

**Symbole boursier :**

**AEM (NYSE et TSX)**

**Renseignements :**

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

**AGNICO EAGLE PUBLIE SES RÉSULTATS DU QUATRIÈME TRIMESTRE ET DE L'EXERCICE 2024 –  
PRODUCTION D'OR ANNUELLE ET FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES RECORDS;  
BILAN SOUTENU PAR UNE NOUVELLE RÉDUCTION DE LA DETTE; PRÉVISIONS TRIENNALES  
MISES À JOUR**

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

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

TORONTO, 13 février 2025/CNW/- **Mines Agnico Eagle Limitée** (NYSE: AEM) (TSX: AEM) (« Agnico Eagle » ou la « société ») a publié aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'exercice 2024, ainsi que ses prévisions d'exploitation futures.

« Nous sommes fiers de présenter les résultats de l'année, qui représentent un record sur le plan du rendement opérationnel et financier et nous ont permis d'atteindre nos objectifs en matière de production et de coûts. Nous sommes très fiers du travail de notre équipe au chapitre de la réduction des coûts; compte tenu du contexte actuel favorable pour le prix de l'or, nos activités affichent des marges d'exploitation records. Ce succès, combiné à la gestion rigoureuse du capital, nous a permis de réduire la dette nette de 1,3 G\$ depuis le début de l'exercice et de remettre près de 1,0 G\$ à nos actionnaires », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Pour l'avenir, nous resterons concentrés sur le contrôle des coûts et la gestion rigoureuse du capital. Nos prévisions de production actualisées sur trois ans prévoient une production stable à des coûts très concurrentiels sur le marché. Notre programme d'exploration continue de produire des résultats positifs, et de remplacer les réserves minérales tout en augmentant notre base de ressources minérales. Compte tenu de nos solides antécédents en matière d'exécution, nous croyons être en bonne position pour continuer à générer de solides rendements pendant que nous faisons progresser nos projets de pipeline et que nous jetons les bases d'une croissance future rentable », a ajouté M. Al-Joundi.

**Faits saillants du quatrième trimestre et de l'exercice 2024 :**

- **Solide production d'or trimestrielle et évolution des coûts** - La production d'or payable<sup>1</sup> trimestrielle s'est élevée à 847 401 onces pour des coûts de production par once de 881 \$, un total des coûts au comptant par once<sup>2</sup> de 923 \$ et des coûts de maintien tout compris par once<sup>2</sup> de 1 316 \$.
- **Bénéfice net trimestriel ajusté record et solides flux de trésorerie disponibles** – La société a déclaré un bénéfice net trimestriel de 509 M\$, ou 1,02 \$ par action, et un bénéfice net ajusté record<sup>3</sup> de 632 M\$, ou 1,26 \$ par action. La société a généré des flux de trésorerie records provenant des activités

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas une mesure conforme aux PCGR et ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS et, sauf indication contraire 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 « Remarque concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

<sup>3</sup> Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont des mesures ou des ratios non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et un rapprochement avec le résultat net, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

d'exploitation de 1 132 M\$, ou 2,26 \$ par action (flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 1 090 M\$, ou de 2,17 \$ par action avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement<sup>4</sup>) et des flux de trésorerie disponibles<sup>4</sup> de 570 M\$, ou 1,14 \$ par action (528 M\$ ou 1,05 \$ par action avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement <sup>4</sup>).

- **Rendement annuel en matière de production annuelle d'or et flux de trésorerie disponibles records découlant du solide rendement d'exploitation** – La production d'or payable de 2024 était de 3 485 336 onces, à des coûts de production de 885 \$ l'once, un total des coûts au comptant par once de 903 \$ l'once et des coûts de maintien tout compris par once de 1 239 \$. La production pour 2024 était légèrement au-dessus du point milieu de la fourchette des prévisions de la société pour 2024 de 3,35 millions d'onces à 3,55 millions d'onces. Le total des coûts au comptant par once se situait au point milieu de la fourchette des prévisions pour 2024 et les coûts de maintien tout compris par once étaient conformes à la fourchette des prévisions pour 2024 de la société. Pour l'exercice 2024, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont chiffrés à 3 961 M\$ et les flux de trésorerie disponibles à 2 143 M\$ (2 063 M\$ avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement). L'accent que met continuellement la société sur l'efficacité opérationnelle et l'optimisation des coûts a donné lieu à plusieurs records annuels de débit et de taux d'extraction minière au cours de l'année.
- **Augmentation des réserves minérales aurifères et des ressources minérales présumées** – Les réserves minérales d'or à la fin de l'exercice 2024 avaient augmenté de 0,9 % pour atteindre 54,3 millions d'onces d'or (1 277 millions de tonnes titrant 1,32 gramme d'or la tonne (« g/t »)), ce qui constitue un record. L'augmentation des réserves minérales d'une année à l'autre est en partie attribuable aux évaluations techniques réalisées pour le projet Upper Beaver et à la déclaration des réserves minérales initiales au projet Wasamac. En fin d'exercice 2024, les ressources minérales mesurées et indiquées avaient diminué de 2,3 %, soit 43,0 millions d'onces d'or (1 167 millions de tonnes titrant 1,14 g/t d'or) et les ressources minérales présumées avaient augmenté de 9,5 % pour s'établir à 36,2 millions d'onces d'or (451 millions de tonnes titrant 2,49 g/t d'or). Pour obtenir plus de détails, veuillez consulter le communiqué sur l'exploration publié par Agnico Eagle le 13 février 2025.
- **Amélioration de la situation financière grâce au remboursement de la dette** – La société a continué de réduire sa dette au quatrième trimestre de 2024, et a remboursé le solde impayé de 325 M\$ sur la facilité de prêt à terme non garantie de 600 M\$ tirée en 2023 dans le cadre de l'acquisition des actifs canadiens de Yamana Gold Inc. Au 31 décembre 2024, la dette totale était de 1 143 M\$. La dette nette<sup>5</sup> a été réduite de 1 287 millions de dollars en 2024, passant de 1 504 M\$ au début de l'exercice à 217 M\$ au 31 décembre 2024.
- **Accent continu sur le rendement pour les actionnaires** – Au quatrième trimestre de 2024, le conseil d'administration de la société a déclaré un dividende trimestriel de 0,40 \$ par action. De plus, la société a racheté 248 700 actions ordinaires à un prix moyen de 80,39 \$, pour un total de 20 M\$, dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCNA »).
- **Nouvelles perspectives de production stables sur trois ans** – La production d'or payable devrait demeurer stable à environ 3,3 à 3,5 millions d'onces par année de 2025 à 2027. Bien que les prévisions de production aurifère pour 2025 et 2026 soient légèrement inférieures aux prévisions triennales publiées le 15 février 2024 (les « prévisions antérieures ») (en raison principalement du report du traitement du minerai à faible marge), les perspectives pour 2027 se sont améliorées, car les contributions prévues en 2027 d'East Gouldie à Canadian Malartic, LaRonde et Macassa devraient compenser les séquences minières à plus faible teneur aurifère à Detour Lake et la baisse de la production à Meadowbank.
- **Le total des coûts au comptant et les coûts de maintien, les meilleurs parmi les pairs de l'industrie, tiennent compte d'un taux d'inflation stable** – En 2025, le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once devraient s'établir respectivement entre 915 \$ et 965 \$.

---

<sup>4</sup> Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement, les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et leurs mesures par action connexes sont des mesures ou des ratios non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

<sup>5</sup> La dette nette est une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR ainsi que sur le rapprochement avec la dette à long terme, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

\$ et entre 1 250 \$ et 1 300 \$. Par rapport au total des coûts au comptant par once de 903 \$ pour l'exercice 2024 et des coûts de maintien tout compris par once de 1 239 \$, les points milieux de ces fourchettes représentent des augmentations respectives d'environ 4 % et 3 %. Les augmentations de coûts prévues en 2025 sont principalement liées aux teneurs aurifères plus faibles prévues dans la séquence minière à Fosterville, à Canadian Malartic et à Meadowbank, ainsi qu'aux augmentations relativement modestes des coûts prévues pour la main-d'œuvre, les pièces de rechange et l'entretien.

- **Augmentation des investissements dans les projets de pipelines, avec possibilité de soutenir la croissance de la production future** – En 2025, les dépenses en immobilisations (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) devraient se situer entre 1,75 G\$ et 1,95 G\$, comparativement à des dépenses en immobilisations de 1,66 G\$ en 2024. Les dépenses d'exploration incorporées devraient se situer entre 290M\$ et 310 M\$, comparativement à 184 M\$ en 2024. Les augmentations prévues en 2025 sont principalement attribuables aux dépenses en immobilisations supplémentaires qui serviront à faire progresser les projets de pipelines, notamment Odyssey, le projet souterrain de Detour Lake, le projet Upper Beaver et Hope Bay, qui, selon la société, ont le potentiel de générer une croissance rentable et de solides rendements à moyen terme.
- **Amélioration des principaux facteurs de valeur et des projets de pipelines, en mettant l'accent sur Detour Lake, Canadian Malartic et Hope Bay** – De plus amples détails sur les résultats d'exploration en 2024 sont inclus dans le communiqué de presse sur l'exploration de la société daté du 13 février 2025. La société prévoit de fournir des mises à jour sur ces initiatives et d'autres possibilités qui seront évaluées tout au long de 2025.
  - **Detour Lake** – Au quatrième trimestre de 2024, l'objectif de 77 000 tonnes par jour (« t/j ») (ou un débit équivalent de 28 millions de tonnes par année (« Mtpa »)) pour le débit du concentrateur a été atteint, établissant un record trimestriel en matière de tonnes de minerai broyé. Ce succès est attribuable à un temps de fonctionnement stable de 93 % et aux efforts d'optimisation continus. La société continuera de faire progresser diverses initiatives d'optimisation, avec l'objectif d'augmenter le débit du concentrateur à 79 450 t/j (ou l'équivalent de 29 Mtpa) d'ici 2028. La société a terminé la préparation du site en vue de l'excavation de la rampe d'exploration souterraine, qui devrait commencer au premier semestre de 2025, après l'obtention du permis de prélèvement d'eau. Le programme d'exploration de la société a continué de tenter de réduire les risques du projet souterrain, et procédé à des forages de conversion qui ont donné lieu à la conversion des ressources minérales souterraines à la fin de 2024.
  - **Odyssey** – Au quatrième trimestre de 2024, les travaux d'aménagement de la rampe, de fonçage du puits et de construction en surface ont progressé comme prévu. Au 31 décembre 2024, les travaux sur le puits avaient atteint une profondeur de 1 026 m au niveau 102, soit la partie supérieure de la station de chargement au milieu du puits. La société continue de mettre l'accent sur le potentiel d'augmentation de la production à Odyssey. Un programme d'exploration réussi en 2024 s'est traduit par l'augmentation des ressources minérales d'East Gouldie, qui seront utilisées dans l'évaluation technique continue d'un deuxième puits possible à Odyssey. Au quatrième trimestre de 2024, la société a également lancé une offre publique d'achat pour acquérir la totalité des actions ordinaires émises et en circulation (les « actions d'O3 ») de Minière O3 (« Minière O3 »). Au 3 février 2025, la société avait accepté 115 842 990 actions d'O3 pour une contrepartie globale de 194 M\$ CA, soit environ 96,5 % des actions d'O3 en circulation avant dilution. La société prévoit de conclure l'acquisition de 100 % des actions ordinaires de Minière O3 au premier trimestre de 2025, consolidant ainsi son ensemble de terrains à Canadian Malartic. Minière O3 possède le gisement de Marban, qui pourrait devenir une exploitation à ciel ouvert satellite pour alimenter le concentrateur de Canadian Malartic à moyen terme dans le cadre de la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de la société.
  - **Patch 7 à Hope Bay** – En 2024, les forages d'exploration ont principalement porté sur l'expansion et la conversion des ressources du gisement de Madrid après les résultats prometteurs obtenus dans la zone de Patch 7. Au 31 décembre 2024, une première estimation des ressources minérales indiquées avait été effectuée pour Patch 7 de 0,9 million d'onces d'or (4,3 millions de tonnes titrant 6,64 g/t d'or). La société est d'avis que ces résultats soutiennent un éventuel scénario de production plus vaste et qu'ils seront intégrés à l'évaluation technique interne du projet de Hope Bay, qui devrait être terminée au premier semestre de 2026.

## **Conférence téléphonique et diffusion Web sur les résultats du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice 2024**

La haute direction d'Agnico Eagle tiendra une conférence téléphonique le vendredi 14 février 2025 à 11 h (HE) 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](http://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 instantané.

### Version archivée :

Veuillez composer le 289 819-1450 ou le 1 888 660-6345 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 93737 #. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 14 mars 2025.

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

## Résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2024 au chapitre des coûts et de la production

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023*
Production aurifère (onces)	847 401	903 208	3 485 336	3 439 654
Ventes d'or (onces)	824 902	874 629	3 434 094	3 364 132
Coûts de production par once**	881 \$	861 \$	885 \$	853 \$
Total des coûts au comptant par once**	923 \$	888 \$	903 \$	865 \$
Coûts de maintien tout compris par once**	1 316 \$	1 227 \$	1 239 \$	1 179 \$

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

\*\* 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

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la diminution de la production à Canadian Malartic, Detour Lake et Fosterville, annulée partiellement par la hausse de la production à Macassa et Meadowbank.
- Exercice 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison principalement de l'augmentation de la production à Meadowbank, à Canadian Malartic, et à Macassa, annulée partiellement par la baisse de la production à Fosterville et à La India.

### Coûts de production par once

- Quatrième trimestre de 2024 – 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 à la baisse de la production, partiellement annulées par les avantages d'un dollar canadien plus faible au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des redevances attribuables à l'augmentation des prix de l'or et de la hausse des coûts de production dans les activités d'exploitation minière souterraine de Canadian Malartic, le tout annulé partiellement par la hausse de la production d'or et les avantages d'un dollar canadien plus faible au cours de la période.

### Total des coûts au comptant par once

- Quatrième trimestre et exercice 2024 – Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs ayant entraîné l'augmentation des coûts de production par once au cours des périodes respectives.

### Coûts de maintien tout compris par once

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les mêmes raisons qui ont eu une incidence sur l'augmentation du total des coûts au comptant par once au cours de la période et en raison de la hausse des dépenses en immobilisations de maintien principalement à Canadian Malartic et à Detour Lake, le tout annulé en partie par la baisse des frais généraux et administratifs au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison des facteurs qui ont entraîné une augmentation du total des coûts au comptant par once au cours de l'exercice, et de la hausse des dépenses en immobilisations de maintien principalement à Canadian Malartic, à Goldex et à Kittila.

## Résultats financiers du quatrième trimestre et de l'exercice 2024

### Sommaire des résultats financiers

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023 <sup>6</sup>	2024	2023
Prix de l'or réalisé (\$/once) <sup>7</sup>	2 660 \$	1 982 \$	2 384 \$	1 946 \$
Bénéfice net (perte nette) <sup>8</sup>	509 \$	(374) \$	1 896 \$	1 941 \$
Bénéfice net ajusté	632 \$	289 \$	2 118 \$	1 096 \$
BAIIA <sup>9</sup>	1 198 \$	103 \$	4 462 \$	3 981 \$
BAIIA ajusté <sup>9</sup>	1 332 \$	842 \$	4 694 \$	3 236 \$
Flux de trésorerie d'exploitation	1 132 \$	728 \$	3 961 \$	2 602 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement	1 090 \$	777 \$	3 881 \$	2 748 \$
Dépenses en immobilisations <sup>10</sup>	576 \$	437 \$	1 841 \$	1 601 \$
Flux de trésorerie disponibles	570 \$	302 \$	2 143 \$	947 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement	528 \$	352 \$	2 063 \$	1 094 \$
Résultat net par action – de base	1,02 \$	(0,75) \$	3,79 \$	3,97 \$
Résultat net ajusté par action – de base	1,26 \$	0,58 \$	4,24 \$	2,24 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action (de base)	2,26 \$	1,47 \$	7,92 \$	5,32 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	2,17 \$	1,57 \$	7,76 \$	5,62 \$
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	1,14 \$	0,61 \$	4,29 \$	1,94 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	1,05 \$	0,71 \$	4,13 \$	2,24 \$

### Résultat net

- Quatrième trimestre de 2024
  - Le résultat net était de 509 M\$ (1,02 \$ par action). Ce résultat comprend les éléments suivants (après impôt) : pertes dérivées sur instruments financiers de 76 M\$ (0,15 \$ par action), ajustements d'impôts non récurrents et pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 21 M\$ (0,04 \$ par action), pertes nettes sur cession d'actifs de 12 M\$ (0,02 \$ par action) et pertes de change de 10 M\$ (0,02 \$ par action) et autres ajustements de 4 M\$ (0,01 \$ par action).
  - Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté se chiffre à 632 M\$ (1,26 \$ par action).
  - Le résultat net de 509 M\$ au quatrième trimestre de 2024 a augmenté par rapport à une perte nette de 374 M\$ à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la constatation de pertes de valeur à la période correspondante de l'exercice précédent et de la hausse des marges d'exploitation de la mine découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisés au cours de la période, le tout partiellement annulé par les pertes sur les instruments financiers dérivés et la hausse des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière au cours de la période visée.

<sup>6</sup>Les montants de certains postes déclarés précédemment ont été retraités pour tenir compte de la répartition finale du prix d'acquisition des actifs canadiens de Yamana Gold Inc. (la « transaction Yamana »), y compris les 50 % de Canadian Malartic que la société ne détenait pas. Tient compte de la participation à 50 % d'Agnico Eagle dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement et une participation à 100 % par la suite.

<sup>7</sup> Les prix de l'or réalisés sont calculés en divisant les produits tirés des activités minières par le nombre d'onces d'or vendues.

<sup>8</sup> Le premier trimestre de 2023 comprend un gain de réévaluation de 1,5 G\$ sur la participation de 50 % que la société détenait dans le Canadian Malartic avant la transaction Yamana le 31 mars 2023.

<sup>9</sup>Le « BAIIA » désigne le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement. Le BAIIA et le BAIIA ajusté sont des mesures ou des ratios non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des IFRS. Pour une description de la composition et de l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et un rapprochement avec le résultat net, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

<sup>10</sup> 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 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.

- Exercice 2024 – Le résultat net de 1 896 M\$ a diminué par rapport au résultat net de 1 941 M\$ de l'exercice précédent, en raison principalement d'un gain de réévaluation réalisé à Canadian Malartic au cours de l'exercice précédent et de la hausse des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière et des pertes sur les instruments financiers dérivés pendant la période actuelle, le tout annulé partiellement par la hausse des marges d'exploitation de la mine découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisés et de la hausse des volumes de ventes au cours de la période. Ce gain de réévaluation de l'année précédente est le résultat de l'application de la comptabilité d'acquisition relative à un regroupement d'entreprises réalisé par étapes, ce qui exige la réévaluation de l'acquisition subséquente de la participation de 50 % antérieurement détenue par la société dans le complexe Canadian Malartic.

