière IFRS est comme suit :

Rapprochement des coûts de production et du total des coûts au comptant par once par mine

Trimestre clos le 30 septembre 2025

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces) ⁽ⁱ⁾	Coûts de production (\$)	Coûts de production par once (\$)	Ajustements des stocks (\$) ⁽ⁱⁱ⁾	Gains et pertes réalisés sur les couvertures (\$)	Redevances en nature (\$) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits) (\$)	Produits tirés des sous-produits des métaux (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits) (\$)
Mine LaRonde	59 172	46 960	794	19 432	(41)	—	2 316	1 160	(19 003)	839
LZ5	22 350	23 825	1 066	1 617	(16)	—	826	1 175	(395)	1 157
LaRonde	81 522	70 785	868	21 049	(57)	—	3 142	1 164	(19 398)	926
Canadian Malartic	156 875	124 353	793	1 470	(306)	28 025	6	979	(3 151)	959
Goldex	29 375	35 956	1 224	2 732	(24)	—	1 018	1 351	(8 072)	1 076
Québec	267 772	231 094	863	25 251	(387)	28 025	4 166	1 076	(30 621)	962
Detour Lake	176 539	151 199	856	(15 420)	(431)	12 183	1 384	844	(2 205)	831
Macassa	78 832	48 652	617	(184)	(57)	3 878	110	665	(487)	659
Ontario	255 371	199 851	783	(15 604)	(488)	16 061	1 494	788	(2 692)	778
Meliadine	93 836	85 662	913	20 706	(270)	—	(126)	1 129	(158)	1 128
Meadowbank	136 152	163 403	1 200	1 638	(389)	—	99	1 210	(2 401)	1 192
Nunavut	229 988	249 065	1 083	22 344	(659)	—	(27)	1 177	(2 559)	1 166
Fosterville	34 966	38 036	1 088	(597)	(28)	—	29	1 071	(158)	1 066
Australie	34 966	38 036	1 088	(597)	(28)	—	29	1 071	(158)	1 066
Kittila	57 954	61 762	1 066	(415)	(1 127)	—	(40)	1 038	(139)	1 036
Finlande	57 954	61 762	1 066	(415)	(1 127)	—	(40)	1 038	(139)	1 036
Pinos Altos	20 885	55 443	2 655	(1 704)	(560)	—	326	2 562	(13 691)	1 906
Mexique	20 885	55 443	2 655	(1 704)	(560)	—	326	2 562	(13 691)	1 906
Entreprises et autres^(iv)	—	4 070	—	(4 070)	—	—	—	—	—	—
Résultats consolidés	866 936	839 321	963	25 205	(3 249)	44 086	5 948	1 051	(49 860)	994

Remarques :

- (i) La production d'or pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 exclut 945 onces de production payable d'or à La India et 189 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.

- (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. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 comprennent un montant de 3,7 M\$ associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- (iii) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake, et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.
- (iv) Se rapporte aux coûts de production associés à l'or vendu par des mines non exploitées qui sont exclus du calcul des coûts au comptant consolidés.

Trimestre clos le 30 septembre 2024

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces)	Coûts de production (\$)	Coûts de production par once (\$)	Ajustements des stocks (\$) ⁽ⁱ⁾	Gains et pertes réalisés sur les couvertures (\$)	Redevances en nature (\$) ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits) (\$)	Produits tirés des sous-produits des métaux (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits) (\$)
Mine LaRonde	47 313	74 244	1 569	(14 425)	246	—	1 015	1 291	(10 097)	1 078
LZ5	18 292	18 916	1 034	3 752	86	—	1 030	1 300	(274)	1 285
LaRonde	65 605	93 160	1 420	(10 673)	332	—	2 045	1 294	(10 371)	1 135
Canadian Malartic	141 392	128 984	912	(2 590)	997	18 810	459	1 037	(1 777)	1 025
Goldex	30 334	34 265	1 130	(1 161)	148	—	762	1 121	(2 743)	1 031
Québec	237 331	256 409	1 080	(14 424)	1 477	18 810	3 266	1 119	(14 891)	1 056
Detour Lake	173 891	127 159	731	(2 726)	1 247	8 752	1 974	784	(757)	779
Macassa	70 727	48 086	680	2 568	304	2 460	103	757	(442)	750
Ontario	244 618	175 245	716	(158)	1 551	11 212	2 077	776	(1 199)	772
Meliadine	99 838	75 099	752	13 212	505	—	65	890	(135)	889
Meadowbank	133 502	115 705	867	6 117	681	—	(1)	918	(978)	910
Nunavut	233 340	190 804	818	19 329	1 186	—	64	906	(1 113)	901
Fosterville	65 532	44 346	677	(1 523)	(80)	—	23	653	(135)	651
Australie	65 532	44 346	677	(1 523)	(80)	—	23	653	(135)	651
Kittila	56 715	59 968	1 057	(2 410)	(157)	—	(41)	1 011	(102)	1 010
Finlande	56 715	59 968	1 057	(2 410)	(157)	—	(41)	1 011	(102)	1 010
Pinos Altos	21 371	46 464	2 174	(3 548)	—	—	317	2 023	(10 517)	1 531
Creston Mascota	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—
La India	4 529	10 417	2 300	2 633	—	—	91	2 902	(133)	2 872
Mexique	25 909	56 881	2 195	(915)	—	—	408	2 176	(10 650)	1 765
Résultats consolidés	863 445	783 653	908	(101)	3 977	30 022	5 797	953	(28 090)	921

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) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.

Période de neuf mois close le 30 septembre 2025

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces) ⁽ⁱ⁾	Coûts de production (\$)	Coûts de production par once (\$)	Ajustements des stocks (\$) ⁽ⁱⁱ⁾	(Gains) et pertes réalisés sur les couvertures (\$)	Redevances en nature (\$) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits) (\$)	Produits tirés des sous-produits des métaux (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits) (\$)
Mine LaRonde	201 319	172 146	855	18 275	536	—	7 035	983	(52 124)	725
LZ5	62 946	69 017	1 096	485	196	—	2 637	1 149	(855)	1 136
LaRonde	264 265	241 163	913	18 760	732	—	9 672	1 023	(52 979)	822
Canadian Malartic	489 179	359 025	734	17 706	988	79 745	843	937	(8 680)	919
Goldex	92 509	108 302	1 171	2 418	308	—	3 139	1 234	(21 914)	997
Québec	845 953	708 490	838	38 884	2 028	79 745	13 654	996	(83 573)	897
Detour Lake	497 649	427 475	859	(13 355)	646	30 266	4 384	903	(4 324)	894
Macassa	252 224	146 744	582	4 591	737	11 488	271	650	(1 662)	643
Ontario	749 873	574 219	766	(8 764)	1 383	41 754	4 655	818	(5 986)	810
Meliadine	282 611	282 577	1 000	14 310	728	—	102	1 053	(855)	1 050
Meadowbank	378 213	396 409	1 048	(1 373)	915	—	398	1 048	(4 533)	1 036
Nunavut	660 824	678 986	1 027	12 937	1 643	—	500	1 050	(5 388)	1 042
Fosterville	128 155	109 094	851	2 824	(28)	—	82	874	(428)	870
Australie	128 155	109 094	851	2 824	(28)	—	82	874	(428)	870
Kittila	162 415	172 659	1 063	1 388	(1 558)	—	(159)	1 061	(433)	1 058
Finlande	162 415	172 659	1 063	1 388	(1 558)	—	(159)	1 061	(433)	1 058
Pinos Altos	59 539	148 723	2 498	1 819	(531)	—	894	2 535	(30 814)	2 017
Mexique	59 539	148 723	2 498	1 819	(531)	—	894	2 535	(30 814)	2 017
Entreprises et autres^(iv)	—	4 070	—	(4 070)	—	—	—	—	—	—
Résultats consolidés	2 606 759	2 396 241	918	45 018	2 937	121 499	19 626	992	(126 622)	943

Remarques :

- La production d'or pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 exclut 3 614 onces de production payable d'or à La India et 253 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.
- 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. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 comprennent un montant de 6,2 M\$ associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake, et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.
- Se rapporte aux coûts de production associés à l'or vendu par des mines non exploitées qui sont exclus du calcul des coûts au comptant consolidés.