#### **BAIIA ajusté**

- Quatrième trimestre de 2024 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des marges d'exploitation de la mine découlant de l'augmentation des prix de l'or réalisés et de la baisse des frais généraux et administratifs.
- Exercice 2024 – Le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison principalement de la hausse des marges d'exploitation de la mine découlant de la hausse des prix de l'or réalisés et des volumes de ventes.

#### **Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation**

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

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

- Quatrième trimestre et exercice 2024 – Les flux de trésorerie disponibles 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 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**

Le tableau suivant présente un résumé des dépenses en immobilisations (y compris les investissements de maintien et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur) ainsi que les dépenses d'exploration incorporées du quatrième trimestre et de l'exercice 2024.

## Sommaire des dépenses en immobilisations\*

(en milliers de dollars)

	Dépenses en immobilisations**		Dépenses d'exploration incorporées	
	Trimestre clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2024	Trimestre clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2024
<b>Dépenses en immobilisations de maintien</b>				
LaRonde	27 134 \$	90 259 \$	578 \$	1 927 \$
Canadian Malartic	35 649	127 536	—	—
Goldex	11 927	51 839	(789)	1 747
Detour Lake	78 341	267 588	—	—
Macassa	15 911	44 300	508	1 767
Meliadine	17 184	70 848	2 676	8 824
Meadowbank	20 226	91 944	—	—
Fosterville	18 015	40 313	—	—
Kittila	17 234	69 047	873	2 054
Pinos Altos	11 034	29 224	(4)	1 658
La India	—	22	—	—
Autre	3 611	7 131	(264)	725
Total des dépenses en immobilisations de maintien	256 266 \$	890 051 \$	3 578 \$	\$ 18 702 \$
<b>Development Capital Expenditures</b>				
LaRonde	22 246 \$	83 414 \$	— \$	— \$
Canadian Malartic	68 461	189 489	2 068	5 770
Goldex	3 970	12 856	1 518	1 518
Detour Lake	83 912	205 185	3 833	29 983
Macassa	29 792	91 800	7 691	32 916
Meliadine	14 156	72 320	1 786	10 480
Meadowbank	3 286	3 266	—	—
Fosterville	11 054	38 070	2 161	11 658
Kittila	1 591	4 562	1 553	7 283
Pinos Altos	1 572	3 378	7	21
San Nicolás (50 %)	3 770	18 847	—	—
Autre	20 632	44 179	30 942	65 212
Total des dépenses en immobilisations de mise en valeur	264 442 \$	767 366 \$	51 559 \$	164 841 \$
<b>Total des dépenses en immobilisations</b>	<b>520 708 \$</b>	<b>1 657 417 \$</b>	<b>55 137 \$</b>	<b>183 543 \$</b>

\*Les dépenses en immobilisations sont une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas normalisée en vertu des IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR, ainsi que sur le rapprochement avec les 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

## La production de solides flux de trésorerie disponibles a permis de rembourser la dette avant l'échéance afin de continuer à renforcer le bilan

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué de 51 M\$ par rapport au trimestre précédent, en raison principalement du remboursement de la dette de 325 M\$ et de la hausse des flux de trésorerie provenant des activités d'investissement découlant de l'augmentation des dépenses en immobilisations, contrebalancée en partie par la hausse des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation résultant de l'augmentation des produits découlant de la hausse des prix de l'or réalisés.

Au 31 décembre 2024, la dette totale à long terme de la société s'élevait à 1 143 M\$, soit une réduction de 324 M\$ par rapport au troisième trimestre de 2024. Le solde impayé de 325 M\$ de la facilité de prêt à terme de 600 M\$ a été remboursé au cours du trimestre avant l'échéance prévue d'avril 2025, renforçant encore davantage le bilan de qualité de la société. Pour l'exercice 2024, un total de 700 M\$ a été remboursé sur la dette. Au 31 décembre 2024, il n'y avait aucun montant en souffrance en vertu de la facilité de crédit renouvelable non garantie de la société, et les liquidités disponibles 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 tableau suivant présente le calcul de la dette nette, qui a diminué de 273 M\$ par rapport au trimestre précédent, en raison du remboursement anticipé de la dette, annulé en partie par la diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour l'exercice 2024, la dette nette a diminué de 1 287 M\$, passant de 1 504 M\$ au début de l'exercice à 217 M\$ au 31 décembre 2024.

### **Sommaire de la dette nette**

*(En millions de dollars)*

	<b>Au 31 décembre 2024</b>	<b>Au 30 septembre 2024</b>	<b>Au 31 décembre 2023</b>
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	90 \$	415 \$	100 \$
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 053	1 052	1 743
Dette à long terme	<u>1 143 \$</u>	<u>1 467</u>	<u>1 843 \$</u>
Moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	<u>(926)</u>	<u>(977)</u>	<u>(339)</u>
Dette nette	<u><u>217 \$</u></u>	<u><u>490 \$</u></u>	<u><u>1 504 \$</u></u>

### **Opérations de couverture**

Selon les hypothèses relatives aux devises de la société utilisées pour les estimations de coûts en 2025 : environ 54 % de l'exposition totale estimée en dollars canadiens pour 2025 est couverte à un prix plancher moyen, fournissant une protection en cas de variations des taux de change au-dessous de 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 30 % de l'exposition totale estimée 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-dessous de 1,09 \$ 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 1,05 \$ US/EUR, environ 43 % de l'exposition totale estimée 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 1,49 \$ 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 1,62 \$ AU/\$ US et environ 33 % de l'exposition totale estimée 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 23 MXN/\$ US. 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.

Si l'on inclut le diesel acheté pour les activités de la société au Nunavut qui a été livré dans le cadre des activités de transport maritime en 2024, environ 61 % de l'exposition au diesel de la société pour 2025 est couverte à un prix de référence moyen de 0,73 \$ 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).

Compte tenu de ces positions de couverture de 2025, la société prévoit de continuer à profiter de l'incidence positive du taux de change sur toutes ses devises d'exploitation, par rapport aux prévisions de coûts de 2025. 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**

#### **Les dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le premier trimestre de 2025**

Le conseil d'administration d'Agnico Eagle a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,40 \$ par action ordinaire, qui sera versé le 14 mars 2025 aux actionnaires inscrits en date du 28 février 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 <sup>er</sup> décembre 2025	15 décembre 2025

\* 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](http://www.investorcentre.com) ou à [www.computershare.com/investor](http://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, la société peut acheter jusqu'à 500 M\$ de ses actions ordinaires, jusqu'à un maximum de 5 % de ses actions ordinaires émises et en circulation. Les achats effectués en vertu de l'OPRCNA peuvent se poursuivre jusqu'à un an après la date de début, soit le 4 mai 2024. Au quatrième trimestre de 2024, la société a racheté 248 700 actions ordinaires pour un total de 20 M\$ par l'entremise de l'OPRCNA. Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, la société a racheté 1 749 086 actions ordinaires pour un total de 120 M\$ dans le cadre de l'OPRCNA et de l'OPRCNA précédente de la société, à un cours moyen de 68,54 \$.

### Faits saillants financiers du quatrième trimestre de 2024 en matière de développement durable :

- **Intronisation de Sean Boyd au Temple de la renommée du secteur minier canadien** – En janvier 2025, Sean Boyd, président du conseil d'administration qui a été longtemps chef de la direction d'Agnico, maintenant à la retraite, a été reconnu pour son rôle dans la croissance d'Agnico Eagle, qui est passée d'une capitalisation boursière de 0,4 G\$ CA à 55 G\$ CA, et pour ses contributions remarquables au secteur minier et aux collectivités.
- **Santé et sécurité** – La société s'efforce de maintenir des normes élevées en matière de santé et de sécurité. En 2024, plusieurs sites et l'équipe d'exploration mondiale ont atteint des records de rendement en matière de sécurité, ce qui a donné lieu à un solide rendement mondial en matière de sécurité et à un taux global combiné de fréquence de blessures de 2,45 (employés et entrepreneurs par million d'heures travaillées).
- **Mobilisation des employés** – La satisfaction exprimée par les employés de la société continue d'augmenter au fil des ans, résultat confirmé par le sondage *Great Place to Work*®. La société croit que la satisfaction et la mobilisation des employés sont des facteurs déterminants de son taux élevé de maintien en poste des employés dans les régions où elle exerce ses activités.
- **Fonds pour le développement des compétences de la province de l'Ontario** – La société a reçu une subvention de 10 M\$ CA pour offrir un programme complet de développement des compétences afin de soutenir la disponibilité d'une main-d'œuvre qualifiée dans l'industrie minière. Agnico Eagle utilisera ce financement pour continuer de diriger des initiatives de perfectionnement de la main-d'œuvre dans le Nord de l'Ontario.
- **Grande ouverture du centre de soins de santé de la Première Nation de Matachewan** – La société était fière de se joindre à la Première Nation de Matachewan à titre de commanditaire alors que celle-

ci célébrait l'ouverture officielle de son nouveau centre de soins de santé Mino-Bimaadiziwin, ce qui signifie « bonne vie ».

- **Entente sur les répercussions et les avantages avec la Première Nation de Beaverhouse** – La société a signé l'entente sur les répercussions et les avantages de Macassa-Amalgamated Kirkland avec la Première Nation de Beaverhouse, officialisant un partenariat durable fondé sur la collaboration, le respect et les progrès communs. Cette entente témoigne de l'engagement de la société à promouvoir de véritables partenariats qui profitent à la fois à la collectivité et à ses activités.
- **Reconnue comme entreprise socialement responsable pour la 9<sup>e</sup> année consécutive** – La Sonoran Business Foundation a rendu hommage à Agnico Sonora, qui exploite La India, lui décernant la distinction d'entreprise socialement responsable pour la 9<sup>e</sup> année consécutive. La mine de La India fait partie intégrante de la collectivité depuis 2011.
- **Palmarès Forbes des meilleurs employeurs au Canada** – Pour une troisième année consécutive, la société figure au classement annuel de Forbes, établi par les employés et d'autres professionnels qui ont recommandé la société comme employeur de choix.

### **Réserves de minéraux aurifères – Hausse de 1 % d'une année à l'autre pour atteindre un record de 54,3 Moz à la fin de l'exercice 2024**

Au 31 décembre 2024, les estimations de réserves minérales prouvées et probables de la société s'élevaient à 54,3 millions d'onces d'or (1 277 millions de tonnes, titrant 1,32 g/t d'or). Cela représente une augmentation de 0,9 % (0,47 million d'onces) pour les onces d'or contenues comparativement à l'estimation des réserves minérales prouvées et probables de 53,8 millions d'onces d'or (1 287 millions de tonnes d'or titrant 1,30 g/t) à la fin de l'exercice 2023 (voir le communiqué de presse de la société daté du 15 février 2024 pour plus de détails sur l'estimation des réserves minérales prouvées et probables de la société au 31 décembre 2023).

L'augmentation d'une année à l'autre des réserves minérales au 31 décembre 2024 est en grande partie attribuable à un ajout important de réserves minérales à Upper Beaver et à Wasamac et au remplacement d'environ 70 % des réserves minérales à Fosterville, Macassa, Meliadine, Amaruq et LaRonde.

Les réserves minérales ont été calculées en utilisant un prix de l'or de 1 450 \$ l'once pour la plupart des actifs d'exploitation, à l'exception de ce qui suit : pour la mine à ciel ouvert de Detour Lake, un prix de l'or de 1 400 \$ l'once a été utilisé; pour Amaruq, le prix de l'or utilisé est de 1 650 \$ l'once; pour Pinos Altos, 1 800 \$ l'once; et en utilisant des hypothèses variables pour certains autres projets de pipeline, dont Wasamac avec 1 650 \$ l'once. Voir « Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2024 déclarées par la société » ci-dessous pour plus de détails.

### **Ressources minérales aurifères – augmentation des ressources minérales présumées**

Au 31 décembre 2024, les ressources minérales mesurées et indiquées estimées de la société totalisaient 43,0 millions d'onces d'or (1 167 millions de tonnes titrant 1,14 g/t d'or). Cela représente une diminution de 2,3 % (1,0 million d'onces) du nombre d'onces d'or contenues, comparativement à l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées en fin d'exercice 2023 (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse de la société daté du 15 février 2024 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales mesurées et indiquées au 31 décembre 2023).

La diminution d'une année à l'autre des ressources minérales mesurées et indiquées s'explique principalement par la conversion des ressources minérales d'Upper Beaver et de Wasamac en réserves minérales, en grande partie compensée par la conversion réussie des ressources minérales présumées du projet souterrain de Detour Lake, d'East Malartic, d'Upper Beaver, de Hope Bay et d'autres sites en ressources minérales mesurées et indiquées.

Au 31 décembre 2024, les ressources minérales présumées estimées de la société s'élevaient à 36,2 millions d'onces d'or (451 millions de tonnes titrant 2,49 g/t d'or). Cela représente une augmentation de 9,5 % (3,1 millions d'onces) du nombre d'onces d'or contenues, comparativement à l'estimation des ressources minérales présumées l'année précédente (pour plus de renseignements, consulter le communiqué de presse daté du 15 février 2024 pour des détails sur l'estimation des ressources minérales présumées au 31 décembre 2023).

L'augmentation d'une année à l'autre des ressources minérales présumées est principalement attribuable au succès des forages d'exploration au projet souterrain de Detour Lake, à East Gouldie, à Hope Bay, à Meliadine, à Fosterville et à Macassa.

Pour des données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales, y compris les paramètres économiques utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, consulter « Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales (au 31 décembre 2024) » et « Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves minérales et des ressources minérales du 31 décembre 2024 déclarées par la société » ci-dessous ainsi que le communiqué sur les données d'exploration de la société daté du 13 février 2025.

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

### **Odyssey**

Au quatrième trimestre de 2024, les travaux d'aménagement de la rampe ont continué de progresser plus rapidement que prévu, et au 31 décembre 2024, la rampe principale avait atteint une profondeur de 912 m et la rampe vers la station de chargement au milieu du puits une profondeur de 945 m. De plus, la société a poursuivi l'aménagement du système de ventilation principal du niveau 54 entre Odyssey Sud et East Gouldie et prévoit de commencer l'excavation de la première cheminée d'air à East Gouldie au deuxième trimestre de 2025.

Au quatrième trimestre de 2024, les activités de fonçage de puits ont établi un record en matière de performance trimestrielle, progressant à un rythme de 2,15 m par jour, et, au 31 décembre 2024, les travaux avaient atteint le niveau 102, soit le sommet de la station de chargement du milieu du puits, à une profondeur de 1 026 m. La conception de la station de chargement au milieu du puits entre les niveaux 102 et 114 est en cours. Cette station comprendra un circuit de concassage et de manutention des matériaux pour le minerai et les déchets, ainsi que l'infrastructure de soutien, y compris un atelier d'entretien. L'excavation de la station de chargement au milieu du puits devrait commencer au premier trimestre de 2025 et se poursuivre jusqu'à la fin de l'année.

Les travaux de construction ont progressé comme prévu et dans le respect du budget au deuxième trimestre de 2024. À l'édifice principal du treuil d'extraction, l'installation des câbles du treuil de service a été réalisée au quatrième trimestre de 2024. La construction de la station de chargement temporaire au niveau 64 a progressé conformément au plan et le treuil de service devrait maintenant être mis en service au premier trimestre de 2025, offrant une capacité de levage de 3 500 t/j. Les fondations du bâtiment principal de bureaux et de services ont été achevées au quatrième trimestre et l'installation de l'acier de construction est en cours. La construction du bâtiment principal de bureaux devrait être terminée d'ici la fin du premier trimestre de 2026.

À Odyssey, le rythme de la construction devrait s'accélérer en 2025; les travaux seront axés essentiellement sur l'expansion de l'usine de remblai pour atteindre une capacité de 20 000 t/j, l'installation de l'infrastructure de manutention des matériaux au milieu du puits et la construction du système de ventilation souterrain principal.

### **Possibilités de croissance à Canadian Malartic**

Au complexe Canadian Malartic, lorsque la transition à une exploitation souterraine sera terminée, comme prévu en 2029, le concentrateur aura une capacité excédentaire d'environ 40 000 t/j. La société examine plusieurs occasions pour remplir le concentrateur, dans l'objectif d'atteindre éventuellement une production annuelle d'un million d'onces d'or dans les années 2030. Certaines de ces occasions sont décrites ci-dessous.

Les forages d'exploration à Odyssey en 2024 ont continué la conversion des zones Odyssey Nord et Odyssey Sud et des zones internes d'Odyssey adjacentes. Les forages dans le gisement East Gouldie ont confirmé son prolongement vers l'ouest et vers l'est, ce qui s'est traduit par un ajout des ressources minérales présumées. Les nouveaux intervalles de forage dans la zone Eclipse ont établi la continuité de la minéralisation et une possibilité d'augmentation des ressources minérales futures dans une zone située entre les gisements East Gouldie et Odyssey. Compte tenu de ces résultats d'exploration positifs, la société évalue le potentiel de construction d'un deuxième puits à Odyssey.

En décembre 2024, la société a lancé une offre publique d'achat pour acquérir la totalité des actions ordinaires émises et en circulation de Minière O3, qui est propriétaire du projet Marban adjacent à Canadian Malartic. Au

3 février 2025, la société avait accepté 115 842 990 actions d'O3 pour une contrepartie globale de 194 M\$ CA, soit environ 96,5 % des actions d'O3 en circulation avant dilution. La société prévoit de conclure l'acquisition de la totalité des actions d'O3 au premier trimestre de 2025. Le projet de Marban est un projet d'exploration avancée qui pourrait soutenir une exploitation minière à ciel ouvert semblable à l'exploitation à ciel ouvert de Barnat à Canadian Malartic. On s'attend à ce qu'il contribue environ 15 000 t/j et une moyenne d'environ 130 000 onces par année au complexe Canadian Malartic sur une période de 9 ans, à compter de 2033. Pour en savoir plus sur l'offre d'acquisition de Minière O3, consultez le communiqué de presse de la société daté du 12 décembre 2024.

À Wasamac, une évaluation technique a été réalisée au cours du quatrième trimestre de 2024, fondée sur l'exploitation de la mine souterraine de 3 000 t/j et le transport du minerai au concentrateur de Canadian Malartic pour son traitement. L'étude s'est traduite par la déclaration de réserves minérales probables initiales à ciel ouvert de 1,38 million d'onces d'or (14,8 millions de tonnes titrant 2,9 g/t d'or). En 2025, la société continuera d'évaluer divers scénarios pour optimiser les taux d'extraction et le transport en vue d'une construction possible au projet, tout en faisant progresser l'obtention de permis et la mobilisation communautaire.