Période de neuf mois close le 30 septembre 2024

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces)	Coûts de production (\$)	Coûts de production par once (\$)	Ajustements des stocks (\$) ⁽ⁱ⁾	(Gains) et pertes réalisés sur les couvertures (\$)	Redevances en nature (\$) ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits) (\$)	Produits tirés des sous-produits des métaux (\$)	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits) (\$)
Mine LaRonde	161 388	193 482	1 199	(12 892)	616	—	9 235	1 180	(39 703)	934
LZ5	54 915	58 059	1 057	3 820	215	—	2 396	1 174	(772)	1 160
LaRonde	216 303	251 541	1 163	(9 072)	831	—	11 631	1 179	(40 475)	991
Canadian Malartic	509 169	399 893	785	7 076	2 037	57 506	786	918	(5 945)	906
Goldex	98 472	100 531	1 021	(482)	369	—	1 959	1 040	(9 359)	945
Québec	823 944	751 965	913	(2 478)	3 237	57 506	14 376	1 001	(55 779)	933
Detour Lake	492 889	379 366	770	(7 295)	2 394	22 446	5 147	816	(2 003)	812
Macassa	203 048	146 763	723	1 038	759	6 834	242	766	(662)	763
Ontario	695 937	526 129	756	(6 257)	3 153	29 280	5 389	801	(2 665)	798
Meliadine	284 238	254 463	895	2 457	1 612	—	100	910	(650)	908
Meadowbank	387 695	352 881	910	5 412	2 502	—	(46)	930	(2 952)	923
Nunavut	671 933	607 344	904	7 869	4 114	—	54	922	(3 602)	916
Fosterville	188 064	114 824	611	(1 277)	6	—	52	604	(462)	602
Australie	188 064	114 824	611	(1 277)	6	—	52	604	(462)	602
Kittila	166 967	176 535	1 057	(3 554)	(138)	—	(161)	1 034	(289)	1 032
Finlande	166 967	176 535	1 057	(3 554)	(138)	—	(161)	1 034	(289)	1 032
Pinos Altos	69 850	122 980	1 761	2 235	—	—	980	1 807	(26 556)	1 426
Creston Mascota	50	—	—	—	—	—	—	—	—	—
La India	21 190	39 445	1 861	2 780	—	—	355	2 009	(991)	1 963
Mexique	91 090	162 425	1 783	5 015	—	—	1 335	1 853	(27 547)	1 550
Résultats consolidés	2 637 935	2 339 222	887	(682)	10 372	86 786	21 045	931	(90 344)	897

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) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.

Rapprochement des coûts de production et des coûts des sites miniers par tonne par mine

Trimestre clos le 30 septembre 2025

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerai traitées (en milliers)	Coûts de production (\$)	Coûts de production en monnaie locale	Coûts de production en monnaie locale par tonne	Ajustements des stocks en monnaie locale ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature en monnaie locale ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation en monnaie locale	Coûts des sites de mines par tonne en monnaie locale
Mine LaRonde	394	46 960 \$	64 713 \$ CA	164 \$ CA	26 889 \$ CA	— \$ CA	(6 553) \$ CA	216 \$ CA
LZ5	370	23 825 \$	32 856 \$ CA	89 \$ CA	2 241 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	95 \$ CA
LaRonde	764	70 785 \$	97 569 \$ CA	128 \$ CA	29 130 \$ CA	— \$ CA	(6 553) \$ CA	157 \$ CA
Canadian Malartic	5 091	124 353 \$	170 193 \$ CA	33 \$ CA	2 129 \$ CA	38 792 \$ CA	— \$ CA	41 \$ CA
Goldex	843	35 956 \$	49 637 \$ CA	59 \$ CA	3 761 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	63 \$ CA
Québec	6 698	231 094 \$	317 399 \$ CA	47 \$ CA	35 020 \$ CA	38 792 \$ CA	(6 553) \$ CA	57 \$ CA
Detour Lake	7 351	151 199 \$	208 932 \$ CA	28 \$ CA	(21 293) \$ CA	16 856 \$ CA	— \$ CA	28 \$ CA
Macassa	133	48 652 \$	67 786 \$ CA	510 \$ CA	(382) \$ CA	5 369 \$ CA	— \$ CA	547 \$ CA
Ontario	7 484	199 851 \$	276 718 \$ CA	37 \$ CA	(21 675) \$ CA	22 225 \$ CA	— \$ CA	37 \$ CA
Meliadine	627	85 662 \$	117 284 \$ CA	187 \$ CA	29 369 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	234 \$ CA
Meadowbank	1 177	163 403 \$	225 287 \$ CA	191 \$ CA	2 513 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	194 \$ CA
Nunavut	1 804	249 065 \$	342 571 \$ CA	190 \$ CA	31 882 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	208 \$ CA
Fosterville	198	38 036 \$	58 454 \$ A	295 \$ A	(1 171) \$ A	— \$ A	— \$ A	289 \$ A
Australie	198	38 036 \$	58 454 \$ A	295 \$ A	(1 171) \$ A	— \$ A	— \$ A	289 \$ A
Kittila	558	61 762 \$	53 023 €	95 €	(435) €	— €	— €	€94
Finlande	558	61 762 \$	53 023 €	95 €	(435) €	— €	— €	94 €
Pinos Altos	431	55 443 \$	5 443 \$	129 \$	(2 264) \$	— \$	— \$	123 \$
Mexique	431	55 443 \$	55 443 \$	129 \$	(2 264) \$	— \$	— \$	123 \$

Remarques :

- Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 comprennent un montant de 5,1 M\$ CA associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.

Trimestre clos le 30 septembre 2024

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerai traitées (en milliers)	Coûts de production (\$)	Coûts de production en monnaie locale	Coûts de production en monnaie locale par tonne	Ajustements des stocks en monnaie locale ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature en monnaie locale ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation en monnaie locale	Coûts des sites de mines par tonne en monnaie locale
Mine LaRonde	355	74 244 \$	101 221 \$ CA	285 \$ CA	(18 800) \$ CA	— \$ CA	(4 419) \$ CA	220 \$ CA
LZ5	332	18 916 \$	25 740 \$ CA	78 \$ CA	5 072 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	93 \$ CA
LaRonde	687	93 160 \$	126 961 \$ CA	185 \$ CA	(13 728) \$ CA	— \$ CA	(4 419) \$ CA	158 \$ CA
Canadian Malartic	4 862	128 984 \$	175 462 \$ CA	36 \$ CA	(3 655) \$ CA	25 677 \$ CA	— \$ CA	41 \$ CA
Goldex	739	34 265 \$	46 696 \$ CA	63 \$ CA	(1 619) \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	61 \$ CA
Québec	6 288	256 409 \$	349 119 \$ CA	56 \$ CA	(19 002) \$ CA	25 677 \$ CA	(4 419) \$ CA	56 \$ CA
Detour Lake	7 082	127 159 \$	172 973 \$ CA	24 \$ CA	(3 935) \$ CA	11 914 \$ CA	— \$ CA	26 \$ CA
Macassa	134	48 086 \$	65 489 \$ CA	489 \$ CA	3 408 \$ CA	3 348 \$ CA	— \$ CA	539 \$ CA
Ontario	7 216	175 245 \$	238 462 \$ CA	33 \$ CA	(527) \$ CA	15 262 \$ CA	— \$ CA	35 \$ CA
Meliadine	533	75 099 \$	102 391 \$ CA	192 \$ CA	17 937 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	226 \$ CA