### **Detour Lake**

En juin 2024, la société a publié les résultats d'une étude technique illustrant le potentiel d'une exploitation souterraine simultanée à Detour Lake qui accélérerait l'accès à du minerai à teneur plus élevée et augmenterait la production moyenne annuelle à environ un million d'onces pendant 14 ans à compter de 2030 (voir le communiqué de presse de la société daté du 19 juin 2024). Ce projet devrait générer de solides rendements, combinés à un potentiel de hausse et de croissance important de l'exploration. Sur cette base, en juin 2024, la société a approuvé la construction d'une rampe d'exploration de 2,0 km à une profondeur d'environ 270 m, afin de donner accès aux forages de conversion et d'expansion souterrains et de prélever un échantillon en vrac dans la zone minéralisée peu profonde à l'ouest de la fosse.

Au quatrième trimestre de 2024, la société a terminé la préparation du site pour l'excavation de la rampe d'exploration souterraine. L'obtention du permis de prélèvement d'eau pour cette première phase est prévue au premier semestre de 2025. La société commencera l'excavation de la rampe dès la réception du permis.

Le programme d'exploration continue de la société vise à réduire les risques du projet souterrain dans le prolongement vers l'ouest du gisement principal qui renferme les fosses à ciel ouvert en production. Le forage de conversion continue de confirmer le projet avec des ressources minérales souterraines indiquées atteignant 1,87 million d'onces d'or (27,7 millions de tonnes titrant 2,10 g/t d'or) à la fin de l'année. Les ressources minérales souterraines présumées ont continué de croître en 2024 sous la fosse à ciel ouvert et à l'ouest, et totalisaient 3,68 millions d'onces d'or (59,3 millions de tonnes titrant 1,93 g/t d'or) à la fin de l'année. Pour obtenir plus de détails sur les résultats d'exploration à Detour Lake, veuillez consulter le communiqué d'exploration de la société publié le 13 février 2025.

### **Upper Beaver**

Une évaluation interne positive a été réalisée en juin 2024 pour un scénario de mine et de concentrateur autonome à Upper Beaver (voir le communiqué de presse de la société daté du 31 juillet 2024). Le projet aura le potentiel de produire en moyenne environ 210 000 onces d'or et 3 600 tonnes de cuivre selon une durée de vie de la mine de 13 ans, avec une production initiale possible dès 2030. En juillet 2024, la société a approuvé un investissement de 200 M\$ sur environ trois ans pour tenter de réduire davantage les risques liés au projet. Avec cet investissement, la société a l'intention d'aménager une rampe d'exploration et un puits d'exploration à des profondeurs de 160 m et de 760 m, respectivement, pour établir des plateformes de forage souterrain et recueillir des échantillons en vrac dans les deux zones géologiques les plus représentatives du gisement Upper Beaver.

La construction du projet a progressé comme prévu au deuxième semestre de 2024. L'accès à la route, les travaux de terrassement principaux du site et la construction de l'infrastructure temporaire, y compris les bureaux et l'usine de traitement de l'eau, sont maintenant achevés. La ligne électrique a été mise en service et sous tension en octobre 2024. L'excavation du collet du puits, l'installation du treuil Galloway et la construction des fondations du chevalement ont toutes été réalisées. Les premiers forages d'exploration devraient commencer au quatrième trimestre de 2025. À la rampe d'exploration, l'excavation de l'entrée en terre rectangulaire du portail est en cours et devrait être terminée au premier trimestre de 2025.

L'évaluation technique d'Upper Beaver a été réalisée à Upper Beaver au cours du quatrième trimestre de 2024, portant les réserves minérales à 2,77 millions d'onces d'or et à 54 930 tonnes de cuivre (23,2 millions de tonnes titrant 3,71 g/t d'or et 0,24 % de cuivre) au 31 décembre 2024. La société fait progresser l'obtention du permis et réalise plusieurs études en vue de l'étude d'impact. La société prévoit de soumettre l'étude d'impact à la fin de 2025.

### **Hope Bay – Déclaration de ressources minérales indiquées initiales pour Patch 7; des efforts sont en cours pour faire progresser le potentiel d'un scénario de production plus important**

Les forages d'exploration en 2024 ont totalisé plus de 119 000 m et étaient essentiellement axés sur l'expansion des ressources minérales et la conversion du gisement de Madrid après les résultats de forage prometteurs obtenus dans la zone Patch 7 au quatrième trimestre de 2023. Au 31 décembre 2024, une première estimation des ressources minérales indiquées avait été effectuée pour Patch 7 de 0,9 million d'onces d'or (4,3 millions de tonnes titrant 6,64 g/t d'or). Ces résultats d'évaluation seront intégrés à une évaluation interne axée sur un scénario possible de production plus importante à Hope Bay, évaluation qui devrait être achevée au premier semestre de 2026.

À la suite de ces résultats d'exploration en 2024, la société a acquis de la confiance quant à la possibilité d'un scénario de production plus importante et, compte tenu de la logistique d'exploitation au Nunavut, elle prévoit d'investir environ 97 M\$ en 2025 pour améliorer l'infrastructure actuelle et faire progresser la préparation du site en vue d'un réaménagement potentiel, notamment en agrandissant le camp actuel, en démantelant le concentrateur, en allongeant la bande d'atterrissage et en réalisant les premiers travaux de terrassement. La société a également approuvé un investissement de 20 M\$ pour une rampe d'exploration à Madrid. 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. La rampe d'exploration devrait être prolongée vers Suluk et Patch 7 en 2026 pour faciliter le forage de conversion et d'expansion dans ces zones et possiblement prélever un échantillon en vrac.

Pour obtenir plus de détails sur les résultats d'exploration à Hope Bay, veuillez consulter le communiqué d'exploration de la société publié le 13 février 2025.

### **Projet de cuivre San Nicolás (coentreprise à parts égales avec Teck Resources Limited)**

Au quatrième trimestre de 2024, Minas de San Nicolás a poursuivi les travaux de l'étude de faisabilité ainsi que l'élaboration d'une stratégie d'exécution, dont l'achèvement est prévu au deuxième semestre de 2025. L'approbation du projet devrait suivre, sous réserve de la réception des permis et des résultats de l'étude de faisabilité.

### **Nouvelles prévisions sur trois ans – La production d'or devrait rester stable jusqu'en 2027; le total des coûts au comptant et les coûts de maintien tout compris pour 2025 demeurent très concurrentiels au sein de l'industrie; investissement accru pour jeter les bases d'une croissance future**

La production d'or devrait demeurer stable, soit environ 3,30 à 3,50 millions d'onces par année de 2025 à 2027, ce qui est conforme à la production d'or en 2024, et en baisse d'environ 3 % par rapport aux prévisions antérieures pour les années 2025 et 2026. Les perspectives pour 2027 se sont améliorées, car l'apport des gisements d'East Gouldie à Canadian Malartic, des mines LaRonde et Macassa en 2027 devrait compenser les séquences minières à plus faible teneur aurifère à Detour Lake ainsi que la baisse de la production à Meadowbank.

Les prévisions de 2025 concernant le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté d'environ 4 % et 3 %, respectivement, par rapport aux résultats de l'exercice 2024. Le résumé des prévisions en matière de production et de coûts pour 2025 et une description détaillée de la mise à jour des prévisions sur trois ans sont présentés ci-dessous.

Le 1<sup>er</sup> février 2025, le président des États-Unis a signé un décret visant l'imposition de tarifs douaniers sur les importations en provenance de divers pays, notamment le Canada. En réponse, le gouvernement canadien a annoncé des représailles tarifaires sur les importations en provenance des États-Unis. Par la suite, les deux pays ont reporté de 30 jours l'imposition des tarifs douaniers annoncée précédemment. La société est d'avis que sa structure de revenus sera peu touchée par les tarifs douaniers, car sa production d'or est principalement

raffinée au Canada, en Australie ou en Europe. La société examine son exposition aux tarifs potentiels et les solutions de rechange aux intrants provenant de fournisseurs qui pourraient être assujettis aux tarifs, s'ils sont mis en œuvre. 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 tarifs. Bien que la mise en œuvre des tarifs ou des mesures de représailles, le montant desdits tarifs, les marchandises visées par leur application et l'effet ultime sur les chaînes d'approvisionnement de la société demeurent incertains, la société continuera de surveiller l'évolution de la situation et pourrait prendre des mesures pour limiter l'incidence des tarifs douaniers, qui seront appropriées dans les circonstances. Les prévisions de coûts énoncées ci-dessous ne tiennent pas compte de l'incidence potentielle de ces tarifs.

### **Résumé des prévisions de 2025**

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	<b>2025</b>		<b>2025</b>
	<b>Fourchette</b>		<b>Point milieu</b>
Production aurifère (onces)	3 300 000	3 500 000	3 400 000
Total des coûts au comptant par once <sup>11</sup>	915 \$	965 \$	940 \$
Coûts de maintien tout compris par once <sup>11</sup>	1 250 \$	1 300 \$	1 275 \$
Exploration et expansion de l'entreprise	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 \$

### **Mise à jour des prévisions sur trois ans**

Les prévisions de la production et des coûts pour chacune des mines en 2025, et les prévisions de production aurifère pour chacune des mines pour 2026 et 2027 sont présentées dans les tableaux ci-dessous. La société continue d'évaluer les possibilités d'optimiser et d'améliorer davantage les prévisions de la production aurifère et des coûts unitaires de 2025 à 2027.

### **Production d'or payable estimative (onces)**

	<b>2024</b>		<b>2025</b>		<b>2026</b>		<b>2027</b>	
	<b>Données réelles</b>	<b>Fourchette des prévisions</b>		<b>Fourchette des prévisions</b>		<b>Fourchette des prévisions</b>		
LaRonde	306 750	300 000	320 000	310 000	330 000	340 000	360 000	
Canadian Malartic	655 654	575 000	605 000	545 000	575 000	635 000	665 000	
Goldex	130 813	125 000	135 000	125 000	135 000	125 000	135 000	
<b>Québec</b>	<b>1 093 217</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 060 000</b>	<b>980 000</b>	<b>1 040 000</b>	<b>1 100 000</b>	<b>1 160 000</b>	
Detour Lake	671 950	705 000	735 000	720 000	750 000	630 000	660 000	
Macassa	279 384	300 000	320 000	315 000	335 000	325 000	345 000	
<b>Ontario</b>	<b>951 334</b>	<b>1 005 000</b>	<b>1 055 000</b>	<b>1 035 000</b>	<b>1 085 000</b>	<b>955 000</b>	<b>1 005 000</b>	
Meliadine	378 886	375 000	395 000	400 000	420 000	410 000	430 000	
Meadowbank	504 719	485 000	505 000	440 000	460 000	380 000	400 000	
<b>Nunavut</b>	<b>883 605</b>	<b>860 000</b>	<b>900 000</b>	<b>840 000</b>	<b>880 000</b>	<b>790 000</b>	<b>830 000</b>	
Fosterville	225 203	140 000	160 000	140 000	160 000	140 000	160 000	
Kittila	218 860	220 000	240 000	230 000	250 000	230 000	250 000	
Pinos Altos*	113 117	75 000	85 000	75 000	85 000	85 000	95 000	
<b>Total – Production aurifère</b>	<b>3 485 336</b>	<b>3 300 000</b>	<b>3 500 000</b>	<b>3 300 000</b>	<b>3 500 000</b>	<b>3 300 000</b>	<b>3 500 000</b>	

\*Les chiffres réels de 2024 comprennent la production des mines La India et Creston Mascota.

<sup>11</sup> Les prévisions de la société pour le total des coûts décaissé par once et les coûts de maintien tout compris par once sont des informations prospectives non conformes aux PCGR. Pour une description de la composition et de l'utilité de ces mesures et ratios non conformes aux PCGR, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

La production d'or pour 2025 et 2026, qui devrait se situer entre 3,30 et 3,50 millions d'onces par année, est d'environ 3 % inférieure aux prévisions antérieures, en raison principalement du report aux années ultérieures du traitement du minerai à faible marge.

La légère diminution des prévisions de production aurifère pour 2025 par rapport aux prévisions antérieures témoigne (i) de la baisse du taux d'extraction à Pinos Altos résultant des ajustements apportés en réponse aux conditions difficiles du terrain à Santo Nino et de l'augmentation de l'approvisionnement en minerai provenant des gisements satellites, (ii) du report de la reprise des activités de concassage préalable du minerai à faible teneur à Canadian Malartic, ce qui permet de ralentir l'élimination des résidus dans la fosse et (iii) du report du traitement du minerai d'Amalgamated Kirkland (« AK ») au concentrateur LaRonde jusqu'au quatrième trimestre de 2025.

La légère diminution de la production aurifère en 2026 est principalement attribuable (i) à la réduction du taux d'extraction à Pinos Altos, (ii) à un ajustement de la séquence minière à LaRonde, ce qui s'est traduit par l'augmentation de l'approvisionnement provenant des zones moins profondes à teneur plus faible, combinée à un taux d'extraction plus lent dans la mine profonde, (iii) à un ajustement à la mise en service du concentrateur et à la séquence minière à Detour Lake, conformément à la mise à jour du profil minier présentée dans le communiqué de la société daté du 19 juin 2024 et (iv) à un léger ajustement à la séquence minière à Macassa.

Les perspectives de production d'or pour 2027 se sont améliorées et devraient demeurer stables, soit de 3,30 à 3,50 millions d'onces. Cette amélioration est attribuable à la production supplémentaire de Canadian Malartic (accélération de la production à East Gouldie), à LaRonde (séquence minière à teneur aurifère plus élevée et contributions accrues des nouvelles zones) et de Macassa et Meliadine (améliorations opérationnelles). La production supplémentaire en 2027 devrait compenser la baisse de la production de Detour Lake (teneurs aurifères inférieures dans la séquence minière) et de Meadowbank (exploitation approchant la fin de sa vie utile).

	Coûts de production par once		Total des coûts au comptant par once d'or produite en fonction des sous-produits	
	2024		2025	
	Données réelles		Données réelles	Prévisions
(\$ par once)				
LaRonde	1 042 \$		945 \$	\$ 978 \$
Canadian Malartic	811		930	995
Goldex	994		923	971
<b>Québec</b>	<b>898</b>		<b>933</b>	<b>987</b>
Detour Lake	740		796	775
Macassa	721		748	760
<b>Ontario</b>	<b>734</b>		<b>782</b>	<b>770</b>
Meliadine	924		940	936
Meadowbank	918		938	1 022
<b>Nunavut</b>	<b>921</b>		<b>939</b>	<b>984</b>
Fosterville	653		647	1 015
Kittila	1 039		1 031	1 020
Pinos Altos	1 902		1 530	1 717
<b>Moyenne pondérée totale</b>	<b>885 \$</b>		<b>903 \$</b>	<b>940 \$</b>

\* Les prévisions du total des coûts au comptant par once sont fondées sur le point milieu des prévisions de production pour 2025, comme l'indique le tableau ci-dessus.

En 2025, le total des coûts au comptant par once devrait augmenter de 4 % par rapport à 2024, hausse en grande partie attribuable à une séquence minière à teneur moins élevée à Fosterville, à Malartic et à Meadowbank au Canada, ainsi qu'à une inflation modeste prévue sur les coûts de main-d'œuvre, de pièces de rechange et d'entretien. L'augmentation des coûts demeure inférieure au taux d'inflation pour le secteur minier. La société prévoit des coûts unitaires stables jusqu'en 2026 et 2027, avant l'inflation.

En 2025, les coûts de maintien tout compris par once devraient augmenter de 3 % par rapport aux coûts de 2024; cette hausse découle en grande partie des mêmes facteurs énoncés pour l'augmentation prévue du total des coûts au comptant par once. Les coûts de maintien tout compris par once devraient demeurer stables jusqu'en 2026 et 2027, avant l'inflation.

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

Le tableau suivant présente les hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2025.

## **Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises qui ont été utilisées pour les estimations des coûts et les sensibilités de 2025**

<b>Hypothèses relatives aux devises et au prix des marchandises</b>		<b>Incidence approximative sur le total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits*</b>	
\$ CA/\$ US	1,38	Variation de 10 % du taux de change \$ CA/\$ US	50 \$
\$ US/euro	1,08	Variation de 10 % du taux de change \$ US/euro	6 \$
\$ A/\$ US	1,50	Variation de 10 % du taux de change \$ AU/\$ US	3 \$
Diesel (\$ par livre)	0,78 \$	Variation de 10 % du prix du diesel	8 \$

\*Exclut l'incidence des positions de couverture actuelles

### **Prévisions des dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise**

En 2025, les dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise devraient se situer entre 215 M\$ et 235 M\$, selon le point milieu des prévisions de 153 M\$ pour les dépenses d'exploration dont les coûts sont passés en charges, et de 72 M\$ pour les études techniques de projet et autres dépenses. Les prévisions pour 2025 sont conformes aux dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise de 2024.

### **Prévisions relatives aux charges d'amortissement**

En 2025, les charges d'amortissement devraient se situer entre 1,55 et 1,75 G\$.

### **Prévisions relatives aux frais généraux et administratifs**

En 2025, les frais généraux et administratifs devraient se situer entre 190 M\$ et 210 M\$, y compris la rémunération à base d'actions, qui devrait se situer entre 55 M\$ et 65 M\$.

### **Autres prévisions relatives aux charges**

En 2025, la société prévoit devoir assumer d'autres dépenses supplémentaires d'environ 105 M\$ à 115 M\$. Cela comprend un montant de 82 M\$ à 85 M\$ relativement aux frais d'entretien de site, principalement à Hope Bay, à La India et dans les Northern Territory en Australie, et de 23 M\$ à 30 M\$ liés aux coûts des mesures environnementales correctives et à d'autres frais divers.

### **Prévisions fiscales**

Pour 2025, la société prévoit des taux d'imposition effectifs de :

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

Le taux d'imposition effectif global de la société devrait s'établir entre 33 % et 38 % pour l'exercice 2025.

La société estime que les impôts en espèces consolidés pourraient s'élever à environ 1,1 G\$ à 1,2 G\$ en 2025, au prix de l'or en vigueur, comparativement à 474 M\$ en 2024. L'augmentation des impôts en espèces par rapport à 2024 tient compte de la hausse prévue des marges d'exploitation et d'un montant approximatif de 400 M\$ pour le solde de l'impôt en espèces exigible lié à l'année d'imposition 2024, qui sera payé au premier trimestre de 2025. Les impôts en espèces restants en 2025 devraient être payés de façon égale sur les 12 mois de l'année.

### **Prévisions en matière de dépenses en immobilisations**

En 2025, les dépenses en immobilisations estimatives (à l'exclusion des dépenses d'exploration incorporées) devraient se situer entre 1,75 G\$ et 1,95 G\$, avec un point médian de 1,85 G\$, ce montant comprend environ 868 M\$ en dépenses en immobilisations de maintien aux mines en exploitation de la société et environ 982 M\$

en dépenses en immobilisations de mise en valeur. En 2025, les dépenses d'exploration incorporées devraient se situer entre 290 M\$ et 310 M\$ selon les estimations.