Meadowbank	1 083	115 705 \$	157 247 \$ CA	145 \$ CA	8 236 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	153 \$ CA
Nunavut	1 616	190 804 \$	259 638 \$ CA	161 \$ CA	26 173 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	177 \$ CA
Fosterville	246	44 346 \$	66 587 \$ A	271 \$ A	(2 406) \$ A	— \$ A	— \$ A	261 \$ A
Australie	246	44 346 \$	66 587 \$ A	271 \$ A	(2 406) \$ A	— \$ A	— \$ A	261 \$ A
Kittila	544	59 968 \$	54 519 €	100 €	(2 469) €	— €	— €	96 €
Finlande	544	59 968 \$	54 519 €	100 €	(2 469) €	— €	— €	96 €
Pinos Altos	446	46 464 \$	46 464 \$	104 \$	(3 548) \$	— \$	— \$	96 \$
La India ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	10 417 \$	10 417 \$	— \$	(10 417) \$	— \$	— \$	— \$
Mexique	446	56 881 \$	56 881 \$	128 \$	(13 965) \$	— \$	— \$	96 \$

Remarques :

- (i) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock.
- (ii) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.
- (iii) Les calculs du coût par tonne de la mine La India pour le trimestre clos le 30 septembre 2024 excluent environ 10,4 M\$ de coûts de production engagés, au cours de la période après la cessation des activités à La India au cours du quatrième trimestre de 2023.

Période de neuf mois close le 30 septembre 2025

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerai traitées (en milliers)	Coûts de production (\$) production	Coûts de production en monnaie locale	Coûts de production en monnaie locale par tonne	Ajustements des stocks en monnaie locale ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature en monnaie locale ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation en monnaie locale	Coûts des sites de mines par tonne en monnaie locale
Mine LaRonde	1 103	172 146	240 956 \$ CA	218 \$ CA	25 370 \$ CA	— \$ CA	(19 756) \$ CA	224 \$ CA
LZ5	1 010	69 017	96 407 \$ CA	95 \$ CA	575 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	96 \$ CA
LaRonde	2 113	241 163	337 363 \$ CA	160 \$ CA	25 945 \$ CA	— \$ CA	(19 756) \$ CA	163 \$ CA
Canadian Malartic	14 919	359 025	498 804 \$ CA	33 \$ CA	24 333 \$ CA	111 462 \$ CA	— \$ CA	43 \$ CA
Goldex	2 454	108 302	151 393 \$ CA	62 \$ CA	3 196 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	63 \$ CA
Québec	19 486	708 490	987 560 \$ CA	51 \$ CA	53 474 \$ CA	111 462 \$ CA	(19 756) \$ CA	58 \$ CA
Detour Lake	20 817	427 475	596 968 \$ CA	29 \$ CA	(18 952) \$ CA	42 298 \$ CA	— \$ CA	30 \$ CA
Macassa	424	146 744	205 250 \$ CA	484 \$ CA	6 264 \$ CA	16 061 \$ CA	— \$ CA	537 \$ CA
Ontario	21 241	574 219	802 218 \$ CA	38 \$ CA	(12 688) \$ CA	58 359 \$ CA	— \$ CA	40 \$ CA
Meliadine	1 730	282 577	394 138 \$ CA	228 \$ CA	18 509 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	239 \$ CA
Meadowbank	2 906	396 409	550 901 \$ CA	190 \$ CA	(2 594) \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	18 \$ CA
Nunavut	4 636	678 986	945 039 \$ CA	204 \$ CA	15 915 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	207 \$ CA
Fosterville	549	109 094	168 621 \$	307 \$	4 145 \$	— \$	— \$	315 \$ A
Australie	549	109 094	168 621 \$ A	307 \$ A	4 145 \$ A	— \$ A	— \$ A	315 \$ A
Kittila	1 562	172 659	154 529 €	99 €	199 €	— €	— €	99 €
Finlande	1 562	172 659	154 529 €	99 €	199 €	— €	— €	99 €
Pinos Altos	1 252	148 723	148 723 \$	119 \$	1 288 \$	— \$	— \$	120 \$
Mexique	1 252	148 723	148 723 \$	119 \$	1 288 \$	— \$	— \$	120 \$

Remarques :

- (i) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 comprennent un montant de 8,7 M\$ CA associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- (ii) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.

Période de neuf mois close le 30 septembre 2024

(en milliers, sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerai traitées (en milliers)	Coûts de production (\$)	Coûts de production en monnaie locale	Coûts de production en monnaie locale par tonne	Ajustements des stocks en monnaie locale ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature en monnaie locale ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation en monnaie locale	Coûts des sites de mines par tonne en monnaie locale
Mine LaRonde	1 149	193 482	262 638 \$ CA	229 \$ CA	(16 069) \$ CA	— \$ CA	(8 019) \$ CA	208 \$ CA
LZ5	898	58 059	78 984 \$ CA	88 \$ CA	5 192 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	94 \$ CA
LaRonde	2 047	251 541	341 622 \$ CA	167 \$ CA	(10 877) \$ CA	— \$ CA	(8 019) \$ CA	158 \$ CA
Canadian Malartic	15 217	399 893	543 010 \$ CA	36 \$ CA	9 830 \$ CA	78 244 \$ CA	— \$ CA	41 \$ CA
Goldex	2 264	100 531	136 615 \$ CA	60 \$ CA	(580) \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	60 \$ CA
Québec	19 528	751 965	1 021 247 \$ CA	52 \$ CA	(1 627) \$ CA	78 244 \$ CA	(8 019) \$ CA	56 \$ CA
Detour Lake	20 376	379 366	515 371 \$ CA	25 \$ CA	(9 622) \$ CA	30 538 \$ CA	— \$ CA	26 \$ CA
Macassa	420	146 763	199 917 \$ CA	476 \$ CA	1 468 \$ CA	9 301 \$ CA	— \$ CA	502 \$ CA
Ontario	20 796	526 129	715 288 \$ CA	34 \$ CA	(8 154) \$ CA	39 839 \$ CA	— \$ CA	36 \$ CA
Meliadine	1 450	254 463	345 186 \$ CA	238 \$ CA	3 724 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	241 \$ CA
Meadowbank	3 144	352 881	478 366 \$ CA	152 \$ CA	7 470 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	155 \$ CA
Nunavut	4 594	607 344	823 552 \$ CA	179 \$ CA	11 194 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	182 \$ CA
Fosterville	652	114 824	173 962 \$ A	267 \$ A	(2 041) \$ A	— \$ A	— \$ A	264 \$ A
Australie	652	114 824	173 962 \$ A	267 \$ A	(2 041) \$ A	— \$ A	— \$ A	264 \$ A
Kittila	1 550	176 535	162 375 €	105 €	(3 354) €	— €	— €	103 €
Finlande	1 550	176 535	162 375 €	105 €	(3 354) €	— €	— €	103 €
Pinos Altos	1 326	122 980	122 980 \$	93 \$	2 235 \$	— \$	— \$	94 \$
La India ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	39 445	39 445 \$	— \$	(39 445) \$	— \$	— \$	— \$
Mexique	1 326	162 425	162 425 \$	122 \$	(37 210) \$	— \$	— \$	94 \$

Remarques :

- (i) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock.
- (ii) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.
- (iii) Les calculs du coût par tonne de la mine La India pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 excluent environ 39,4 M\$ de coûts de production engagés, au cours de la période 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 en immobilisations 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 « Rapprochement des coûts de production et du total des coûts au comptant par once par mine » 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 pourraient 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 ces mesures en combinaison avec les coûts des sites miniers par tonne et d'autres données préparées selon les Normes internationales d'information financière IFRS, et les investisseurs doivent en tenir compte, car cette mesure n'est pas nécessairement indicative des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les Normes internationales d'information financière 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.

Le tableau suivant établit un rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris par once pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024, 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).