En comparaison, les dépenses en immobilisations de l'exercice 2024 se sont chiffrées à 1,66 G\$ (dont 890 M\$ en dépenses en immobilisations de maintien et 767 M\$ en dépenses en immobilisations de croissance) et les dépenses d'exploration incorporées s'élevaient à 184 M\$.

Les dépenses en immobilisations de maintien demeurent en grande partie conformes d'une année à l'autre. L'augmentation globale des dépenses en immobilisations par rapport à 2024 est liée au réinvestissement dans les activités pour jeter les bases d'une croissance future grâce aux dépenses en immobilisations de mise en valeur et aux dépenses d'exploration incorporées.

L'augmentation de 215 M\$ des dépenses en immobilisations de mise en valeur en 2025 par rapport à 2024 est principalement liée aux projets de Canadian Malartic, de Hope Bay et de Macassa. À Canadian Malartic, on s'attend à ce que 2025 soit l'année la plus intensive pour la construction de la mine Odyssey. À Hope Bay, forte des résultats d'exploration en 2024, la société a acquis une certaine confiance quant à la possibilité d'un scénario de production plus importante et, compte tenu de la logistique d'exploitation au Nunavut, elle prévoit moderniser l'infrastructure actuelle et avancer la préparation du site en vue d'un réaménagement potentiel. À Macassa, l'activité n'ayant plus été limitée par la mine mais par le concentrateur en 2024, la société prévoit de moderniser le circuit de concassage afin d'optimiser le débit du concentrateur au cours des prochaines années.

L'augmentation de 116 M\$ des dépenses d'exploration incorporées en 2025 par rapport à 2024 est en grande partie attribuable aux investissements mesurés pour la rampe d'exploration du projet souterrain de Detour Lake et la rampe d'exploration et le puits du projet Upper Beaver, comme annoncé au milieu de 2024. La société a également approuvé un investissement de 20 M\$ pour une rampe d'exploration à Madrid. 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. La rampe d'exploration devrait être prolongée vers Suluk et Patch 7 en 2026 pour faciliter le forage de conversion et d'expansion dans ces zones et possiblement prélever un échantillon en vrac.

### **Dépenses en immobilisations estimatives pour 2025**

(en milliers de dollars)

	Dépenses en immobilisations		Dépenses d'exploration incorporées		
	Immobilisations de maintien	Capital de développement	Maintien	Mise en valeur	Total
LaRonde	110 700 \$	59 500 \$	5 500 \$	— \$	<b>175 700 \$</b>
Canadian Malartic	137 300	287 700	2 800	22 300	<b>450 100</b>
Goldex	45 200	12 300	2 200	2 100	<b>61 800</b>
<b>Québec</b>	<b>293 200</b>	<b>359 500</b>	<b>10 500</b>	<b>24 400</b>	<b>687 600</b>
Detour Lake	205 000	252 900	—	—	<b>457 900</b>
Detour Lake souterrain	—	2 700	—	68 000	<b>70 700</b>
Macassa	41 500	106 800	2 600	31 000	<b>181 900</b>
Upper Beaver	—	10 300	—	87 100	97 400
<b>Ontario</b>	<b>246 500</b>	<b>372 700</b>	<b>2 600</b>	<b>186 100</b>	<b>807 900</b>
Meliadine	79 600	74 400	7 100	12 100	<b>173 200</b>
Meadowbank	90 800	14 000	—	—	<b>104 800</b>
Hope Bay	—	97 600	—	33 800	131 400
<b>Nunavut</b>	<b>170 400</b>	<b>186 000</b>	<b>7 100</b>	<b>45 900</b>	<b>409 400</b>
Fosterville	62 800	26 400	800	9 700	<b>99 700</b>
Kittila	59 600	800	3 900	6 900	<b>71 200</b>
Pinos Altos	25 000	12 300	2 100	—	<b>39 400</b>
San Nicolás (50 %)	—	22 900	—	—	<b>22 900</b>
Autres	10 100	1 800	—	—	<b>11 900</b>
<b>Total des dépenses en immobilisations</b>	<b>867 600 \$</b>	<b>982 400 \$</b>	<b>27 000 \$</b>	<b>273 000 \$</b>	<b>2 150 000 \$</b>

## Mise à jour des prévisions opérationnelles triennales

Depuis les prévisions précédentes, plusieurs éléments nouveaux touchant l'exploitation ont eu pour effet de modifier le profil de production sur trois ans en général. Les descriptions de ces changements ainsi que les premières prévisions de 2027 sont présentées ci-dessous.

### RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

<b>LaRonde – Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	295 000	310 000	340 000	S. o.	
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	306 750 (données réelles)	310 000	320 000	350 000	
<b>LaRonde – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Argent (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Argent (%)</b>
	2 789	3,69	93,7 %	8,5	72,6 %
	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne<sup>12</sup></b>	<b>Zinc (%)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Zinc (%)</b>	<b>Cuivre (%)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Cuivre (%)</b>
	167 \$ CA	0,40 %	69,1 %	0,12 %	81,1 %

À LaRonde, les prévisions de production concordent avec les prévisions antérieures en 2025 et sont légèrement inférieures en 2026, en raison principalement d'un ajustement de la séquence minière qui produira des teneurs aurifères plus faibles. La société a intégré de nouvelles sources de minerai au profil de production de LaRonde, y compris les zones Fringe, Dumagami et 11-3, et a ajusté le taux d'extraction dans la mine profonde. Ces nouvelles zones améliorent la flexibilité de la production minière, ce qui devrait aider à gérer la sismicité en profondeur.

La production d'or devrait augmenter à 350 000 onces en 2027, en raison principalement de teneurs aurifères plus élevées à la mine LaRonde, d'une augmentation du taux d'extraction dans la zone 5 de LaRonde (« LZ5 ») à 3 800 t/j et de l'ajout de nouvelles zones.

Un arrêt de 10 jours est prévu à LaRonde au deuxième trimestre de 2025 afin de remplacer le blindage du concentrateur semi-autogène et d'assurer l'entretien général de l'usine de filtration des résidus secs.

<b>Canadian Malartic : Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	630 000	615 000	560 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	655 654 (données réelles)	590 000	560 000	650 000
<b>Canadian Malartic – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	21 076	0,96	90,7 %	39 \$ CA

Au complexe Canadian Malartic en 2025, les prévisions de production sont inférieures aux prévisions précédentes, en raison principalement de la décision de la société de reporter la reprise des activités de concassage préalable du minerai à faible teneur pour tenir compte des modifications à l'approche axée sur les résidus dans la fosse et de l'accélération des activités.

En 2026, la production devrait être conforme aux prévisions antérieures et augmenter d'environ 95 000 onces d'or pour atteindre 650 000 onces d'or en 2027, avec la contribution d'East Gouldie à Odyssey.

<sup>12</sup> Les coûts des sites miniers par tonne sont une mesure non conforme aux PCGR qui n'est pas une mesure normalisée en vertu des IFRS et est déclarée par tonne de minerai broyé. Pour une description de la composition et de l'utilité de cette mesure non conforme aux PCGR et un rapprochement avec les coûts de production, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

De 2025 à 2027, la production devrait provenir de la fosse Barnat et graduellement d'Odyssey ainsi que des piles de stockage à faible teneur. La mine Odyssey devrait fournir environ 85 000 onces d'or en 2025, environ 120 000 onces d'or en 2026 et environ 240 000 onces d'or en 2027.

En 2025, des arrêts trimestriels de quatre à cinq jours sont prévus à Canadian Malartic pour l'entretien régulier de l'usine.

<b>Goldex - Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	130 000	130 000	130 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	130 813 (données réelles)	130 000	130 000	130 000
<b>Goldex – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	
	3 205	1,49	84,7 %	
	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>	<b>Cuivre (%)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Cuivre (%)</b>	
	61 \$ CA	0,08 %	85,4 %	

À Goldex, les prévisions de production sont conformes aux prévisions précédentes, la mine d'Akasaba Ouest fournissant environ 12 000 onces d'or et environ 2 300 tonnes de cuivre par année.

## RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

<b>Prévisions pour Detour Lake</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	690 000	725 000	760 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	671 949 (données réelles)	720 000	735 000	645 000
<b>Detour Lake – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	28 000	0,88	90,9 %	28 \$ CA

À Detour Lake, les prévisions de production pour 2025 et 2026 sont inférieures à celles des prévisions précédentes. La baisse de la production en 2025 et 2026 est principalement attribuable à des teneurs plus faibles découlant d'un petit ajustement de la séquence minière et de l'ajustement de l'accélération du débit du concentrateur à 29 Mtpa, comme décrit dans la mise à jour de juin 2024 de Detour Lake (voir le communiqué de la société daté du 19 juin 2024). Les prévisions de production de 2027 sont inférieures à celles de 2026, à mesure que la mine entrera dans une phase d'extraction de minerai à teneur plus faible.

De 2025 à 2027, la fosse à ciel ouvert de Detour Lake entrera dans une phase marquée par un ratio de décapage plus élevé, variant de 3,0 à 4,0, comparativement à un ratio de décapage de 1,3 en 2024.

Detour Lake a prévu trois arrêts majeurs, chacun d'une durée de sept jours, pour l'entretien régulier du concentrateur au cours des premier, deuxième et quatrième trimestres de 2025.

<b>Prévisions pour Macassa</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	275 000	330 000	340 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	279 385 (données réelles)	310 000	325 000	335 000
<b>Macassa – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	700	14,15	97,3 %	464 \$ CA

À Macassa, les prévisions de production pour 2025 et 2026 sont inférieures à celles énoncées dans les prévisions précédentes, en raison principalement du report de l'ajout de la production du gisement AK. La société avait d'abord prévu de commencer le transport par camion et le traitement du minerai d'AK à l'installation de traitement LZ5 de LaRonde au quatrième trimestre de 2024. En raison des retards dans les modifications apportées à l'installation de traitement LZ5 pour traiter le minerai d'AK, la société prévoit maintenant de commencer le traitement du minerai d'AK au concentrateur LZ5 au quatrième trimestre de 2025. La production du gisement AK est prévue à environ 10 000 onces d'or en 2025 et entre 50 000 onces à 60 000 onces d'or en 2026 et 2027.

La production plus élevée en 2027 par rapport à 2026 tient compte de l'optimisation du concentrateur de Macassa.

La société continue de voir un potentiel géologique à Macassa latéralement et en profondeur par rapport aux zones de la faille Main et du South Mine Complex. Ces structures géologiques devraient permettre l'expansion continue des ressources minérales du site. Dans l'ensemble, la société est d'avis que la mine Macassa présente un potentiel de maintien de la production de plus de 300 000 onces d'or par année en fonction des résultats d'exploration prévus.

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.

## **NUNAVUT**

<b>Meliadine - Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	370 000	385 000	410 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	378 886 (données réelles)	385 000	410 000	420 000
<b>Meliadine – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	2 280	5,46	96,2 %	218 \$ CA

À Meliadine, les prévisions de la production pour 2025 et 2026 sont conformes aux prévisions précédentes. L'agrandissement de l'usine de traitement a été achevé et celle-ci a été mise en service au deuxième semestre de 2024. Le débit du concentrateur devrait passer à environ 6 250 t/j en 2025, puis à environ 6 500 t/j au cours des années suivantes, ce qui entraînera des prévisions à la hausse pour la production aurifère de 2025, 2026 et 2027.

Meliadine a prévu des arrêts trimestriels de trois à six jours pour l'entretien régulier de l'usine.

<b>Meadowbank - Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	490 000	495 000	450 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	504 719 (données réelles)	495 000	450 000	390 000
<b>Meadowbank - Prévisions 2025</b>	<b>Minerai broyé (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	4 174	4,05	91,1 %	167 \$ CA

À Meadowbank, les prévisions de la production de 2025 et 2026 sont conformes aux prévisions précédentes. La production devrait diminuer en 2027 au fur et à mesure de l'épuisement de la fosse à ciel ouvert; la fin de la durée de vie utile de la mine d'Amaruq est actuellement prévue en 2028. Compte tenu des améliorations opérationnelles réalisées au cours des deux dernières années, l'apport de la mine souterraine d'Amaruq a augmenté et devrait maintenant être d'environ 160 000 onces d'or en 2025, et d'environ 130 000 onces d'or en 2026 et 2027. La société examine la possibilité de prolonger la durée de vie opérationnelle de la mine au-delà de 2028, en mettant l'accent uniquement sur la production souterraine. Les constatations préliminaires de cette évaluation devraient être compilées dans un rapport au cours du deuxième semestre de 2026.

La société continue de tenir compte de la migration du caribou dans son plan de production, car cette migration peut avoir une incidence sur la capacité de déplacer des matériaux sur la route entre Amaruq et l'installation de traitement de Meadowbank et entre l'installation de traitement de Meadowbank et Baker Lake. La gestion de la faune est une importante priorité et la société travaille en collaboration avec les parties prenantes au Nunavut pour optimiser les solutions pour protéger la faune et réduire les perturbations.

Meadowbank a prévu deux arrêts majeurs, chacun d'une durée 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 au cours des deuxième et quatrième trimestres de 2025.

## AUSTRALIE

<b>Fosterville – Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	210 000	150 000	150 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	225 203 (données réelles)	150 000	150 000	150 000
<b>Fosterville – Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	850	5,83	94,1 %	268 \$ AU

À Fosterville, les prévisions de production pour 2025 et 2026 sont conformes aux prévisions précédentes et devraient demeurer stables en 2027. La baisse de la production en 2025 par rapport à 2024 reflète l'épuisement de la zone Swan à teneur élevée en 2024. Avec le début des activités à Robbins Hill et les améliorations opérationnelles du site, le taux d'extraction et de broyage devrait augmenter d'environ 5 % en 2025, ce qui compense partiellement la teneur aurifère moyenne inférieure d'environ 5,83 g/t.

Une première évaluation démontre qu'il existe un potentiel d'augmentation de la production à une moyenne d'environ 175 000 onces d'or par année, avec une augmentation graduelle de la production commençant dès 2027. La société mène d'autres évaluations techniques et des forages pour confirmer la faisabilité de ce scénario, dans le but d'intégrer les résultats dans sa mise à jour sur la durée de vie de la mine en 2025.

Fosterville a prévu des arrêts trimestriels de cinq jours pour l'entretien régulier de l'usine en 2025.

## FINLANDE

<b>Kittila - Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	230 000	230 000	240 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	218 860 (données réelles)	230 000	240 000	240 000
<b>Kittila - Prévisions 2025</b>	<b>Minerai traité (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Or (%)</b>	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>
	2 050	4,15	84,1 %	106 €

À Kittila, les prévisions de production pour 2025 et 2026 sont conformes aux prévisions précédentes et devraient demeurer stables en 2027.

Kittila a prévu une fermeture majeure de 12 jours de la mine au cours du deuxième trimestre de 2025 pour l'entretien régulier de l'autoclave.

## MEXIQUE

<b>Pinos Altos - Prévisions</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Prévisions précédentes (point milieu) (oz)	102 500	130 000	120 000	S. o.
Prévisions actuelles (point milieu) (oz)	88 433 (données réelles)	80 000	80 000	90 000
<b>Pinos Altos - Prévisions 2025</b>	<b>Minerai total (en milliers de tonnes)</b>	<b>Or (g/t)</b>	<b>Récupération d'or (%)</b>	
	1 350	1,96	94,0 %	
	<b>Coûts de production et d'exploitation minière par tonne</b>	<b>Argent (g/t)</b>	<b>Récupération du concentrateur - Argent (%)</b>	
	118 \$	44,53	44,8 %	

À Pinos Altos, les prévisions de production sont inférieures aux prévisions précédentes de 50 000 onces et de 40 000 onces respectivement pour 2025 et 2026. La baisse de la production est attribuable à un ajustement du taux d'extraction au gisement de Santo Nino pour tenir compte des conditions difficiles du terrain, au report de l'exploitation de la fosse à ciel ouvert de Reyna de Plata East et à l'augmentation de l'approvisionnement en minerai provenant de gisements satellites à mesure que la mine approche de la fin de sa durée de vie. La production devrait augmenter en 2027 par rapport à 2026, en raison du début prévu de l'exploitation de la fosse à ciel ouvert de Reyna de Plata East à la fin de 2026.

**Programme d'exploration et budget de 2025 – Les efforts demeurent axés sur les programmes d'exploration afin de faire progresser les projets de pipelines qui devraient être d'importants contributeurs futurs à la croissance des réserves minérales.**

En 2025, les dépenses totales d'exploration et de projet de la société devraient se situer entre 505 M\$ et 545 M\$, avec un point médian de 525 M\$. Le total des dépenses d'exploration comprend des dépenses d'exploration incorporées estimatives de 300 M\$ et des dépenses d'exploration et d'expansion de la société estimatives de 225 M\$, qui comprennent 153 M\$ pour les dépenses d'exploration dont les coûts sont passés en charge et 72 M\$ pour les évaluations techniques de projets, les services techniques et d'autres charges administratives.

Le programme d'exploration de la société demeure axé sur la prolongation de la durée de vie de la mine aux mines en exploitation, la mise à l'essai des possibilités à proximité de la mine et l'avancement des principaux facteurs de valeur. Les priorités d'exploration pour 2025 comprennent la conversion et l'expansion des ressources minérales au projet souterrain de Detour Lake et d'East Gouldie à Canadian Malartic, ainsi que la progression de Hope Bay.

Le budget et les plans de dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise de 2025 pour chacun des projets et des mines sont présentés dans le communiqué de presse d'exploration de la société daté du 13 février 2025.

## **RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC**

### **LaRonde – Atteinte des huit millions d'onces; production d'or record à LZ5**

<b><u>LaRonde – Statistiques d'exploitation</u></b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	802	663	2 849	2 658
Tonnes de minerai traitées par jour	8 717	7 207	7 784	7 282
Teneur en or (g/t)	3,78	4,33	3,62	3,83
Production aurifère (onces)	<b>90 447</b>	<b>85 765</b>	<b>306 750</b>	<b>306 648</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	118 C\$	137 C\$	153	152 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	146 C\$	157 C\$	154	153 C\$
Coûts de production par once	751 \$	779 \$	1 042	977 \$
Total des coûts au comptant par once	834 \$	845 \$	945	911 \$

### **Production d'or**

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des volumes plus élevés de minerai extrait et broyé à la mine LZ5, augmentation partiellement annulée par les teneurs aurifères plus faibles comme prévu dans la séquence minière.
- Exercice 2024 – La production d'or a légèrement augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison des volumes plus élevés de minerai extrait et broyé à LZ5 dans le cadre du plan d'extraction, annulée par les teneurs aurifères plus faibles comme prévu dans la séquence minière et les taux de récupération inférieurs.

### **Coûts de production**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période visée, partiellement annulé par l'augmentation des coûts de production liés à l'utilisation du minerai des piles de stockage, qui entraîne des coûts de reprise et une hausse des coûts d'entretien souterrain et des services. Les coûts de production par once ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison du volume plus élevé d'onces d'or produites au cours de la période, le tout annulé en partie par la hausse des coûts de production comme il est expliqué dans l'analyse des coûts par tonne.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'utilisation du minerai des piles de stockage, qui entraîne des coûts de reprise et de l'augmentation des coûts d'entretien souterrain et des services, le tout partiellement annulé par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison de la hausse des coûts de production par tonne.

### **Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes facteurs susmentionnés concernant la baisse des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes facteurs susmentionnés pour la baisse des coûts de production par once.

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

### Points saillants

- LaRonde a franchi une étape importante en novembre 2024, atteignant la marque de huit millions d'onces d'or coulées depuis l'entrée en production de la mine en 1988.
- Par rapport au trimestre précédent, la production d'or au quatrième trimestre de 2024 a bénéficié des teneurs plus élevées découlant de l'augmentation de la production provenant de la zone de la mine profonde. La production de la zone à teneur plus élevée de la zone de la mine Ouest s'est stabilisée après l'achèvement des travaux de remise en état au troisième trimestre de 2024.
- La mine LZ5 a atteint un débit et une production aurifère records d'environ 24 300 onces au quatrième trimestre de 2024. Le débit plus élevé est attribuable au traitement des piles de stockage accumulées avant le redémarrage du concentrateur LZ5 en août 2024, ainsi qu'aux initiatives continues d'automatisation de la société à la mine LZ5. Environ 1 725 t/j ont été déplacées au cours de l'exercice 2024 au moyen de pelles et de camions automatisés, ce qui a contribué au solide rendement général du site, s'établissant à une moyenne de 3 425 t/j.
- Au concentrateur LaRonde, la priorité demeure l'amélioration des taux de récupération du concentrateur en optimisant le mélange des types de minerai de la mine LaRonde, de la zone 11-3, de la zone LZ5, de Goldex et d'Akasaba Ouest.

### Canadian Malartic – La mise en valeur d'Odyssey continue de progresser comme prévu; les travaux de fonçage du puits ont atteint le niveau de la station de chargement au milieu du puits

<u>Canadian Malartic – Statistiques d'exploitation</u>	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	2024	2023	2024	2023*
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 100	5 278	20 317	19 595
Tonnes de minerai traitées par jour	55 435	57 370	55 511	53 685
Teneur en or (g/t)	0,97	1,08	1,09	1,17
Production aurifère (onces)	<b>146 485</b>	<b>168 272</b>	<b>655 654</b>	<b>603 955</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	36 C\$	36 C\$	36 C\$	36 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	41 C\$	40 C\$	41 C\$	39 C\$
Coûts de production par once	902 \$	825 \$	811 \$	771 \$
Total des coûts au comptant par once	1 014 \$	913 \$	930 \$	824 \$

\* La production d'or tient compte de la participation à 50 % d'Agnico Eagle dans le complexe Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement et une participation à 100 % par la suite. Le tonnage de minerai traité est déclaré en fonction d'une participation à 100 % pour les deux périodes.

### Production d'or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison de teneurs inférieures, du fait qu'une plus grande partie que prévu du minerai traité provenant des piles de stockage à faible teneur a été utilisée, combiné à la baisse des débits pour s'adapter aux ajustements apportés à l'approche de l'élimination des résidus miniers dans la fosse.
- Exercice 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation du pourcentage de propriété de Canadian Malartic de la société entre les périodes de 50 % à 100 % à la suite de la clôture de la transaction Yamana le 31 mars 2023 et de l'augmentation du débit, le tout annulé partiellement par les teneurs aurifères plus faibles résultant de l'augmentation de l'utilisation de minerai à partir de la pile de stockage à faible teneur.

## Coûts de production

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne sont demeurés les mêmes qu'au trimestre correspondant de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution des coûts d'extraction à ciel ouvert, combinée à un ratio de décapage différé plus élevé, le tout étant annulé par la diminution du volume de minerai traité au cours de la période et la hausse des redevances. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites au cours de la période en cours et de la hausse des coûts des redevances, annulée partiellement par la baisse des coûts d'extraction à ciel ouvert.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne sont demeurés au même niveau qu'à l'exercice précédent. Cependant, la hausse des coûts des redevances et des coûts de production souterraine combinée à l'accélération des activités à la mine Odyssey a été annulée par l'augmentation du volume de minerai broyé. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des redevances et des coûts de production souterraine découlant de l'accélération des activités à la mine Odyssey, annulée partiellement par l'augmentation du nombre d'onces d'or produites au cours de la période à l'étude.

## Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts des redevances au cours du trimestre et de la baisse du volume de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la diminution du nombre d'onces d'or produites.
- Exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des redevances pour la période en cours, partiellement annulée par l'augmentation des volumes de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs susmentionnés pour la hausse des coûts de production par once.

## Points saillants

- À Odyssey Sud, l'ensemble des travaux de mise en valeur réalisés au cours du trimestre a dépassé les prévisions d'environ 3 630 m. La production d'or était conforme à l'objectif, soit environ 21 500 onces d'or, soutenue par un rendement record en décembre, soit environ 3 838 t/j. L'utilisation accrue de machinerie automatisée commandée à distance, y compris des pelles, des camions, des jumbos de forage et des boulonneuses à câbles, est le principal facteur qui a permis de dépasser les objectifs de mise en valeur et de production au quatrième trimestre de 2024.
- La société a commencé à éliminer les résidus dans la fosse en juillet 2024. Pendant la phase de montée en puissance au quatrième trimestre de 2024, la société a apporté des ajustements au processus afin de tenir compte de la migration de matières fines dans la berme centrale. Les ajustements comprennent l'installation d'une couche de filtrage sur la berme centrale. On s'attend à ce que les dépôts de résidus dans la fosse reprennent au premier trimestre de 2025 et à ce que la capacité nominale soit atteinte au deuxième trimestre de 2025.
- Une mise à jour sur la mise en valeur et la construction de la mine Odyssey est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus. Un communiqué diffusé par la société le 13 février 2025 présente de plus amples renseignements sur les résultats d'exploration.

## Goldex – Record trimestriel de tonnes de minerai broyé; l’objectif établi pour le débit de traitement a été dépassé à Akasaba Ouest

<b>Goldex – Statistiques d’exploitation</b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	812	672	3 076	2 887
Tonnes de minerai traitées par jour	8 826	7 304	8 404	7 910
Teneur en or (g/t)	1,45	1,79	1,55	1,74
Production aurifère (onces)	<b>32 341</b>	<b>33 364</b>	<b>130 813</b>	<b>140 983</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	51 C\$	55 C\$	58 C\$	52 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	56 C\$	58 C\$	59 C\$	53 C\$
Coûts de production par once	910 \$	816 \$	994 \$	795 \$
Total des coûts au comptant par once	859 \$	877 \$	923 \$	820 \$

### Production d’or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d’or a diminué par rapport à la période correspondante de l’exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, résultant de l’augmentation des volumes de minerai provenant de Akasaba Ouest, annulée partiellement par la hausse des volumes de minerai traité.
- Exercice 2024 – La production d’or a diminué par rapport à l’exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères moyennes résultant de l’augmentation des volumes de minerai provenant de Akasaba Ouest, annulée partiellement par la hausse des volumes de minerai traité.

### Coûts de production

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l’exercice précédent, en raison principalement d’un volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période et de l’accumulation de minerai dans les piles de stockage, annulée partiellement par un ratio de décapage inférieur associé à Akasaba Ouest. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période de l’exercice précédent en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et la baisse des teneurs aurifères.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l’exercice précédent, en raison principalement d’un ratio de décapage inférieur associé à Akasaba Ouest, annulé partiellement par un volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période et l’accumulation de minerai dans les piles de stockage. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l’exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et la baisse des teneurs aurifères.

### Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l’exercice précédent, en raison principalement de la hausse des volumes de minerai broyé. Le total des coûts au comptant par once a diminué par rapport à la période correspondante de l’exercice précédent, en raison principalement de l’accumulation de minerai dans les piles de stockage.
- Exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à l’exercice précédent, en raison principalement des mêmes facteurs ayant entraîné l’augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à l’exercice précédent, en raison principalement des mêmes facteurs susmentionnés pour la hausse des coûts de production par once.

## Points saillants

- Un débit trimestriel record d'environ 8 820 t/j a été atteint au quatrième trimestre.
- À Akasaba Ouest, dans le cadre du processus d'accroissement graduel de la production, l'objectif établi pour le débit de traitement de 1 750 t/j a été dépassé au quatrième trimestre et, à partir d'octobre 2024, le site a commencé à transporter le minerai vers Goldex 24 heures par jour. Akasaba Ouest devrait offrir une plus grande souplesse de production à Goldex à l'avenir.

## RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

### Detour Lake – Tonnage trimestriel broyé record; atteinte de l'objectif de 77 000 t/j pour le taux de traitement

<u>Detour Lake – Statistiques d'exploitation*</u>	<u>Trimestre clos le 31 décembre</u>		<u>Exercice clos le 31 décembre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	7 086	6 608	27 462	25 435
Tonnes de minerai traitées par jour	77 022	71 826	75 033	69 685
Teneur en or (g/t)	0,87	1,02	0,85	0,91
Production aurifère (onces)	<b>179 061</b>	<b>193 475</b>	<b>671 950</b>	<b>677 446</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	23 C\$	25 C\$	25 C\$	24 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	26 C\$	27 C\$	26 C\$	26 C\$
Coûts de production par once	657 \$	622 \$	740 \$	669 \$
Total des coûts au comptant par once	755 \$	691 \$	796 \$	735 \$

### Production d'or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la baisse des teneurs aurifères, comme prévu dans la séquence minière, et de la diminution des taux de récupération et des pertes de solution plus élevées, compensées partiellement par la hausse du débit attribuable au fonctionnement prolongé du concentrateur et à l'optimisation de l'équipement de concentrateur.
- Exercice 2024 – La production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des taux de récupération et des teneurs aurifères, principalement liée à un concassage anormal des matériaux de concassage qui a une incidence sur l'efficacité du broyage, le tout partiellement annulé par la hausse du débit attribuable au fonctionnement prolongé du concentrateur et à l'optimisation de l'équipement de concentrateur.

### Coûts de production

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des coûts d'extraction et de broyage, compensée en partie par la hausse des coûts des redevances et des coûts d'entretien de la fosse à ciel ouvert et l'augmentation des volumes de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts des redevances et des coûts d'entretien de la fosse à ciel ouvert et de la baisse des teneurs aurifères.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'entretien de la fosse à ciel ouvert et de la hausse des coûts de broyage découlant de la baisse de l'efficacité du broyage au concentrateur SAG et des coûts des redevances, annulée partiellement par l'augmentation des volumes de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné une augmentation des coûts de production par tonne et la baisse des teneurs aurifères.

## Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période en cours. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la baisse des teneurs aurifères, comme prévu dans la séquence minière.
- Exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne sont demeurés les mêmes qu'à l'exercice précédent, l'augmentation des coûts de production ayant été annulée par une augmentation du volume de minerai traité au cours de la période. Le total des coûts au comptant par once a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement des mêmes facteurs susmentionnés pour la hausse des coûts de production par once.

## Points saillants

- La production d'or au quatrième trimestre de 2024 a été légèrement supérieure aux prévisions en raison du débit record au concentrateur, mais partiellement annulé par des taux de récupération légèrement plus faibles.
- Au quatrième trimestre de 2024, le concentrateur a atteint un débit de 77 000 t/j (équivalent à 28 Mtpa), établissant un record trimestriel. Ce succès est attribuable à un temps de fonctionnement stable de 93 % et à des efforts d'optimisation continus au concentrateur. La société continuera de faire progresser diverses initiatives d'optimisation, avec l'objectif d'augmenter le débit du concentrateur à 79 450 t/j (équivalent à 29 Mtpa) d'ici 2028.
- Le taux de récupération métallurgique est demeuré stable au quatrième trimestre de 2024 par rapport au troisième trimestre de 2024, mais il a été légèrement inférieur aux prévisions pour le trimestre. Le taux de récupération était en hausse vers la fin de 2024 et la société continue de travailler sur des initiatives d'amélioration de la récupération, y compris des changements potentiels à l'efficacité du broyage, à l'optimisation de la gravité et à la gestion active du carbone.
- L'agrandissement de l'atelier d'entretien des mines pour soutenir l'augmentation des taux d'extraction minière et du nombre de véhicules de production est en cours. La nouvelle installation de services aux mines devrait être terminée en 2025.
- Une mise à jour sur le projet souterrain est présentée dans la section « Le point sur les principaux facteurs de valeur et les projets de pipeline » ci-dessus. Un communiqué diffusé par la société le 13 février 2025 présente de plus amples renseignements sur les résultats d'exploration.

## Macassa – Production aurifère et débits annuels et trimestriels records

<b>Macassa – Statistiques d'exploitation</b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	154	131	574	442
Tonnes de minerai traitées par jour	1 674	1 424	1 568	1 211
Teneur en or (g/t)	15,87	14,82	15,55	16,47
Production aurifère (onces)	<b>76 336</b>	<b>60 584</b>	<b>279 384</b>	<b>228 535</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	498 C\$	445 C\$	482 C\$	475 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	489 C\$	473 C\$	498 C\$	503 C\$
Coûts de production par once	715 \$	704 \$	721 \$	678 \$
Total des coûts au comptant par once	708 \$	763 \$	748 \$	731 \$

## Production d'or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du débit attribuable à

l'augmentation de la productivité en raison de l'expansion de la main-d'œuvre, de la nouvelle infrastructure de ventilation, de l'amélioration de la disponibilité de l'équipement et de l'ajout de minerai provenant du gisement près de la surface, ainsi que de la hausse des teneurs aurifères de la séquence minière.

- Exercice 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des débits résultant de l'augmentation de la productivité découlant de l'expansion de la main-d'œuvre, de la nouvelle infrastructure de ventilation, de l'amélioration de la disponibilité de l'équipement et de l'ajout de minerai provenant du gisement près de la surface, le tout annulé partiellement par la baisse des teneurs aurifères.

### **Coûts de production**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts des redevances et des frais d'administration du site, hausse partiellement annulée par le volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts par tonne et du moment choisi pour les ventes des stocks, hausse en partie contrebalancée par l'augmentation de la production aurifère au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts d'extraction découlant d'une augmentation du taux d'exploitation minière au cours de la période par rapport à la période précédente et de la hausse des coûts des redevances, annulée partiellement par l'augmentation du volume de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison de la baisse des coûts de production par tonne, compensée en partie par l'augmentation de la production aurifère au cours de la période.

### **Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des coûts des redevances, annulée en partie par la hausse du volume de minerai broyé au cours du trimestre. Le total des coûts au comptant par once a diminué en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période. Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent, pour les mêmes raisons qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par once.

### **Points saillants**

- Au quatrième trimestre de 2024, Macassa a atteint un débit trimestriel et une production d'or records. Ce rendement est attribuable aux gains de productivité réalisés à la mine et au concentrateur au cours de plusieurs trimestres depuis l'achèvement du puits n° 4 et de la nouvelle infrastructure de ventilation en 2023. La société a modifié son objectif qui était l'optimisation de la mine pour mettre l'accent sur le concentrateur et travaille à plusieurs initiatives, comme l'amélioration de la classification du minerai broyé et de la charge dans le circuit de broyage afin d'améliorer davantage le débit du concentrateur.
- La production aurifère supérieure aux prévisions est également le fait de la hausse des teneurs aurifères au cours du trimestre, en raison principalement de l'extraction de minerai supérieure aux prévisions dans les secteurs de production prioritaires.
- La construction de la nouvelle usine de remblai était terminée à 87 % au 31 décembre 2024, la mise en service est prévue au premier semestre de 2025

## NUNAVUT

**Meliadine – L'étape des deux millions d'onces a été atteinte; solide production aurifère trimestrielle grâce au transport de minerai record et au débit élevé du concentrateur**

<b><u>Mine Meliadine – Statistiques d'exploitation</u></b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>31 décembre</b>		<b>31 décembre</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	516	511	1 966	1 918
Tonnes de minerai traitées par jour	5 609	5 554	5 372	5 255
Teneur en or (g/t)	5,89	6,03	6,22	6,11
Production aurifère (onces)	<b>94 648</b>	<b>96 285</b>	<b>378 886</b>	<b>364 141</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	257 C\$	251 C\$	243 C\$	241 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	263 C\$	249 C\$	247 C\$	249 C\$
Coûts de production par once	1 012 \$	981 \$	924 \$	944 \$
Total des coûts au comptant par once	1 037 \$	992 \$	940 \$	980 \$

### **Production d'or**

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères attribuable à la séquence minière, partiellement compensée par l'augmentation du débit, résultat de la mise en service de la phase 2 du concentrateur.
- Exercice 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de l'augmentation du débit et des teneurs aurifères, comme prévu dans la séquence minière.

### **Coûts de production**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des services souterrains et des redevances. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des facteurs susmentionnés pour les coûts de production par tonne et du volume moins élevé d'onces d'or produites au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts des services souterrains et des redevances, annulée en partie par l'augmentation des volumes de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont diminué au cours de la période, en raison d'un plus grand nombre d'onces d'or produites, ce qui a été partiellement annulé pour les mêmes raisons susmentionnées pour l'augmentation des coûts de production par tonne.

### **Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant**

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

## Points saillants

- Meliadine a franchi une étape importante en novembre 2024, atteignant la marque de deux millions d'onces d'or coulées depuis l'entrée en production de la mine.
- Au quatrième trimestre de 2024, la production d'or était conforme au plan en raison du solide rendement de la mine souterraine et du concentrateur, mais annulée par des teneurs inférieures découlant de la séquence minière. Le rendement de la mine souterraine est attribuable aux activités de transport et de la mise en valeur records au cours du trimestre, résultat des projets d'optimisation en cours à Meliadine, notamment le passage aux quarts de travail souterrains de 12 heures plutôt que 10 heures. Au concentrateur, le débit a continué d'augmenter au cours du quatrième trimestre pour atteindre le taux cible de 6 000 t/j en décembre.
- Au cours du premier trimestre de 2024, la société a présenté une proposition à l'Office des eaux du Nunavut pour modifier le permis d'utilisation des eaux de type A actuel afin d'inclure l'infrastructure de gestion des résidus, de l'eau et des déchets aux gisements Pump, F-Zone, Wesmeg et Discovery. La modification du permis d'utilisation de l'eau proposée a reçu une recommandation positive de l'Office des eaux du Nunavut en octobre 2024 et a obtenu l'approbation du Ministère au quatrième trimestre de 2024.