<i>(en dollars américains par once, sauf indication contraire)</i>	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 septembre	30 septembre	30 septembre	30 septembre
	2025	2024	2025	2024
Coûts de production selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats (en milliers)	839 321 \$	783 653 \$	2 396 241 \$	2 339 222 \$
Moins : Coûts de production des sites miniers qui ne sont plus en exploitation	(4 070)	—	(4 070)	—
Coûts de production ajustés	835 251	783 653	2 392 171	2 339 222
Production aurifère (onces) ⁽ⁱ⁾	866 936	863 445	2 606 759	2 637 935
Coûts de production par once	963 \$	908 \$	918 \$	887 \$
Ajustements :				
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	33	—	18	—
Redevances en nature ⁽ⁱⁱⁱ⁾	51	—	47	—
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(4)	5	1	4
Autre ^(iv)	8	40	8	40
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	1 051 \$	953 \$	992 \$	931 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(57)	(32)	(49)	(34)
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	994 \$	921 \$	943 \$	897 \$
Ajustements :				
Dépenses en immobilisations de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	282	292	250	244
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	78	56	71	55

Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien^(v)

Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des sous-produits)

Produits tirés des sous-produits des métaux

Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des co-produits)

19	17	17	18
1 373 \$	1 286 \$	1 281 \$	1 214 \$
57	32	49	34
1 430 \$	1 318 \$	1 330 \$	1 248 \$

Remarques :

(i) La production d'or pour le trimestre clos le 30 septembre 2025 exclut 945 onces de production payable d'or à La India et 189 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay. La production d'or pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 exclut 3 614 onces de production payable d'or à La India et 253 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.

(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. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre et la période de neuf mois close le 30 septembre 2025 comprennent un montant de 3,7 M\$ et de 6,2 M\$ respectivement, associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.

(iii) Se rapporte aux coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, à une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake, et à une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa.

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

(v) 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 coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, des gains et pertes de réévaluation, des mesures environnementales correctives, des profits ou des pertes sur la cession d'actifs, de la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks, des coûts d'extinction de la dette, des pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, gains et pertes sur la vente de titres de participation, des paiements rétroactifs et des ajustements de l'impôt sur le résultat et de l'exploitation minière. Le résultat net ajusté par action est calculé en divisant le résultat net ajusté par le nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation 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 internationales d'information financière IFRS.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats avec le résultat net ajusté pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024.

<i>(en milliers)</i>	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Résultat net pour la période	1 054 958 \$	567 118 \$	2 938 400 \$	1 386 326 \$
(Profit) perte de change	(6 559)	3 436	(18 190)	(748)
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	20 242	(17 153)	(173 881)	48 390
Mesures environnementales correctives	2 370	6 294	24 334	11 201
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	5 719	5 420	17 824	25 786
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks	3 700	—	6 234	—
Coûts d'extinction de la dette	2 838	—	8 245	—
Perte de valeur ⁽ⁱ⁾	—	—	10 554	—
Perte sur la vente de titres des capitaux propres	40 175	—	40 175	—
Autre ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	2 077	13 215
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(38 234)	7 462	(24 676)	1 146
Résultat net ajusté pour la période	1 085 209 \$	572 577 \$	2 831 096 \$	1 485 316 \$

Remarques :

- (i) Se rapporte au pourcentage de propriété de la société d'une perte de valeur constatée par un associé
- (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 comparative
- (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 BAIJA ajusté

Le BAIJA est calculé en ajustant le résultat 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 comme ils figurent dans les états consolidés condensés intermédiaires des résultats.

Le BAIJA 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 BAIJA ajusté est calculé en ajustant le calcul du BAIJA pour tenir compte des profits ou pertes de change, des profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, des coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, des gains et de réévaluation, des mesures environnementales correctives, des profits ou des pertes sur la cession d'actifs, de la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks, des coûts d'extinction de la dette, des pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, des gains et pertes sur la vente de titres de participation, des paiements rétroactifs et des ajustements de l'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière.

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 en immobilisations et le remboursement de sa dette. Le BAIJA et le BAIJA 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 internationales d'information financière IFRS.

Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat net selon les états consolidés condensés intermédiaires des résultats avec le BAIIA et le BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024.

(en milliers)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Résultat net pour la période	1 054 958 \$	567 118 \$	2 938 400 \$	1 386 326 \$
Charges financières	24 154	28 527	74 027	99 265
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	429 947	390 245	1 223 703	1 125 859
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	520 610	272 672	1 448 358	652 718
BAIIA	<u>2 029 669</u>	<u>1 258 562</u>	<u>5 684 488</u>	<u>3 264 168</u>
(Profit) perte de change	(6 559)	3 436	(18 190)	(748)
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	20 242	(17 153)	(173 881)	48 390
Mesures environnementales correctives	2 370	6 294	24 334	11 201
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	5 719	5 420	17 824	25 786
Répartition du prix d'acquisition au titre des stocks	3 700	—	6 234	—
Coûts d'extinction de la dette	2 838	—	8 245	—
Perte de valeur ⁽ⁱ⁾	—	—	10 554	—
Perte sur la vente de titres des capitaux propres	40 175	—	40 175	—
Autre ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	2 077	13 215
BAIIA ajusté	<u>2 098 154 \$</u>	<u>1 256 559 \$</u>	<u>5 601 860 \$</u>	<u>3 362 012 \$</u>

Remarques :

(i) Se rapporte au pourcentage de propriété de la société d'une perte de valeur constatée par un associé

(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 comparative

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et son ratio par action

Les flux de trésorerie d'exploitation avant les ajustements aux éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont calculés en ajustant les flux de trésorerie d'exploitation tels qu'ils figurent dans les états consolidés intermédiaires consolidés des flux de trésorerie pour tenir compte des effets des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sur des éléments 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 ratio par action est calculé en divisant les flux de trésorerie d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement par le nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation. La société croit que les variations du fonds de roulement peuvent être volatiles en raison de nombreux facteurs, y compris le moment des paiements. La direction utilise également ces mesures qu'elle croit utiles aux investisseurs pour les aider à évaluer le rendement des flux de trésorerie d'exploitation sous-jacents ainsi que les capacités futures de production de flux de trésorerie de la société en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux Normes internationales d'information financière 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 éléments 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 Normes internationales d'information financière IFRS et estime qu'elles sont utiles aux investisseurs pour qu'ils puissent mieux comprendre et surveiller la capacité de générer des flux de trésorerie de la société.

Le tableau suivant présente un rapprochement des flux de trésorerie provenant des activités 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 éléments hors trésorerie du fonds de roulement et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024.

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
<i>(en milliers, sauf indication contraire)</i>				
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 815 875 \$	1 084 532 \$	4 705 609 \$	2 829 043 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(626 330)	(464 101)	(1 616 930)	(1 255 786)
Flux de trésorerie disponibles	1 189 545	620 431	3 088 679	1 573 257
Variations de l'impôt sur le résultat	(189 741)	(95 930)	(491 108)	(142 732)
Variation des stocks	143 052	156 871	165 196	165 727
Variation des autres actifs à court terme	11 022	(41 263)	17 784	16 237
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	(122 303)	(80 704)	(198 893)	(74 622)
Variation des intérêts à payer	3 339	3 964	4 132	(2 867)
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	1 034 914 \$	563 369 \$	2 585 790 \$	1 535 000 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	626 330	464 101	1 616 930	1 255 786
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	1 661 244 \$	1 027 470 \$	4 202 720 \$	2 790 786 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action – de base	3,62 \$	2,16 \$	9,37 \$	5,67 \$

**Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation
avant les variations des éléments hors trésorerie
du fonds de roulement par action – de base**

Flux de trésorerie disponibles par action – de base

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

3,31 \$	2,05 \$	8,37 \$	5,59 \$
2,37 \$	1,24 \$	6,15 \$	3,15 \$
2,06 \$	1,12 \$	5,15 \$	3,07 \$

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, perte (gain) 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 Normes internationales d'information financière IFRS. Pour un rapprochement de la marge d'exploitation et des revenus d'exploitation, consultez le « Sommaire des principaux indicateurs du rendement d'exploitation ».