## Meadowbank – Production annuelle record; solide production aurifère trimestrielle, le nombre de tonnes de minerai étant conforme au plan malgré les conditions météorologiques difficiles

<b>Meadowbank – Statistiques d'exploitation</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>		<b>Exercice clos le 31 décembre</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	999	938	4 143	3 843
Tonnes de minerai traitées par jour	10 859	10 196	11 320	10 529
Teneur en or (g/t)	4,07	3,97	4,18	3,86
Production aurifère (onces)	<b>117 024</b>	<b>109 226</b>	<b>504 719</b>	<b>431 666</b>
Coûts de production par tonne (\$ CA)	154 C\$	206 C\$	153 C\$	183 C\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	161 C\$	185 C\$	156 C\$	179 C\$
Coûts de production par once	945 \$	1 306 \$	918 \$	1 214 \$
Total des coûts au comptant par once	988 \$	1 186 \$	938 \$	1 176 \$

## Production d'or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des débits et de teneurs aurifères plus élevées, comme prévu dans la séquence minière, ce qui a été annulé partiellement par la baisse des taux de récupération.
- Exercice 2024 – La production d'or a augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement des teneurs aurifères plus élevées comme prévu dans la séquence minière et de la hausse des débits, car la période comparative a subi l'incidence des arrêts imprévus au concentrateur SAG et des fermetures non planifiées de la route entre Amaruq et Meadowbank en raison des tendances de migration du caribou.

## Coûts de production

- Quatrième trimestre et exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison d'un volume plus élevé de minerai broyé et de l'accumulation de minerai dans les piles de stockage, le tout partiellement annulé par la hausse des redevances. Les coûts de production par once ont diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison des facteurs susmentionnés pour la diminution des coûts de production par tonne et de l'augmentation du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.

## Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

- Quatrième trimestre et exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont diminué en comparaison des périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs susmentionnés ayant entraîné la baisse des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a diminué par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent en raison principalement des mêmes facteurs susmentionnés pour la baisse des coûts de production par once.

## Points saillants

- La production d'or a diminué d'un trimestre à l'autre, en raison principalement de teneurs inférieures découlant de la séquence minière.
- Le nombre de tonnes de minerai provenant des exploitations à ciel ouvert et souterraine était conforme aux prévisions malgré des conditions difficiles et des pluies abondantes en octobre, ce qui a eu une incidence sur la productivité du transport. Le rendement stable de la mine est le résultat des gains de productivité réalisés tout au long du cycle minier et de l'adhésion et de la conformité accrues au plan en 2024. La production continue également de bénéficier d'un rapprochement positif du tonnage du minerai.

## AUSTRALIE

### Fosterville – Début de la production à Robbins Hill; extraction d'un nombre record de tonnes souterraines

<u>Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*</u>	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	158	183	810	651
Tonnes de minerai traitées par jour	1 717	1 989	2 213	1 784
Teneur en or (g/t)	7,65	8,79	8,96	13,61
Production aurifère (onces)	<b>37 139</b>	<b>49 533</b>	<b>225 203</b>	<b>277 694</b>
Coûts de production par tonne (\$ AU)	319 A\$	259 A\$	277 A\$	304 A\$
Coûts des sites miniers par tonne (\$ AU)	325 A\$	261 A\$	276 A\$	301 A\$
Coûts de production par once	868 \$	632 \$	653 \$	473 \$
Total des coûts au comptant par once	878 \$	723 \$	647 \$	488 \$

## Production d'or

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des débits et des teneurs aurifères par rapport à la période précédente, car le minerai à teneur très élevée de la zone de Swan s'épuise conformément au plan minier.
- Exercice 2024 – La production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, car le minerai à teneur très élevée de la zone de Swan s'épuise conformément au plan minier, ce qui est partiellement annulé par la hausse des débits.

## Coûts de production

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts d'extraction et de broyage et de la baisse des volumes de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison du volume plus élevé de minerai broyé au cours de la période, le tout partiellement compensé

par l'augmentation des coûts d'extraction et de broyage. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères au cours de la période.

### Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant

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

### Points saillants

- La production d'or au quatrième trimestre de 2024 a subi l'incidence d'un événement sismique de 3,4 Mw (magnitude de moment) en novembre 2024, qui a causé des dommages à l'infrastructure souterraine dans la zone de Lower Phoenix. Les travaux de remise en état sont en cours et une approche progressive a été adoptée pour reprendre la mise en valeur et la production, qui devraient être achevées au premier trimestre de 2025. La société continue d'ajuster ses méthodes d'extraction, le support de terrain et les protocoles afin de s'adapter à l'activité sismique plus élevée dans les parties les plus profondes de la mine.
- Au cours du quatrième trimestre, la production de Robbins Hill a commencé avec l'extraction réalisée dans la première chambre en novembre. Les zones de Robbins Hill et de Cygnet devraient offrir une plus grande souplesse de production à Fosterville. La société continue de mettre l'accent sur les gains de productivité et le contrôle des coûts à la mine et au concentrateur afin de maximiser le débit et de réduire les coûts unitaires, car les teneurs aurifères continuent de diminuer avec l'épuisement de la zone Swan.
- La société fait actuellement des progrès dans la mise à niveau du système de ventilation principal afin de maintenir le taux d'extraction minière dans les zones de Lower Phoenix au cours des prochaines années. Au quatrième trimestre de 2024, le forage ascendant a été achevé et le projet progresse comme prévu à environ 92 % d'achèvement. La société prévoit de recevoir les permis au cours du premier trimestre de 2025.

## FINLANDE

### Kittila – Réalisation de l'entretien de l'autoclave; initiatives d'amélioration de la récupération en cours

#### Kittila – Statistiques d'exploitation

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 décembre		31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	476	514	2 026	1 954
Tonnes de minerai traitées par jour	5 174	5 587	5 536	5 353
Teneur en or (g/t)	4,15	4,55	4,11	4,48
Production aurifère (onces)	<b>51 893</b>	<b>61 172</b>	<b>218 860</b>	<b>234 402</b>
Coûts de production par tonne (€)	100 €	91 €	103 €	98 €
Coûts des sites miniers par tonne (€)	106 €	96 €	103 €	99 €
Coûts de production par once	979 €	828 €	1 039 €	878 €
Total des coûts au comptant par once	1 026 €	858 €	1 031 €	871 €

## **Production d'or**

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères et de la baisse du débit, la société ayant procédé à un arrêt de 10 jours pour l'entretien de l'autoclave au quatrième trimestre de 2024.
- Exercice 2024 – La production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse des teneurs aurifères, annulée partiellement par la hausse du débit du concentrateur.

## **Coûts de production**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts d'entretien du concentrateur et des coûts des redevances et de la baisse du volume de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once se sont accrus en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés, et de la baisse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts d'extraction et d'entretien souterrains, de la hausse des coûts de broyage et des redevances, le tout partiellement annulé par l'augmentation du volume de minerai broyé au cours de la période actuelle. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent en raison des facteurs susmentionnés pour l'augmentation des coûts de production par tonne et de la baisse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.

## **Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par once.
- Exercice 2024 – Les coûts des sites miniers par tonne ont augmenté en comparaison de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par tonne. Le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de l'exercice précédent, en raison des mêmes facteurs qui ont entraîné l'augmentation des coûts de production par once.

## **Points saillants**

- La production d'or au quatrième trimestre a subi l'incidence de la fermeture prévue de 10 jours pour l'entretien de l'autoclave et d'autres activités d'entretien du concentrateur en octobre 2024.
- La production d'or a également été légèrement inférieure aux prévisions au quatrième trimestre de 2024, en raison de la baisse des taux de récupération découlant des teneurs plus élevées en carbone et en soufre du minerai, annulée partiellement par la hausse des teneurs aurifères. La mise en œuvre de diverses mesures d'amélioration du taux de récupération s'est poursuivie au cours du trimestre, ce qui a entraîné une amélioration des taux de récupération vers la fin de l'exercice 2024.

## MEXIQUE

### **Pinos Altos – Incidence marquée sur la production de l'achèvement des activités d'exploitation de la mine à ciel ouvert à Reyna de Plata**

<b>Pinos Altos – Statistiques d'exploitation</b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>31 décembre</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	381	441	1,707	1,656
Tonnes de minerai traitées par jour	4,141	4,793	4,664	4,537
Teneur en or (g/t)	1.58	1.91	1.69	1.92
Production aurifère (onces)	<b>18,583</b>	<b>25,963</b>	<b>88,433</b>	<b>97,642</b>
Coûts de production par tonne	119 \$	87 \$	99 \$	88 \$
Coûts des sites miniers par tonne	115 \$	88 \$	99 \$	88 \$
Coûts de production par once	2,435 \$	1,470 \$	1,902 \$	1,495 \$
Total des coûts au comptant par once	1,921 \$	1,210 \$	1,530 \$	1,229 \$

#### **Production d'or**

- Quatrième trimestre de 2024 – La production d'or a diminué par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la baisse des teneurs aurifères, comme prévu dans la séquence minière, combinées à la baisse des débits.
- Exercice 2024 – La production d'or a diminué par rapport à l'exercice précédent, en raison de la baisse des teneurs aurifères comme prévu dans la séquence minière et de la baisse des taux de récupération, annulée partiellement par l'augmentation des débits.

#### **Coûts de production**

- Quatrième trimestre de 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison de la hausse des coûts de production à ciel ouvert et de la baisse du volume de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les mêmes raisons susmentionnées pour les coûts de production par tonne et en raison de la baisse du nombre d'onces d'or produite au cours de la période.
- Exercice 2024 – Les coûts de production par tonne ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des coûts d'extraction et d'entretien souterrains et de l'augmentation des coûts de broyage et des redevances, annulée en partie par l'augmentation des volumes de minerai broyé au cours de la période. Les coûts de production par once ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, en raison des facteurs susmentionnés pour la hausse des coûts de production par tonne et de la baisse du nombre d'onces d'or produites au cours de la période.

#### **Coûts des sites miniers et total des coûts au comptant**

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

## La India – Fin des activités de lixiviation résiduelle et activités préalables à la fermeture en cours

<b>La India – Statistiques d'exploitation</b>	<b>Trimestre clos le</b>		<b>Exercice clos le</b>	
	<b>31 décembre</b>		<b>31 décembre</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—	500	—	3 010
Tonnes de minerai traitées par jour	—	5 435	—	8 247
Teneur en or (g/t)	—	0,92	—	0,87
Production aurifère (onces)	<b>3 390</b>	<b>19 481</b>	<b>24 580</b>	<b>75 904</b>
Coûts de production par tonne	—\$	49\$	—\$	32\$
Coûts des sites miniers par tonne	—\$	45\$	—\$	32\$
Coûts de production par once	3 045\$	1 254\$	2 025\$	1 271\$
Total des coûts au comptant par once	1 835\$	1 149\$	1 945\$	1 241\$

### Production d'or

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

### Coûts

- Quatrième trimestre et exercice 2024 – Les coûts de production par once et le total des coûts au comptant par once ont augmenté par rapport aux périodes correspondantes de l'exercice précédent, en raison principalement de la diminution du nombre d'onces d'or produites attribuable à la cessation des activités minières.

### À propos d'Agnico Eagle

Agnico Eagle est une société canadienne d'exploitation aurifère de premier plan, et le troisième producteur aurifère en importance dans le monde qui produit des métaux précieux extraits d'exploitations situées au Canada, en Australie, en Finlande et au Mexique, où elle possède un pipeline de projets d'exploration et de développement de grande 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 « LaRonde », de « Canadian Malartic », de « Meadowbank » et de « Goldex » s'appliquent respectivement aux activités de la société au complexe LaRonde, au complexe Canadian Malartic, au complexe Meadowbank et au complexe Goldex. Le complexe LaRonde comprend 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 Canadian Malartic comprend le concentrateur et les activités de traitement à la mine Canadian Malartic et les activités d'exploitation minière de la mine Odyssey. Le complexe de Meadowbank comprend les activités d'extraction et de traitement, ainsi que le concentrateur de la mine Meadowbank et les activités d'exploitation minière à ciel ouvert et souterraine d'Amaruq. 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. 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.

### Renseignements supplémentaires

Pour obtenir de plus amples renseignements sur Agnico Eagle, veuillez communiquer avec les Relations avec les investisseurs à [investor.relations@agnicoeagle.com](mailto:investor.relations@agnicoeagle.com), ou composer le 416 947-1212.

### 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 soldes hors trésorerie du fonds de roulement », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action », le « BAIIA », ce qui signifie le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement, le « BAIIA ajusté », les « flux de trésorerie disponibles », les « flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement », la « marge d'exploitation », les « dépenses en immobilisations de maintien », les « dépenses en immobilisations de mise en valeur », « dépenses d'exploration incorporées de maintien », « les dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur » et la « dette nette », ainsi que, pour certaines de ces mesures, leurs ratios connexes par action qui ne sont pas des mesures normalisées en vertu des IFRS. Ces mesures peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres producteurs d'or et doivent être considérées conjointement avec d'autres données préparées conformément aux IFRS. Vous trouverez ci-dessous un rapprochement de ces mesures et des données financières les plus directement comparables qui sont communiquées dans les états financiers consolidés préparés conformément aux IFRS.

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

Le total des coûts au comptant par once d'or produite est présenté en fonction des sous-produits (en déduisant les produits tirés des métaux récupérés comme sous-produits des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés des métaux récupérés comme sous-produits). Le total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits est calculé en rajustant les coûts de production, tels qu'ils sont inscrits dans les états consolidés 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 en fonction de cette répartition du prix d'acquisition pour les données des périodes comparables. Les investisseurs doivent prendre note que le total des coûts au comptant par once ne reflète pas toutes les dépenses en espèces, car il ne comprend pas les paiements d'impôt sur le bénéfice, les frais d'intérêt ou les paiements de dividendes. Le total des coûts au comptant par once en fonction des co-produits est calculé de la même façon que le total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits, mais sans qu'aucun rajustement ne soit effectué pour tenir compte des produits tirés des sous-produits des métaux. Par conséquent, le calcul du total des coûts au comptant par once en fonction des co-produits ne reflète pas une réduction des coûts de production ni des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associées à la production et à la vente des métaux récupérés comme sous-produits.

Le total des coûts au comptant par once vise à fournir aux investisseurs des renseignements sur la capacité des activités minières de la société de générer des flux de trésorerie. La direction utilise également ces mesures qu'elle croit utiles aux investisseurs pour les aider à mieux comprendre et à surveiller le rendement des activités minières de la société. La société croit que le total des coûts au comptant par once est utile aux investisseurs pour les aider à comprendre les coûts associés à la production d'or et les aspects économiques de l'exploitation aurifère. Puisque les cours de l'or sont cotés par once, l'utilisation du total des coûts au comptant par once en fonction des sous-produits permet à la direction et aux investisseurs d'évaluer les capacités d'une mine de générer des flux de trésorerie à divers prix de l'or. La direction est consciente, et les investisseurs doivent en être avisés, que ces mesures de la performance par once 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 IFRS, et les investisseurs doivent en tenir compte, car ces mesures ne sont pas nécessairement indicatives des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les IFRS. La direction effectue également des analyses de sensibilité pour quantifier les effets des fluctuations des prix des métaux et des taux de change.

L'activité principale d'Agnico Eagle est la production d'or, et ses activités actuelles et futures visent à maximiser le rendement de la production d'or, la production d'autres métaux étant accessoire au processus de production d'or. Par conséquent, tous les métaux autres que l'or sont considérés comme des sous-produits.

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

Les coûts des sites miniers par tonne sont calculés en rajustant les coûts de production, tels qu'ils figurent dans les états consolidés des résultats, pour tenir compte des coûts de production liés aux stocks, et d'autres ajustements, puis en divisant par le nombre de tonnes de minerai traitées. 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 IFRS.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du total des coûts au comptant par once et des coûts des sites miniers par tonne aux coûts de production, exclusion faite de l'amortissement, pour les trois et douze mois clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023, tels qu'ils sont présentés dans les états consolidés des résultats conformément aux IFRS.

**Total des coûts de production par mine**

	Trimestre clos le		Exercice clos le	
	31 décembre		31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
<i>(en milliers de dollars américains)</i>				
Québec				
Mine LaRonde	45 827 \$	47 867 \$	239 309 \$	218 020 \$
LZ5	22 127	18 922	80 186	81 624
LaRonde	67 954	66 789	319 495	299 644
Canadian Malartic <sup>(i)</sup>	132 144	138 878	532 037	465 814
Goldex	29 446	27 222	129 977	112 022
Ontario				
Detour Lake	117 713	120 284	497 079	453 498
Macassa	54 608	42 678	201 371	155 046
Nunavut				
Meliadine	95 817	94 429	350 280	343 650
Meadowbank	110 583	142 597	463 464	524 008
Australie				
Fosterville	32 221	31 329	147 045	131 298
Europe				
Kittila	50 799	50 657	227 334	205 857
Mexique				
Pinos Altos	45 251	38 158	168 231	145 936
La India	10 322	24 434	49 767	96 490
Coûts de production selon les états consolidés des résultats	<u>746 858 \$</u>	<u>777 455 \$</u>	<u>3 086 080 \$</u>	<u>2 933 263 \$</u>

Mine LaRonde (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	66 124		68 520		227 512		235 991	
Coûts de production	45 827 \$	693 \$	47 867 \$	699 \$	239 309 \$	1 052 \$	218 020 \$	924 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	18 617	282	16 114	235	5 725	25	13 448	57
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	748	11	801	12	1 364	6	2 966	13
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	2 966	45	3 397	49	12 201	54	17 478	73
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	68 158 \$	1 031 \$	68 179 \$	995 \$	258 599 \$	1 137 \$	251 912 \$	1 067 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(16 562)	(251)	(12 378)	(181)	(56 265)	(248)	(53 694)	(227)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	51 596 \$	780 \$	55 801 \$	814 \$	202 334 \$	889 \$	198 218 \$	840 \$

Mine LaRonde (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	405		400		1 554		1 501	
Coûts de production	45 827 \$	113 \$	47 867 \$	120 \$	239 309 \$	154 \$	218 020 \$	145 \$
Coûts de production (\$ CA)	63 851 C\$	158 C\$	64 965 C\$	162 C\$	326 489 C\$	210 C\$	293 627 C\$	196 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	25 581	63	21 956	55	9 512	6	20 501	14
Autres ajustements (\$ CA) <sup>(v)</sup>	(4 131)	(10)	(3 795)	(9)	(12 150)	(8)	(12 990)	(9)
Coûts des sites miniers (\$ CA)	85 301C\$	211C\$	83 126C\$	208C\$	323 851C\$	208C\$	301 138C\$	201C\$