Dépenses en immobilisations

Les dépenses en immobilisations sont calculées en déduisant les ajustements du fonds de roulement des ajouts aux immobilisations corporelles et de la mise en valeur des mines conformément aux états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie.

Les dépenses en immobilisations sont classées dans les dépenses en immobilisations de maintien, dépenses d'exploration incorporées de maintien, dépenses d'immobilisations de mise en valeur et dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur. Les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'exploration incorporées 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. Les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'exploration incorporées de maintien comprennent les dépenses engagées pour conserver la capacité de production actuelle des actifs ainsi que pour améliorer le rendement et la fiabilité des activités. Les dépenses d'immobilisations de mise en valeur et les dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur représentent les dépenses liées à de nouveaux projets ou les dépenses liées à des activités actuelles qui sont entreprises dans l'intention d'augmenter les niveaux de production ou la durée de vie de la mine au-delà des plans actuels. La direction utilise ces mesures dans le processus d'affectation des capitaux et pour évaluer l'efficacité de ses investissements. Elle croit que ces mesures sont utiles pour permettre aux investisseurs d'évaluer le but et l'efficacité des dépenses en immobilisations divisées en investissement de maintien et de mise en valeur pour chaque période de déclaration. La classification des dépenses en immobilisations entre maintien et

mise en valeur n'a pas de définition normalisée conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, et d'autres entreprises peuvent classer les dépenses d'une manière différente.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des dépenses en immobilisations de maintien, des dépenses d'exploration incorporées de maintien, des dépenses d'immobilisations de mise en valeur et des dépenses d'exploration incorporées 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 neuf mois closes le 30 septembre 2025 et le 30 septembre 2024.

(en milliers)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Dépenses en immobilisations de maintien	240 619 \$	247 762 \$	642 295 \$	633 785 \$
Dépenses d'exploration incorporées de maintien	6 373	5 200	16 335	15 124
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur	316 054	189 406	728 924	502 924
Dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur	80 809	43 427	213 488	113 282
Total des dépenses en immobilisations	643 855 \$	485 795 \$	1 601 042 \$	1 265 115 \$
Ajustements du fonds de roulement	(17 525)	(21 694)	15 888	(9 329)
Ajouts d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés condensés intermédiaires des flux de trésorerie	626 330 \$	464 101 \$	1 616 930 \$	1 255 786 \$

Trésorerie nette (dette)

La trésorerie (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 les états consolidés condensés intermédiaires de la situation financière, pour tenir compte des frais de financement reportés, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La direction estime que la mesure de la trésorerie (dette) nette est utile pour aider les investisseurs à déterminer la situation de la trésorerie (dette) globale et pour évaluer la capacité d'endettement future de la société. La société a changé l'étiquette de la mesure non conforme aux PCGR de la « dette nette » pour la remplacer par « trésorerie nette (dette) » parce qu'elle croit que la déclaration d'une trésorerie nette positive est plus claire et compréhensible pour les lecteurs qu'une dette nette négative. La méthode de calcul de cette mesure non conforme aux PCGR utilisée par la société n'a pas changé.

Le tableau suivant présente un rapprochement de la dette à long terme selon les états consolidés condensés intermédiaires de la situation financière et de la trésorerie nette (dette) au 30 septembre 2025 et au 31 décembre 2024.

(en milliers)	Au 30 septembre 2025	Au 31 décembre 2024
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les états consolidés condensés intermédiaires de la situation financière	— \$	(90 000) \$
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	(195 994)	(1 052 956)
Dette à long terme	(195 994) \$	(1 142 956) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 354 759 \$	926 431 \$
Trésorerie nette (dette)	2 158 765 \$	(216 525) \$

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 Normes internationales d'information financière IFRS.

Énoncés prospectifs

Les renseignements contenus dans le présent communiqué ont été rédigés en date du 29 octobre 2025. 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 », « objectif », « 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 autres charges et flux de trésorerie; les estimations concernant les échéanciers et les conclusions des études et évaluations de la société; les méthodes qui seront utilisées pour extraire ou traiter le minerai; les plans de la société à Detour Lake, 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 la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de Canadian Malartic; 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 en immobilisations, 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; y compris les estimations des coûts d'exploration, de mise en valeur, de production et de fermeture et d'autres coûts d'investissement et les estimations du moment de telle exploration, mise en valeur, production et fermeture ou les décisions concernant ces activités d'exploration, de mise en valeur, de production et de fermeture; 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 projetée 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 initiatives de développement durable; 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 et les autres dettes; les montants de dividendes futurs, les dates de clôture des registres, les dates de paiement; l'incidence des droits de douane et des restrictions commerciales sur la société; les plans relatifs aux activités dans le cadre de l'OPRCNA; ainsi que 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 2024 et dans la notice annuelle de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada et qui sont inclus dans le rapport annuel de la société sur le formulaire 40-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (« formulaire 40-F ») déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC »). 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 plans de la société pour ses activités minières ne changeront pas ou ne seront pas modifiés de manière importante; 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 l'incidence des droits de douane ou des conflits commerciaux ne se fera pas sentir de manière importante sur le prix ou la disponibilité des intrants utilisés par la société dans ses activités; 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 sanitaires d'urgence qui auraient, individuellement ou collectivement, une incidence importante sur la capacité de la société à exercer ses activités ou sur sa productivité; et que les mesures prises relativement à une pandémie ou autres situations sanitaires d'urgence 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 en immobilisations et les autres coûts futurs; les fluctuations des taux de change; les pressions inflationnistes; le financement des autres besoins en capitaux; le coût des programmes d'exploration et de mise en valeur; l'activité sismique aux exploitations de la société, 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; les risques associés aux coentreprises; 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'éclotions 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 de 2024, 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.

Information supplémentaire

Les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la société au 31 décembre 2024, exigés en vertu des articles 3.2 et 3.3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers*, 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 de 2024 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 : Detour Lake Operation, Ontario, Canada, NI 43-101 Technical Report (20 septembre 2024); 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).

ANNEXE A – DÉTAILS DE L'EXPLORATION

Zone Eclipse et gisements East Gouldie et Odyssey à la mine Odyssey

Trou de forage	Gisement ou zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
MEX23-309WZ	Eclipse	1 520,5	1 531,3	1 057	10,1	3,9	3,9
MEX24-322WBZA	East Gouldie	2 152,3	2 189,0	1 991	29,9	2,3	2,3
incluant		2 175,2	2 189,0	2 001	11,3	4,0	4,0
MEX25-337	East Gouldie	1 597,9	1 652,4	1 531	51,8	2,0	2,0
MEX25-337W	East Gouldie	1 581,0	1 603,0	1 352	21,6	3,3	3,3
incluant		1 590,0	1 598,0	1 353	7,7	6,2	6,2
UGEG-075-054	East Gouldie	558,0	573,5	907	15,4	5,5	5,5
incluant		558,0	566,1	905	8,0	8,2	8,2
UGEG-075-056	East Gouldie	547,5	573,1	884	25,4	5,1	4,8
incluant		549,3	556,4	881	7,0	13,2	12,0
UGEG-083-016	East Gouldie	146,6	170,0	891	16,8	2,5	2,5
UGOD-075-043	Odyssey Nord	587,0	602,4	943	13,3	3,3	3,3
UGOD-075-032	zones internes d'Odyssey	439,9	456,0	810	14,3	3,6	3,6
et	zones internes d'Odyssey	468,0	474,0	822	5,3	22,5	10,7
UGOD-058-005	Odyssey Jupiter	491,4	505,5	800	12,6	2,9	2,9
MEV25-304	Odyssey Sud	326,0	341,5	250	14,0	6,7	3,6
incluant		326,0	327,5	244	1,4	52,6	20,0

* Une teneur coupée à 20 g/t d'or est utilisée pour les résultats d'Eclipse, d'East Gouldie et d'Odyssey.