LZ5 (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	24 323		17 245		79 238		70 657	
Coûts de production	22 127 \$	910 \$	18 922	1 097 \$	80 186	1 012 \$	81 624 \$	1 155 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	735	30	(3 367)	(195)	4 555	58	(3 494)	(49)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	261	11	266	15	476	6	988	14
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	955	39	841	49	3 351	42	2 705	38
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	24 078 \$	990 \$	16 662	966 \$	88 568	1 118 \$	81 823 \$	1 158 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(250)	(10)	(13)	(1)	(1 022)	(13)	(711)	(10)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	23 828 \$	980 \$	16 649	965 \$	87 546	1 105 \$	81 112 \$	1 148 \$

LZ5 (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	397		263		1 295		1 157	
Coûts de production	22 127 \$	56 \$	18 922 \$	72 \$	80 186 \$	62 \$	81 624 \$	71 \$
Coûts de production (\$ CA)	30 757 C\$	78 C\$	25 644 C\$	98 C\$	109 741 C\$	85 C\$	109 991 C\$	95 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	1 230	3	(4 542)	(18)	6 422	5	(4 717)	(4)
Coûts des sites miniers (\$ CA)	31 987C\$	81C\$	21 102C\$	80C\$	116 163C\$	90C\$	105 274C\$	91C\$

LaRonde (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	90 47		85 765		306 750		306 648	
Coûts de production	67 954 \$	751 \$	66 789 \$	779 \$	319 495 \$	1 042 \$	299 644 \$	977 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	19 352	214	12 747	149	10 280	33	9 954	32
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 009	11	1 067	12	1 840	6	3 954	13
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	3 921	44	4 238	49	15 552	51	20 183	66
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	92 236 \$	1 020 \$	84 841 \$	989 \$	347 167 \$	1 132 \$	333 735 \$	1 088 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(16 812)	(186)	(12 391)	(144)	(57 287)	(187)	(54 405)	(177)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	75 424 \$	834 \$	72 450 \$	845 \$	289 880 \$	945 \$	279 330 \$	911 \$

LaRonde (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	802		663		2 849		2 658	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	67 954 \$	85 \$	66 789 \$	101 \$	319 495 \$	112 \$	299 644 \$	113 \$
Coûts de production (\$ CA)	94 608 C\$	118 C\$	90 609 C\$	137 C\$	436 230 C\$	153 C\$	403 618 C\$	152 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	26 811	33	17 414	26	15 934	5	15 784	6
Autres ajustements (\$ CA) <sup>(v)</sup>	(4 131)	(5)	(3 795)	(6)	(12 150)	(4)	(12 990)	(5)
Coûts des sites miniers (\$ CA)	117 288 C\$	146 C\$	104 228 C\$	157 C\$	440 014 C\$	154 C\$	406 412 C\$	153 C\$

Canadian Malartic (par once) <sup>(i)</sup>	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)	146 485		168 272		655 654		603 955	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	132 144 \$	902 \$	138 878 \$	825 \$	532 037 \$	811 \$	465 814 \$	771 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	(9 044)	(62)	(2 794)	(17)	(1 968)	(3)	4 738	8
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 101	14	—	—	4 138	6	—	—
Allocation du prix d'achat aux stocks <sup>(iv)</sup>	5 771	39	—	—	5 771	9	(26 447)	(44)
Redevances en nature et autres ajustements <sup>(v)</sup>	19 938	137	19 518	117	78 230	120	60 149	100
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	150 910 \$	1 030 \$	155 602 \$	925 \$	618 208 \$	943 \$	504 254 \$	835 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(2 441)	(16)	(1 974)	(12)	(8 386)	(13)	(6 732)	(11)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	148 469 \$	1 014 \$	153 628 \$	913 \$	609 822 \$	930 \$	497 522 \$	824 \$

Canadian Malartic (par tonne) <sup>(i)</sup>	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	5 100		5 278		20 317		17 333	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	132 144 \$	26 \$	138 878 \$	26 \$	532 037 \$	26 \$	465 814 \$	27 \$
Coûts de production (\$ CA)	183 826 C\$	36 C\$	187 945 C\$	36 C\$	726 836 C\$	36 C\$	627 946 C\$	36 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	(11 855)	(2)	(3 901)	(1)	(2 025)	—	6 919	—
Allocation du prix d'achat aux stocks (\$ CA) <sup>(iv)</sup>	8 073	2	—	—	8 073	—	(34 555)	(2)
Redevances en nature et autres ajustements (\$ CA) <sup>(v)</sup>	27 919	5	26 457	5	106	163	79 962	5
Coûts des sites miniers (\$ CA)	207 963 C\$	41 C\$	210 501 C\$	40 C\$	839 047 C\$	41 C\$	680 272 C\$	39 C\$

Goldex (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	2024		2023		2024		2023	
Production aurifère (onces)	32 341		33 364		130 813		140 983	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	29 446 \$	910 \$	27 222 \$	816 \$	129 977 \$	994 \$	112 022 \$	795 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	2 920	90	1 666	50	2 438	18	1 650	11
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	447	14	525	16	816	6	1 944	14
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	1 050	33	187	5	3 009	23	336	2
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	33 863 \$	1 047 \$	29 600 \$	887 \$	136 240 \$	1 041 \$	115 952 \$	822 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(6 093)	(188)	(340)	(10)	(15 452)	(118)	(378)	(2)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	27 770 \$	859 \$	29 260 \$	877 \$	120 788 \$	923 \$	115 574 \$	820 \$

Goldex (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	2024		2023		2024		2023	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	812		672		3 076		2 887	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	29 446 \$	36 \$	27 222 \$	40 \$	129 977 \$	42 \$	112 022 \$	39 \$
Coûts de production (\$ CA)	41 201 C\$	51 C\$	37 043 C\$	55 C\$	177 816 C\$	58 C\$	151 185 C\$	52 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	4 282	5	2 224	3	3 702	1	2 189	1
Coûts des sites miniers (\$ CA)	45 483 C\$	56 C\$	39 267 C\$	58 C\$	181 518 C\$	59 C\$	153 374 C\$	53 C\$

Detour Lake (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	179 061		193 475		671 950		677 446	
Coûts de production	117 713 \$	657 \$	120 284 \$	622 \$	497 079 \$	740 \$	453 498 \$	669 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	5 947	33	4 695	24	(1 348)	(2)	8 232	12
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 320	13	302	2	4 714	7	4 867	8
Redevances en nature et autres ajustements <sup>(v)</sup>	10 195	58	9 101	47	37 788	56	33 149	49
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	136 175 \$	761 \$	134 382 \$	695 \$	538 233 \$	801 \$	499 746 \$	738 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 046)	(6)	(598)	(4)	(3 049)	(5)	(2 073)	(3)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	135 129 \$	755 \$	133 784 \$	691 \$	535 184 \$	796 \$	497 673 \$	735 \$

Detour Lake (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	7 086		6 608		27 462		25 435	
Coûts de production	117 713 \$	17 \$	120 284 \$	18 \$	497 079 \$	18 \$	453 498 \$	18 \$
Coûts de production (\$ CA)	163 506 C\$	23 C\$	163 230 C\$	25 C\$	678 877 C\$	25 C\$	611 244 C\$	24 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	9 164	1	6 291	1	(458)	—	11 038	—
Redevances en nature et autres ajustements (\$ CA) <sup>(v)</sup>	13 587	2	10 838	1	44 125	1	39 323	2
	186				722			
Coûts des sites miniers (\$ CA)	257 C\$	26 C\$	180 359 C\$	27 C\$	544 C\$	26 C\$	661 605 C\$	26 C\$

Macassa (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	76 336		60 584		279 384		228 535	
Coûts de production	54 608 \$	715 \$	42 678 \$	704 \$	201 371 \$	721 \$	155 046 \$	678 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	(4 645)	(61)	985	16	(3 607)	(13)	1 382	6
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	920	12	844	14	1 679	6	3 127	14
Redevances en nature et autres ajustements <sup>(v)</sup>	3 488	46	1 908	32	10 564	38	8 041	35
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	54 371 \$	712 \$	46 415 \$	766 \$	210 007 \$	752 \$	167 596 \$	733 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(358)	(4)	(166)	(3)	(1 020)	(4)	(649)	(2)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	54 013 \$	708 \$	46 249 \$	763 \$	208 987 \$	748 \$	166 947 \$	731 \$

Macassa (par tonne)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	154		131		574		442	
Coûts de production	54 608 \$	355 \$	42 678 \$	327 \$	201 371 \$	351 \$	155 046 \$	351 \$
Coûts de production (\$ CA)	76 615 C\$	498 C\$	58 184 C\$	445 C\$	276 532 C\$	482 C\$	209 928 C\$	475 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	(6 073)	(39)	1 078	9	(4 605)	(8)	1 836	4
Redevances en nature et autres ajustements (\$ CA) <sup>(v)</sup>	4 595	30	2 472	19	13 896	24	10 517	24
Coûts des sites miniers (\$ CA)	75 137 C\$	489 C\$	61 734 C\$	473 C\$	285 823 C\$	498 C\$	222 281 C\$	503 C\$

Meliadine (par once)	Trimestre clos le 31 décembre				Exercice clos le 31 décembre			
	2024		2023		2024		2023	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Production aurifère (onces)	94 648		96 285		378 886		364 141	
Coûts de production	95 817 \$	1 012 \$	94 429 \$	981 \$	350 280 \$	924 \$	343 650 \$	944 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	822	9	(620)	(6)	3 279	9	11 898	33
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	1 553	16	1 746	17	3 165	8	1 682	4
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	150	2	82	1	250	1	128	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	98 342 \$	1 039 \$	95 637 \$	993 \$	356 974 \$	942 \$	357 358 \$	981 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(210)	(2)	(153)	(1)	(860)	(2)	(630)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	98 132 \$	1 037 \$	95 484 \$	992 \$	356 114 \$	940 \$	356 728 \$	980 \$

<b>Meliadine (par tonne)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	516		511		1 966		1 918	
	(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)	
Coûts de production	95 817 \$	186 \$	94 429 \$	185 \$	350 280 \$	178 \$	343 650 \$	179 \$
Coûts de production (\$ CA)	133 149 C\$	257 C\$	128 156 C\$	251 C\$	478 335 C\$	243 C\$	462 052 C\$	241 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	2 854	6	(863)	(2)	6 578	4	16 188	8
Coûts des sites miniers (\$ CA)	136 003 C\$	263 C\$	127 293 C\$	249 C\$	484 913 C\$	247 C\$	478 240 C\$	249 C\$

<b>Meadowbank (par once)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Production aurifère (onces)	117 024		109 226		504 719		431 666	
	(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)	
Coûts de production	110 583 \$	945 \$	142 597 \$	1 306 \$	463 464 \$	918 \$	524 008 \$	1 214 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	4 052	35	(14 484)	(133)	9 464	19	(12 021)	(28)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	2 122	18	2 297	21	4 624	9	(1 205)	(3)
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	5	—	(69)	(1)	(41)	—	(19)	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	116 762 \$	998 \$	130 341 \$	1 193 \$	477 511 \$	946 \$	510 763 \$	1 183 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(1 186)	(10)	(837)	(7)	(4 138)	(8)	(2 958)	(7)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	115 576 \$	988 \$	129 504 \$	1 186 \$	473 373 \$	938 \$	507 805 \$	1 176 \$

<b>Meadowbank (par tonne)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	999		938		4 143		3 843	
	(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)	
Coûts de production	110 583 \$	111 \$	142 597 \$	\$52	463 464 \$	112 \$	524 008 \$	136 \$
Coûts de production (\$ CA)	154 295 C\$	154 C\$	192 897 C\$	206 C\$	632 661 C\$	153 C\$	702 879 C\$	183 C\$
Ajustements des stocks (\$ CA) <sup>(iii)</sup>	6 764	7	(19 533)	(21)	14 234	3	(15 934)	(4)
Coûts des sites miniers (\$ CA)	161 059 C\$	161 C\$	173 364 C\$	185 C\$	646 895 C\$	156 C\$	686 945 C\$	179 C\$

<b>Fosterville (par once)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Production aurifère (onces)	37 139		49 533		225 203		277 694	
	(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)		(en milliers) (\$ par once)	
Coûts de production	32 221 \$	868 \$	31 329 \$	632 \$	147 045 \$	653 \$	131 298 \$	473 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	266	7	3 137	64	(1 011)	(4)	1 345	5
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	216	6	1 319	27	222	1	3 097	11
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	18	—	6	—	70	—	52	—
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	32 721 \$	881 \$	35 791 \$	723 \$	146 326 \$	650 \$	135 792 \$	489 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(103)	(3)	—	—	(565)	(3)	(397)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	32 618 \$	878 \$	35 791 \$	723 \$	145 761 \$	647 \$	135 395 \$	488 \$

<b>Fosterville (par tonne)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	158		183		809		651	
	(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)		(en milliers) (\$ par tonne)	
Coûts de production	32 221 \$	204 \$	31 329 \$	171 \$	147 045 \$	182 \$	131 298 \$	202 \$
Coûts de production (\$ AU)	50 159 A\$	319 A\$	47 265 A\$	259 A\$	224 121 A\$	277 A\$	197 921 A\$	304 A\$
Ajustements des stocks (\$ AU) <sup>(iii)</sup>	788	6	384	2	(1 253)	(1)	(2 155)	(3)
Coûts des sites miniers (\$ AU)	50 947 A\$	325 A\$	47 649 A\$	261 A\$	222 868 A\$	276 A\$	195 766 A\$	301 A\$

<b>Kittila (par once)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Production aurifère (onces)	51 893		61 172		218 860		234 402	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	50 799 \$	979 \$	50 657 \$	828 \$	227 334 \$	1 039 \$	205 857 \$	878 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	2 382	46	2 653	43	(1 172)	(6)	2 958	13
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	289	5	(653)	(11)	151	1	(2 999)	(13)
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	(51)	(1)	(45)	—	(212)	(1)	(1 338)	(6)
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	53 419 \$	1 029 \$	52 612 \$	860 \$	226 101 \$	1 033 \$	204 478 \$	872 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(194)	(3)	(145)	(2)	(483)	(2)	(358)	(1)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	53 225 \$	1 026 \$	52 467 \$	858 \$	225 618 \$	1 031 \$	204 120 \$	871 \$

<b>Kittila (par tonne)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	476		514		2 026		1 954	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	50 799 \$	107 \$	50 657 \$	99 \$	227 334 \$	112 \$	205 857 \$	105 \$
Coûts de production (€)	47 910 €	100 €	46 950 €	91 €	210 285 €	103 €	191 023 €	98 €
Ajustements des stocks (€) <sup>(ii)</sup>	2 721	6	2 240	5	(633)	—	2 112	1
Coûts des sites miniers (€)	50 631 €	106 €	49 190 €	96 €	209 652 €	103 €	193 135 €	99 €

<b>Pinos Altos (par once)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Production aurifère (onces)	18 583		25 963		88 433		97 642	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	45 251 \$	2 435 \$	38 158 \$	1 470 \$	168 231 \$	1 902 \$	145 936 \$	1 495 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	(1 557)	(84)	1 241	48	678	8	2 979	31
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	68	4	(754)	(29)	68	1	(2 819)	(29)
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	307	16	346	13	1 287	14	1 248	12
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	44 069 \$	2 371 \$	38 991 \$	1 502 \$	170 264 \$	1 925 \$	147 344 \$	1 509 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(8 368)	(450)	(7 585)	(292)	(34 924)	(395)	(27 339)	(280)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	35 701 \$	1 921 \$	31 406 \$	1 210 \$	135 340 \$	1 530 \$	120 005 \$	1 229 \$

<b>Pinos Altos (par tonne)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	381		441		1 707		1 656	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	45 251 \$	\$119 \$	38 158 \$	87 \$	168 231 \$	99 \$	145 936 \$	88 \$
Ajustements des stocks <sup>(iii)</sup>	(1 489)	(4)	487	1	746	—	160	—
Coût des sites miniers	43 762 \$	115 \$	38 645 \$	88 \$	168 977 \$	99 \$	146 096 \$	88 \$

<b>La India (par once)</b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Production aurifère (onces)	3 390		19 481		24 580		75 904	
	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)	(en milliers)	(\$ par once)
Coûts de production	10 322 \$	3 045 \$	24 434 \$	1 254 \$	49 767 \$	2 025 \$	96 490 \$	1 271 \$
Ajustements des stocks <sup>(ii)</sup>	(4 102)	(1 210)	(1 782)	(91)	(1 322)	(54)	(1 335)	(18)
Autres ajustements <sup>(v)</sup>	46	13	182	9	401	16	584	8
Total des coûts au comptant (en fonction des co-produits)	6 266 \$	1 848 \$	22 834 \$	1 172 \$	48 846 \$	1 987 \$	95 739 \$	1 261 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(47)	(13)	(449)	(23)	(1 038)	(42)	(1 566)	(20)
Total des coûts au comptant (en fonction des sous-produits)	6 219 \$	1 835 \$	22 385 \$	1 149 \$	47 808 \$	1 945 \$	94 173 \$	1 241 \$

<b>La India (par tonne)<sup>(vi)</sup></b>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>				<b>Exercice clos le 31 décembre</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>		<b>2024</b>		<b>2023</b>	
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	—		500		—		3 010	
	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)	(en milliers)	(\$ par tonne)
Coûts de production	10 322 \$	— \$	24 434 \$	49 \$	49 767 \$	— \$	96 490 \$	32 \$
Ajustements des stocks <sup>(iii)</sup>	(10 322)	—	(1 782)	(4)	(49 767)	—	(1 335)	—
Coût des sites miniers	— \$	— \$	22 652 \$	45 \$	— \$	— \$	95 155 \$	32 \$

**Rapprochement des coûts de production et du total des coûts au comptant par once par mine et rapprochement des coûts de production et des coûts des sites miniers par tonne par mine**  
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

## Remarques :

- (i) Les données présentées dans le présent tableau tiennent compte de la participation de 50 % de la société dans la mine Canadian Malartic jusqu'au 30 mars 2023 inclusivement, et de la participation à 100 %, après la conclusion de la transaction Yamana.
- (ii) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts au comptant par once est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation.
- (v) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock.
- (iv) Le 31 mars 2023, la société a conclu la transaction Yamana et cet ajustement reflète la juste valeur attribuée aux stocks à Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition.
- (v) Les autres ajustements comprennent les coûts associés à une redevance en nature de 5 % versée à l'égard de Canadian Malartic, une redevance en nature de 2 % versée à l'égard de Detour Lake, une redevance en nature de 1,5 % versée à l'égard de Macassa et des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation associés aux coûts de production.
- (vi) Les calculs du coût par tonne de la mine India pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2024 excluent environ 10,3 M\$ et 49,8 M\$ de coûts de production engagés respectivement au cours de ces périodes après la cessation des activités à La India au cours du quatrième trimestre de 2023.