Gisement de Marban

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)*
MRB25-005	84,3	90,4	64	6,1	1,3	1,3
et	333,0	345,6	248	11,5	1,3	1,3
et	351,0	357,1	258	5,6	1,8	1,8
MRB25-006	242,4	245,4	191	3,0**	3,3	3,3
MRB25-015	117,2	122,4	103	4,9	3,2	3,2
MRB25-029	121,0	126,5	103	5,5**	2,2	2,2
MRB25-030	401,5	407,0	309	5,5	4,3	4,3
et	494,0	505,0	384	10,9	4,6	4,6
MRB25-033	159,2	162,0	117	2,8**	5,3	5,3
et	201,5	203,0	147	1,5**	15,3	15,3
MRB25-034	127,5	133,5	116	5,2	1,8	1,8
MRB25-038	102,0	113,4	80	11,4**	3,3	3,3
incluant	103,2	104,0	78	0,8	13,4	13,4
incluant	106,7	109,1	82	2,4**	10,5	10,5
et	216,2	219,6	165	3,4**	4,1	4,1
MRB25-051	265,0	266,5	191	1,5**	20,1	20,1

* Des teneurs coupées allant de 10 g/t d'or à 40 g/t d'or, selon la zone, ont été utilisées pour les résultats de Marban.

** Longueur de la carotte. Épaisseur réelle indéterminée.

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

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)*
DLM25-1144A	Fosse ouest	652,2	767,5	565	106,2	1,5
incluant		652,2	668,0	528	14,5	2,9
incluant		751,1	762,2	600	10,3	6,1
DLM25-1156	Fosse ouest	385,0	436,0	323	46,5	1,0
et		506,0	533,0	405	24,8	1,7
et		642,0	691,9	514	46,4	1,2
et		745,0	768,0	578	21,5	1,5
DLM25-1161	Extension ouest	1 009,8	1 013,0	860	2,9	137,1
DLM25-1162	Extension ouest	640,0	758,0	575	108,6	0,8
DLM25-1163	Fosse ouest	636,4	639,9	486	3,3	17,2
et		663,0	700,0	518	34,5	2,1
incluant		684,0	695,0	523	10,3	4,0
et		789,0	792,0	595	2,8	10,2
et		996,0	1 012,0	746	15,0	8,0
incluant		1 007,0	1 012,0	750	4,7	27,0
et		1 049,0	1 063,0	783	13,2	5,4
et		1 086,0	1 091,0	806	4,7	5,3
DLM25-1164	Fosse ouest	338,1	400,0	297	55,7	2,7
incluant		385,0	395,0	313	9,0	11,8
et		473,0	486,5	381	12,4	4,6
DLM25-1168	Fosse ouest	413,2	488,0	343	69,7	1,8
incluant		467,0	475,0	357	7,5	10,2
et		625,1	667,0	480	39,8	3,0
incluant		655,7	667,0	490	10,7	7,6
et		682,3	696,0	509	13,1	3,4
DLM25-1175	Fosse ouest	423,0	435,9	344	11,7	2,8
et		578,0	606,0	466	25,9	2,2
incluant		582,2	595,0	463	11,9	3,6
DLM25-1179B	Extension ouest	587,7	620,2	538	26,8	7,4
incluant		587,7	591,5	526	3,1	10,3
incluant		604,9	612,5	542	6,3	23,6
DLM25-1188	Extension ouest	546,0	549,0	471	2,6	19,1
et		1 040,0	1 051,0	845	10,3	2,7
et		1 112,0	1 122,9	896	10,3	2,2

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

Gisement de Madrid à Hope Bay

Trou de forage	Zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
HBM25-349	Non défini	622,5	625,5	544	2,6	17,9	17,9
HBM25-352	Patch 7	821,0	824,0	629	2,5	14,7	14,7
HBM25-354	Patch 7	446,0	451,0	348	3,8	10,7	10,7
HBM25-359	Patch 7	329,0	337,0	274	6,1	4,3	4,3
HBM25-364	Patch 7	916,0	927,3	834	9,3	13,8	12,7
incluant	Patch 7	925,0	926,0	837	0,8	43,8	43,8
incluant	Patch 7	926,8	927,3	838	0,4	124,0	85,0
et	Patch 7	930,0	940,0	844	8,2	4,1	4,1
HBM25-365	Patch 7	622,0	634,0	486	9,8	6,0	6,0
incluant	Patch 7	631,0	632,0	488	0,9	19,6	19,6
HBM25-367	Patch 7	470,5	481,5	374	10,8	6,7	6,7
et	Non défini	492,0	495,8	386	3,7	8,9	8,9
et	Patch 7	539,7	544,7	419	4,8	5,4	5,4
HBM25-368A	Patch 7	1 123,0	1 127,0	700	3,9	12,5	12,5
HBM25-369	Non défini	141,5	144,5	115	2,3	11,2	11,2
et	Patch 7	469,0	472,0	398	3,0	12,8	12,8
et	Patch 7	560,7	563,7	471	2,5	12,3	12,3
HBM25-376	Patch 7	362,1	368,0	290	5,7	6,6	6,6
HBM25-381	Patch 7	1 110,5	1 115,4	866	4,6	81,4	16,9
incluant	Patch 7	1 110,5	1 111,4	865	0,9	401,0	50,0
HBM25-383	Non défini	757,0	766,5	596	8,9	5,0	5,0

* Des teneurs coupées allant de 50 g/t d'or à 75 g/t d'or, selon la zone, ont été utilisées pour les résultats de Madrid.

Gisements IVR et Whale Tail à Amaruq

Trou de forage	Zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
AMQ24-3091	IVR	903,1	911,5	773	6,4	13,8	8,2
AMQ24-3091B	IVR	960,3	979,0	873	16,2	12,0	6,0
incluant		973,3	979,0	879	4,9	27,9	10,2
AMQ24-3105A	IVR	900,0	908,5	826	7,5	9,2	9,2
AMQ24-3190	IVR	140,5	146,5	172	4,3	21,0	21,0
incluant		144,1	144,9	173	0,6	89,4	89,4
AMQ24-3191	IVR	143,5	152,3	177	5,6	20,7	14,8
incluant		149,0	150,0	178	0,6	151,5	100,0
AMQ22-2852**	Whale Tail	976,8	991,8	848	10,5	9,1	9,1
AMQ22-2876A**	Whale Tail	1 051,0	1 069,2	1 000	18,2	7,4	7,4
AMQ24-3157	Whale Tail	946,7	952,0	890	4,6	11,8	11,8
AMQ25-3215B	Whale Tail	853,5	864,7	774	7,9	8,4	8,4
AMQ25-3217A	Whale Tail	916,6	926,4	865	4,1	7,1	7,1
AMQ25-3220	Whale Tail	819,0	829,8	750	7,7	4,7	4,7
AMQ25-3220B	Whale Tail	834,3	853,2	779	10,8	4,6	4,3
AMQ25-3221B	Whale Tail	638,1	643,9	547	4,1	45,7	12,8
et	Whale Tail	721,1	729,9	620	6,2	4,5	4,5

* Une teneur coupée allant de 20 g/t à 100 g/t d'or, selon la zone, a été utilisée pour les résultats de la mine Amaruq.

**Données présentées précédemment dans les communiqués de Mines Agnico Eagle datés du 26 octobre 2022 et du 16 février 2023.

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						
MEV25-304	719125	5333939	334	14	-56	633
MEX23-309WZ	718682	5334767	307	162	-48	1 725
MEX24-322WBZA	718617	5334759	307	215	-70	2 382
MEX25-337	716867	5334695	317	190	-78	1 812
MEX25-337W	716867	5334695	317	190	-78	1 800
UGEG-075-054	717714	5334081	-342	166	-31	733
UGEG-075-056	717716	5334080	-339	174	-28	703
UGEG-083-016	717376	5333673	-498	234	-33	285
UGOD-058-005	717913	5334573	-264	114	-28	710
UGOD-075-032	718144	5334120	-254	351	-37	598
UGOD-075-043	718006	5334110	-261	5	-42	648
Marban						
MRB25-005	278406	5336377	306	195	-46	483
MRB25-006	279318	5335303	300	196	-51	343
MRB25-015	279214	5335924	303	199	-60	157
MRB25-029	278945	5335900	303	176	-56	550
MRB25-030	279040	5335878	303	178	-50	631
MRB25-033	278982	5335542	300	180	-45	450
MRB25-034	278997	5335899	303	182	-62	307
MRB25-038	279101	5335557	298	180	-48	400
MRB25-038	279101	5335557	298	180	-48	400
MRB25-051	279034	5335735	301	184	-45	474
Detour Lake						
DLM25-1144A	589207	5541635	284	180	-58	790
DLM25-1156	589736	5541449	282	179	-54	1 143
DLM25-1161	586878	5542169	300	182	-66	1 260
DLM25-1162	587320	5541904	295	175	-62	1 017
DLM25-1163	589674	5541450	284	178	-54	1 122
DLM25-1164	588125	5541728	287	178	-56	858
DLM25-1168	589267	5541636	284	180	-53	777
DLM25-1175	588122	5541831	287	179	-57	840
DLM25-1179B	586281	5541960	289	183	-67	750
DLM25-1188	586758	5542136	300	181	-65	1 152
Hope Bay						
HBM25-349	434886	7548555	47	68	-74	738
HBM25-352	434626	7548127	33	79	-64	1 075
HBM25-354	435073	7547566	41	76	-61	801
HBM25-359	434891	7548722	39	70	-65	546
HBM25-364	434735	7548292	34	88	-72	1 112
HBM25-365	434979	7547863	38	64	-59	822
HBM25-367	435105	7548039	38	97	-62	661
HBM25-368A	434279	7548408	38	77	-53	1 200
HBM25-369	435071	7547856	39	76	-64	727
HBM25-376	435079	7547798	38	78	-61	747

HBM25-381	434334	7548811	51	73	-65	1 126
HBM25-383	434949	7547679	37	70	-62	933
Meadowbank						
AMQ22-2852	606165	7255744	181	143	-73	1 095
AMQ22-2876A	606120	7255600	161	129	-75	1 143
AMQ24-3091	607955	7255946	165	297	-70	1 059
AMQ24-3091B	607955	7255946	165	297	-70	1 081
AMQ24-3105A	607828	7255878	167	295	-73	999
AMQ24-3157	606250	7255606	172	136	-78	1 003
AMQ24-3190	607118	7256280	111	328	-63	195
AMQ24-3191	607118	7256280	111	353	-63	231
AMQ25-3215B	606109	7255569	161	113	-65	892
AMQ25-3217A	606103	7255555	160	134	-69	961
AMQ25-3220	606316	7255690	163	141	-69	864
AMQ25-3220B	606316	7255690	163	141	-69	930
AMQ25-3221B	606380	7255686	164	147	-60	777

* Systèmes de coordonnées : NAD 83 UTM Zone 17N pour Odyssey et Marban; NAD 1983 UTM Zone 17N pour Detour Lake; NAD 1983 UTM Zone 13N pour Hope Bay; et NAD 1983 UTM Zone 14N pour Meadowbank.

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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Résultat net - principaux postes :				
Produits tirés des activités minières :				
Mine LaRonde	221 527	159 294	678 936	435 799
LZ5	69 484	47 363	202 235	127 392
LaRonde	291 011	206 657	881 171	563 191
Canadian Malartic	543 870	345 969	1 463 134	1 092 558
Goldex	108 124	81 384	319 373	237 304
Québec	943 005	634 010	2 663 678	1 893 053
Detour Lake	653 283	437 920	1 642 343	1 140 293
Macassa	282 208	162 334	778 101	455 203
Ontario	935 491	600 254	2 420 444	1 595 496
Meliadine	267 332	208 209	880 138	630 724
Meadowbank	476 831	315 047	1 216 631	873 047
Nunavut	744 163	523 256	2 096 769	1 503 771
Fosterville	142 448	167 368	406 122	433 429
Australie	142 448	167 368	406 122	433 429
Kittila	190 208	148 652	519 238	395 875
Finlande	190 208	148 652	519 238	395 875
Pinos Altos	88 586	68 336	221 999	184 526
La India	—	13 733	—	55 903
Mexique	88 586	82 069	221 999	240 429
Entreprises et autres	15 628	—	15 628	—
Produits tirés des activités minières	3 059 529 \$	2 155 609 \$	8 343 878 \$	6 062 053 \$
Coûts de production	839 321	783 653	2 396 241	2 339 222
Marge d'exploitation totale ⁽ⁱ⁾	2 220 208	1 371 956	5 947 637	3 722 831
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	429 947	390 245	1 223 703	1 125 859
Exploration, siège social et autres	214 693	141 921	337 176	557 928
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	1 575 568	839 790	4 386 758	2 039 044
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	520 610	272 672	1 448 358	652 718
Résultat net pour la période	1 054 958 \$	567 118 \$	2 938 400 \$	1 386 326 \$
Résultat net par action – de base	2,10 \$	1,13 \$	5,85 \$	2,78 \$
Résultat net par action – dilué	2,10 \$	1,13 \$	5,83 \$	2,77 \$
Flux de trésorerie :				
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 815 875 \$	1 084 532 \$	4 705 609 \$	2 829 043 \$
Flux de trésorerie d'investissement	(288 064) \$	(537 933) \$	(1 548 940) \$	(1 375 557) \$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(732 120) \$	(493 545) \$	(1 734 241) \$	(813 813) \$
Prix réalisés :				
Or (par once)	3 476 \$	2 492 \$	3 221 \$	2 297 \$
Argent (par once)	43,43 \$	30,69 \$	37,80 \$	28,31 \$
Zinc (par tonne)	2 694 \$	2 822 \$	2 728 \$	2 697 \$
Cuivre (par tonne)	10 190 \$	8 254 \$	9 696 \$	9 304 \$

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Production payable⁽ⁱⁱ⁾ :				
Or (onces) :				
Mine LaRonde	59 172	47 313	201 319	161 388
LZ5	22 350	18 292	62 946	54 915
LaRonde	81 522	65 605	264 265	216 303
Canadian Malartic	156 875	141 392	489 179	509 169
Goldex	29 375	30 334	92 509	98 472
Québec	267 772	237 331	845 953	823 944
Detour Lake	176 539	173 891	497 649	492 889
Macassa	78 832	70 727	252 224	203 048
Ontario	255 371	244 618	749 873	695 937
Meliadine	93 836	99 838	282 611	284 238
Meadowbank	136 152	133 502	378 213	387 695
Nunavut	229 988	233 340	660 824	671 933
Fosterville	34 966	65 532	128 155	188 064
Australie	34 966	65 532	128 155	188 064
Kittila	57 954	56 715	162 415	166 967
Finlande	57 954	56 715	162 415	166 967
Pinos Altos	20 885	21 371	59 539	69 850
Creston Mascota	—	9	—	50
La India	—	4 529	—	21 190
Mexique	20 885	25 909	59 539	91 090
Total – or (en onces) :	866 936	863 445	2 606 759	2 637 935
Argent (en milliers d'onces)	630	602	1 843	1 845
Zinc (tonnes)	1 924	914	6 051	4 479
Cuivre (tonnes)	1 468	797	4 013	2 673

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
Métal payable vendu⁽ⁱⁱⁱ⁾ :				
Or (onces) :				
Mine LaRonde	57 650	58 357	194 191	175 086
LZ5	19 574	18 920	62 450	55 436
LaRonde	77 224	77 277	256 641	230 522
Canadian Malartic	157 228	139 694	452 721	475 893
Goldex	28 479	31 671	92 339	99 896
Québec	262 931	248 642	801 701	806 311
Detour Lake	188 008	176 585	509 522	497 215
Macassa	81 330	65 000	241 475	197 840
Ontario	269 338	241 585	750 997	695 055
Meliadine	76 739	83 900	274 197	276 878
Meadowbank	136 974	126 010	379 548	378 123
Nunavut	213 713	209 910	653 745	655 001
Fosterville	41 300	67 198	125 800	187 247
Australie	41 300	67 198	125 800	187 247
Kittila	55 000	59 464	162 000	171 448
Finlande	55 000	59 464	162 000	171 448
Pinos Altos	21 734	23 700	59 573	69 510
La India	—	5 400	—	24 620
Mexique	21 734	29 100	59 573	94 130
Entreprises et autres	4 547	—	4 547	—
Total – or (en onces) :	868 563	855 899	2 558 363	2 609 192
Argent (en milliers d'onces)	653	573	1 754	1 814
Zinc (tonnes)	1 977	1 748	6 180	4 802
Cuivre (tonnes)	1 438	806	3 998	2 681

Remarques :

(i) La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue en vertu des Normes internationales d'information financière 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.

(ii) 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. Pour le trimestre clos le 30 septembre 2025, elle exclut 945 onces d'or payables produites à La India et 189 onces d'or payables produites à Creston Mascota ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025, elle exclut 3 614 onces d'or payables produites à La India et 253 onces d'or payables produites à Creston Mascota ainsi que les 2 442 onces d'or récupérées à Hope Bay.

(iii) 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. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2025, elle exclut 2 500 onces d'or payables vendues à La India.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE**ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

(non audité)

	<u>Au 30 septembre 2025</u>	<u>Au 31 décembre 2024</u>
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 354 759 \$	926 431 \$
Stocks	1 716 135	1 510 716
Impôts à recouvrer	15 509	26 432
Juste valeur des instruments financiers dérivés	19 815	1 348
Autres actifs courants	362 135	340 354
Total des actifs courants	<u>4 468 353</u>	<u>2 805 281</u>
Actifs non courants :		
Goodwill	4 157 672	4 157 672
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	22 172 275	21 466 499
Placements	952 346	612 889
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	24 784	29 198
Autres actifs	911 483	915 479
Total de l'actif	<u><u>32 686 913 \$</u></u>	<u><u>29 987 018 \$</u></u>
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	1 064 013 \$	817 649 \$
Passifs fondés sur des actions	36 299	27 290
Intérêts à payer	2 719	5 763
Impôts sur le résultat à payer	841 710	372 197
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	—	90 000
Provision pour restauration des lieux	104 102	58 579
Obligations au titre de contrats de location	39 694	40 305
Juste valeur des instruments financiers dérivés	19 193	100 182
Total des passifs courants	<u>2 107 730</u>	<u>1 511 965</u>
Passifs non courants :		
Dette à long terme	195 994	1 052 956
Provision pour restauration des lieux	1 236 085	1 026 628
Obligations au titre de contrats de location	99 856	98 921
Passifs fondés sur des actions	19 843	12 505
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	5 259 773	5 162 249
Autres passifs	260 175	288 894
Total du passif	<u>9 179 456</u>	<u>9 154 118</u>
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation – 502 544 235 actions ordinaires émises, moins 497 673 actions détenues en fiducie	18 812 225	18 675 660
Options sur actions	165 569	172 145
Bénéfices non distribués	4 368 424	2 026 242
Autres réserves	161 239	(41 147)
Total des capitaux propres	<u>23 507 457</u>	<u>20 832 900</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>32 686 913 \$</u></u>	<u><u>29 987 018 \$</u></u>

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DES RÉSULTATS

(en milliers de dollars américains, sauf les montants par action)

(non audité)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
PRODUITS				
Produits tirés des activités minières	3 059 529 \$	2 155 609 \$	8 343 878 \$	6 062 053 \$
COÛTS, RÉSULTATS ET CHARGES				
Production ⁽ⁱ⁾	839 321	783 653	2 396 241	2 339 222
Exploration et expansion de l'entreprise	59 630	60 335	153 535	166 788
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	429 947	390 245	1 223 703	1 125 859
Frais généraux et administratifs	67 761	48 500	186 360	145 436
Charges financières	24 154	28 527	74 027	99 265
Perte (profit) sur les instruments financiers dérivés	20 242	(17 153)	(173 881)	48 390
(Profit) perte de change	(6 559)	3 436	(18 190)	(748)
Surveillance et entretien	17 866	13 810	47 449	35 078
Autres charges	31 599	4 466	67 876	63 719
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	1 575 568	839 790	4 386 758	2 039 044
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	520 610	272 672	1 448 358	652 718
Résultat net pour la période	1 054 958 \$	567 118 \$	2 938 400 \$	1 386 326 \$
Résultat net par action – de base	2,10 \$	1,13 \$	5,85 \$	2,78 \$
Résultat net par action – dilué	2,10 \$	1,13 \$	5,83 \$	2,77 \$
Résultat net ajusté par action – de base ⁽ⁱⁱ⁾	2,16 \$	1,14 \$	5,64 \$	2,97 \$
Résultat net ajusté par action – dilué ⁽ⁱⁱ⁾	2,16 \$	1,14 \$	5,62 \$	2,97 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	502 178	500 974	502 389	499 343
Dilué	503 539	502 106	503 768	500 196

Remarques :
⁽ⁱ⁾ Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.

⁽ⁱⁱ⁾ Le résultat net ajusté par action n'est pas une mesure reconnue en vertu des Normes internationales d'information financière 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 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)

(non audité)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2025	2024	2025	2024
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Résultat net pour la période	1 054 958 \$	567 118 \$	2 938 400 \$	1 386 326 \$
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	429 947	390 245	1 223 703	1 125 859
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	64 616	58 641	74 341	152 788
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	50 343	(24 169)	(99 455)	38 363
Gains latents sur les bons de souscription	(25 613)	(53)	(87 044)	(3 903)
Rémunération à base d'actions	37 913	21 242	86 695	58 957
(Profit) perte de change	(6 559)	3 436	(18 190)	(748)
Autre	55 639	11 010	84 270	33 144
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Impôts sur le résultat	189 741	95 930	491 108	142 732
Stocks	(143 052)	(156 871)	(165 196)	(165 727)
Autres actifs courants	(11 022)	41 263	(17 784)	(16 237)
Dettes fournisseurs et charges à payer	122 303	80 704	198 893	74 622
Intérêts à payer	(3 339)	(3 964)	(4 132)	2 867
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 815 875	1 084 532	4 705 609	2 829 043
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(626 330)	(464 101)	(1 616 930)	(1 255 786)
Acquisition de Minière O3, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie acquis	—	—	(121 960)	—
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	—	(4 197)	(8 400)	(11 296)
Achat de titres de capitaux propres et d'autres placements	(60 142)	(73 341)	(198 503)	(114 644)
Produit tiré de la vente de titres de capitaux propres et d'autres placements	402 720	—	402 720	—
Autres activités d'investissement	(4 312)	3 706	(5 867)	6 169
Flux de trésorerie d'investissement	(288 064)	(537 933)	(1 548 940)	(1 375 557)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	—	—	600 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	—	—	(600 000)
Remboursement du prêt à terme	—	(275 000)	—	(275 000)
Remboursement de billets de premier rang	(400 000)	(100 000)	(950 000)	(100 000)
Coûts de financement et d'extinction de la dette	(8 245)	—	(8 245)	(3 544)
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(8 620)	(12 461)	(26 970)	(38 142)

Dividendes payés	(186 350)	(176 314)	(542 695)	(497 829)
Rachat d'actions ordinaires	(149 855)	(30 080)	(309 843)	(106 121)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	10 411	90 923	72 257	178 735
Actions ordinaires émises	10 539	9 387	31 255	28 088
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(732 120)	(493 545)	(1 734 241)	(813 813)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 503	2 172	5 900	(1 106)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	797 194	55 226	1 428 328	638 567
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	1 557 565	921 989	926 431	338 648
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 354 759 \$	977 215 \$	2 354 759 \$	977 215 \$
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE				
Intérêts payés	7 795 \$	26 870 \$	46 213 \$	76 773 \$
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	261 403 \$	119 178 \$	877 708 \$	377 555 \$

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.