## Coûts de maintien tout compris par once

Les coûts de maintien tout compris par once sont calculés en fonction des sous-produits en faisant la somme du total des coûts au comptant en fonction des sous-produits, des dépenses d'investissements de maintien (incluant les dépenses d'exploration incorporées), des frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions), des paiements en vertu de contrats de location liés au maintien des actifs et des frais de restauration des lieux, puis en la divisant par le nombre d'onces d'or produites. Ces coûts supplémentaires reflètent les charges supplémentaires qui doivent être faites pour maintenir les niveaux de production actuels. Les coûts de maintien tout compris par once en fonction des co-produits sont calculés de la même façon que les coûts de maintien tout compris par once en fonction des sous-produits, mais en utilisant le total des coûts au comptant en fonction des co-produits, ce qui signifie qu'aucun rajustement n'est effectué pour tenir compte des produits tirés des sous-produits de métaux. Les investisseurs doivent prendre note que les coûts de maintien tout compris par once ne reflètent pas toutes les dépenses en espèces, car ils ne comprennent pas les paiements d'impôt sur le bénéficiaire, les frais d'intérêt ou les paiements de dividendes et n'incluent pas les dépenses hors trésorerie, comme les charges d'amortissement. Sauf indication contraire, les coûts de maintien tout compris par once sont déclarés en fonction des sous-produits (voir « Total des coûts au comptant par once » pour une discussion sur l'utilisation par la société des présentations en fonction des sous-produits).

La direction croit que les coûts de maintien tout compris par once sont une mesure utile aux investisseurs, car elle représente les charges de maintien totales de la production et de la vente d'une once d'or tout en maintenant les activités courantes et, par conséquent, fournit des renseignements utiles sur le rendement de l'exploitation. La direction est consciente, et les investisseurs doivent en prendre note, que ces mesures de la performance par once 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 cette mesure en combinaison avec les coûts des sites miniers par tonne et d'autres données préparées selon les IFRS, et les investisseurs doivent en tenir compte, car elle n'est pas nécessairement indicative des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les IFRS.

La société suit les directives sur le calcul des coûts de maintien tout compris par once publiées par le World Gold Council (« WGC ») en 2018. Le WGC est un organisme sans but lucratif non réglementaire du secteur aurifère qui a travaillé en étroite collaboration avec ses entreprises membres pour élaborer des lignes directrices concernant les mesures pertinentes non conformes aux PCGR. Nonobstant l'adoption par la société des recommandations du WGC, les coûts de maintien tout compris par once par la société ne peuvent être comparés aux données présentées par d'autres sociétés d'exploitation minière.

Les tableaux suivants établissent un rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris par once pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, présentés en fonction des sous-produits (en déduisant les produits tirés des sous-produits de métaux des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés des sous-produits de métaux).

<i>(en dollars américains par once, sauf indication contraire)</i>	<u>Trimestre clos le 31 décembre</u>		<u>Exercice clos le 31 décembre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Coûts de production selon les états consolidés des résultats	<u>746 858 \$</u>	<u>777 455 \$</u>	<u>3 086 080 \$</u>	<u>2 933 263 \$</u>

(en milliers de dollars américains)				
Production aurifère (onces)	847 401	903 208	3 485 336	3 439 654
Coûts de production par once	881 \$	861 \$	885 \$	853 \$
Ajustements :				
Ajustements des stocks <sup>(i)</sup>	19	8	5	9
Allocation du prix d'achat aux stocks <sup>(ii)</sup>	7	—	2	(8)
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	13	7	6	3
Autre <sup>(iii)</sup>	46	40	42	36
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	966 \$	916 \$	940 \$	893 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	(43)	(28)	(37)	(28)
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	923 \$	888 \$	903 \$	865 \$
Ajustements :				
Dépenses en immobilisations de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	302	239	258	235
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	73	82	60	61
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien <sup>(iv)</sup>	18	18	18	18
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des sous-produits)	1 316 \$	1 227 \$	1 239 \$	1 179 \$
Produits tirés des sous-produits des métaux	43	28	37	28
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des co-produits)	1 359 \$	1 255 \$	1 276 \$	1 207 \$

**Remarques :**

(i) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts au comptant par once est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation.

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

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

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

**Résultat net ajusté et résultat net ajusté par action**

Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action sont calculés en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états consolidés 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 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 pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises et des paiements rétroactifs et des ajustements de l'impôt sur le résultat et sur l'exploitation minière. Le résultat net ajusté par action est calculé en divisant le résultat net ajusté par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation à la fin de la période, de base et après dilution.

La société croit que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles pour les investisseurs, car elles permettent d'évaluer les résultats de l'exploitation poursuivie et de faire des comparaisons entre les périodes. Le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action visent à fournir aux investisseurs des renseignements sur les capacités de production continue de revenu de la société de ses principales activités minières, à l'exclusion des ajustements susmentionnés, qui de l'avis de la société ne reflètent pas le rendement opérationnel. La direction utilise cette mesure pour aider les investisseurs à comprendre et à surveiller son rendement opérationnel en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux normes IFRS et est d'avis que cette mesure leur est très utile.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états des résultats consolidés avec le résultat net ajusté pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
		Données retraitées <sup>(i)</sup>		
<b>Résultat net pour la période - de base</b>	<b>509 255 \$</b>	<b>(374 057) \$</b>	<b>1 895 581 \$</b>	<b>1 941 307 \$</b>
Effet dilutif du règlement en espèces du RILT	—	—	—	(4 736)
<b>Résultat net pour la période - dilué</b>	<b>\$509 255 \$</b>	<b>(373 962) \$</b>	<b>1 895 581 \$</b>	<b>1 936 571 \$</b>
Perte (profit) de change	10 131	1 930	9 383	(328)
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	107 429	(69 470)	155 819	(68 432)
Perte de valeur	—	787 000	—	787 000
Coûts de transaction liés aux acquisitions	—	—	—	21 503
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	—	(1 543 414)
Mesures environnementales correctives	3 518	2 799	14 719	2 712
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	11 883	17 667	37 669	26 759
Allocation du prix d'achat aux stocks <sup>(ii)</sup>	(5 771)	—	(5 771)	26 477
Autre <sup>(iii)</sup>	6 340	—	19 555	3 262
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière <sup>(iv)</sup>	(10 329)	(76 617)	(9 183)	(100 910)
<b>Résultat net ajusté pour la période - de base</b>	<b>632 456 \$</b>	<b>289 252 \$</b>	<b>2 117 772 \$</b>	<b>1 095 936 \$</b>
<b>Résultat net ajusté pour la période - dilué</b>	<b>632 456 \$</b>	<b>289 347 \$</b>	<b>2 117 772 \$</b>	<b>1 091 200 \$</b>

**Remarques :**

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

<sup>(ii)</sup> Dans le cadre de l'allocation du prix d'achat dans un regroupement d'entreprises, la société est tenue de déterminer la juste valeur des actifs nets acquis. Ces ajustements de la juste valeur hors trésorerie qui ont eu une incidence sur le coût des stocks vendus pendant la période et qui ne sont pas représentatifs des activités courantes ont été supprimés du résultat net dans le calcul du bénéfice net ajusté.

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

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

**BAIIA et BAIIA ajusté**

Le BAIIA est calculé en ajustant le résultat 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 des résultats.

Le BAIIA ajusté élimine les effets de certains éléments qui, de l'avis de la société, ne reflètent pas le rendement sous-jacent de la société pour la période visée. Le BAIIA ajusté est calculé en ajustant le calcul du BAIIA pour tenir compte d'éléments comme les profits ou pertes de change, les profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, les coûts de séparation et de transaction liés aux acquisitions, les gains de réévaluation, les mesures environnementales correctives, les profits ou pertes sur la cession d'actifs, la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks et les pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises et les paiements rétroactifs.

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

Les tableaux suivants présentent un rapprochement du résultat net selon les états consolidés du résultat avec le BAIIA et le BAIIA ajusté pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Trimestre clos le 31 décembre      Exercice clos le 31 décembre

(en milliers de dollars américains)

	2024	2023	2024	2023
		Données retraitées <sup>(i)</sup>		
<b>Résultat net de la période</b>	509 255 \$	(374 057) \$	1 895 581 \$	1 941 307 \$
Charges financières	27 473	35 098	126 738	130 087
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	388 217	380 407	1 514 076	1 491 771
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	273 256	61 124	925 974	417 762
<b>BAIIA</b>	<b>1 198 201</b>	<b>102 572</b>	<b>4 462 369</b>	<b>3 980 927</b>
Perte (profit) de change	10 131	1 930	9 383	(328)
Pertes (profits) réalisées et latentes sur les instruments financiers dérivés	107 429	(69 470)	155 819	(68 432)
Perte de valeur	—	787 000	—	787 000
Coûts de transaction liés aux acquisitions	—	—	—	21 503
Gain de réévaluation sur la transaction Yamana	—	—	—	(1 543 414)
Mesures environnementales correctives	3 518	2 799	14 719	2 712
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	11 883	17 667	37 669	26 759
Allocation du prix d'achat aux stocks <sup>(ii)</sup>	(5 771)	—	(5 771)	26 477
Autre <sup>(iii)</sup>	6 340	—	19 555	3 262
<b>BAIIA ajusté</b>	<b>1 331 731 \$</b>	<b>842 498 \$</b>	<b>4 693 743 \$</b>	<b>3 236 466 \$</b>

Remarques :

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

(ii) Dans le cadre de l'allocation du prix d'achat dans un regroupement d'entreprises, la société est tenue de déterminer la juste valeur des actifs nets acquis. Ces ajustements de la juste valeur hors trésorerie qui ont eu une incidence sur le coût des stocks vendus pendant la période et qui ne sont pas représentatifs des activités courantes ont été supprimés du résultat net dans le calcul du BAIIA ajusté.

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

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

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

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

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

Les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement sont calculés en excluant des éléments comme l'effet des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement des flux de trésorerie disponibles, ce qui comprend l'impôt sur le résultat, les stocks, les autres actifs courants, les dettes fournisseurs et les charges à payer et la charge d'intérêt.

La société croit que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer sa capacité à rembourser ses créanciers et à remettre de l'argent aux actionnaires sans avoir recours

à des sources de financement externes. Les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement fournissent également aux investisseurs des informations sur la situation financière de la société et sa capacité à générer des liquidités pour financer ses besoins opérationnels et en capitaux, ainsi que pour verser des fonds aux actionnaires. La direction utilise ces mesures en conjonction avec d'autres données préparées conformément aux IFRS et estime qu'elles sont utiles aux investisseurs pour qu'ils puissent comprendre et surveiller la capacité de générer des flux de trésorerie de la société.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des flux de trésorerie d'exploitation selon les états consolidés des flux de trésorerie, avec les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

<i>(en milliers de dollars américains)</i>	<b>Trimestre clos le 31 décembre</b>		<b>Exercice clos le 31 décembre</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>	1 131 849 \$	727 861 \$	3 960 892 \$	2 601 562 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(562 163)	(425 742)	(1 817 949)	(1 654 129)
<b>Flux de trésorerie disponibles</b>	569 686	302 119	2 142 943	947 433
Variations de l'impôt sur le résultat	(116 595)	(21 870)	(259 327)	(103 850)
Variation des stocks	42 573	24 170	208 300	169 168
Variation des autres actifs à court terme	(17 403)	(6 016)	(1 166)	80 931
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	37 896	48 649	(36 726)	(2 778)
Variation des intérêts à payer	11 762	4 685	8 895	2 925
<b>Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement</b>	527 919 \$	351 737 \$	2 062 919 \$	1 093 829 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	562 163	425 742	1 817 949	1 654 129
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement</b>	<u>1 090 082 \$</u>	<u>777 479 \$</u>	<u>3 880 868 \$</u>	<u>2 747 958 \$</u>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action - de base</b>	<u>2,26 \$</u>	<u>1,47 \$</u>	<u>7,92 \$</u>	<u>5,32 \$</u>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)</b>	<u>2,17 \$</u>	<u>1,57 \$</u>	<u>7,76 \$</u>	<u>5,62 \$</u>
<b>Flux de trésorerie disponibles par action (de base)</b>	<u>1,14 \$</u>	<u>0,61 \$</u>	<u>4,29 \$</u>	<u>1,94 \$</u>
<b>Flux de trésorerie disponibles avant les variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement par action- de base</b>	<u>1,05 \$</u>	<u>0,71 \$</u>	<u>4,13 \$</u>	<u>2,24 \$</u>

### Marge opérationnelle

La marge d'exploitation est calculée en déduisant les coûts de production des revenus d'exploitation minière. Afin de rapprocher la marge d'exploitation et le résultat net tels qu'ils figurent dans les états financiers consolidés, la société ajoute les éléments suivants à la marge d'exploitation : impôts sur le revenu et impôt minier; autres charges (produits); coûts de surveillance et d'entretien; perte (profit) de change; coûts des mesures environnementales correctives, gains (pertes) sur les instruments financiers dérivés; coûts financiers; frais généraux et d'administration; amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines; dépenses d'exploration et d'expansion de la société; gain de réévaluation et pertes de valeur (reprises). La société croit que la marge d'exploitation est une mesure utile pour les investisseurs qui représente le rendement d'exploitation de chacune de ses mines associé à la production et à la vente continues d'or et de sous-produits de métaux sans l'affectation des frais généraux de la société, comme les frais d'exploration et d'expansion de la société, l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, les frais généraux et administratifs, les coûts de financement, les profits et pertes sur les instruments financiers dérivés, les coûts des mesures environnementales correctives, les profits et pertes de change, les autres charges ainsi que les impôts sur le résultat et les impôts miniers. La direction utilise cette mesure en interne pour planifier et prévoir les résultats d'exploitation futurs. La direction est d'avis que cette mesure est utile aux investisseurs, car elle fournit des renseignements supplémentaires sur les résultats d'exploitation sous-jacents de la société et doit

être évaluée conjointement avec d'autres données préparées conformément aux IFRS. Pour un rapprochement de la marge d'exploitation et des produits des activités minières présentés dans les états financiers de la société, veuillez consulter le « Sommaire des principaux indicateurs du rendement d'exploitation » ci-dessous.

### Dépenses 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 des flux de trésorerie.

Les dépenses en immobilisations sont classées dans les dépenses en immobilisations de maintien, dépenses d'exploration incorporées de maintien, dépenses en 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 en 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 d'investissement divisées en investissement de maintien et de mise en valeur pour chaque période de déclaration. La classification des dépenses en immobilisations entre maintien et mise en valeur n'a pas de définition normalisée conformément aux IFRS, et d'autres entreprises peuvent classer les dépenses d'une manière différente.

Les tableaux qui suivent présentent un rapprochement des dépenses en immobilisations de maintien, des dépenses d'exploration incorporées de maintien, des dépenses en 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 des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois et de douze mois closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

(en milliers de dollars américains)

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023 <sup>(i)</sup>	2024	2023 <sup>(i)</sup>
Dépenses en immobilisations de maintien	256 266 \$	210 678 \$	890 051 \$	793 818 \$
Dépenses d'exploration incorporées de maintien	3 578	4 079	18 702	13 789
Dépenses en immobilisations de mise en valeur	264 442	194 968	767 366	681 257
Dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur	51 559	26 936	164 841	112 004
<b>Total des dépenses en immobilisations</b>	<b>575 845 \$</b>	<b>436 661 \$</b>	<b>1 840 960 \$</b>	<b>1 600 868 \$</b>
Ajustements du fonds de roulement	(13 682)	(10 919)	(23 011)	53 261
<b>Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états consolidés des flux de trésorerie</b>	<b>562 163 \$</b>	<b>425 742 \$</b>	<b>1 817 949 \$</b>	<b>1 654 129 \$</b>

#### Remarque :

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

### Dettes nettes

La dette nette est calculée en rajustant le total de la tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an et de la dette à long terme échéant à plus d'un an, telles qu'elles sont inscrites dans le bilan consolidé, pour tenir compte des frais de financement reportés, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La direction estime que la mesure de la dette nette est utile pour aider les investisseurs à déterminer la situation de la dette globale et pour évaluer la capacité d'endettement future de la société.

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

(en milliers de dollars américains)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an selon les bilans consolidés	90 000 \$	100 000 \$
Tranche de la dette à long terme échéant à plus d'un an	1 052 956	1 743 086
Dette à long terme	1 142 956 \$	1 843 086 \$
Ajustement :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(926 431) \$	(338 648) \$
Dette nette	<u>216 525 \$</u>	<u>1 504 438 \$</u>

### 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, des coûts de maintien tout compris par once et des coûts des sites miniers par tonne. Ces estimations se fondent sur le total des coûts décaissés par once, les coûts de maintien tout compris par once et les coûts des sites miniers par tonne que la société prévoit engager pour extraire l'or dans ses mines et ses projets et, conformément aux rapprochements de ces coûts réels mentionnés ci-dessus, elles ne tiennent pas compte des frais de production attribuables à la charge de désactualisation et aux autres coûts liés à la mise hors service de biens, lesquels varieront au fur et à mesure que chaque projet sera mis en valeur et exploité. Il n'est par conséquent pas possible de rapprocher ces mesures financières prospectives non conformes aux PCGR des mesures les plus directement comparables selon les IFRS.

### **Énoncés prospectifs**

Les renseignements contenus dans le présent communiqué ont été rédigés en date du 13 février 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 », « planifier », « potentiel », « cibler », « prévoir », « suivre » et les verbes au futur et au conditionnel et d'autres expressions semblables servent à désigner les énoncés prospectifs. Ces énoncés comprennent les énoncés concernant les prévisions de la société, notamment la production de métaux, les teneurs estimées du minerai, les taux de récupération, les échéanciers des projets, les cibles ou les résultats de forage, les estimations concernant la durée de vie des mines, le total des coûts au comptant par once, les coûts de maintien tout compris par once, les coûts des sites miniers par tonne, les autres charges et flux de trésorerie; le potentiel de production d'or supplémentaire dans les mines de la société; les 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 possibilité d'augmenter la production à Fosterville à une moyenne d'environ 175 000 onces d'or par année; les énoncés concernant la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de Canadian Malartic, y compris la possibilité d'un deuxième puits à Odyssey et les plans aux projets Wasamac et Marban; les énoncés concernant d'autres projets d'expansion, les taux de récupération, le débit des concentrateurs, les efforts d'optimisation et les travaux d'exploration prévus, y compris les coûts et les autres estimations sur lesquels ces projections sont fondées; le moment et le montant des dépenses d'investissement, d'autres dépenses et d'autres besoins de trésorerie, ainsi que les attentes quant à un tel financement; les énoncés concernant les estimations des réserves minérales, des ressources minérales, de la production et des ventes de minéraux futures; la mise en valeur prévue de certains gisements de minerai, y compris les estimations des coûts d'exploration, de mise en valeur et de production et d'autres coûts d'investissement et les estimations du moment de cette exploration; la mise en valeur et la production ou les décisions concernant ces activités d'exploration, de mise en valeur et de production; l'inflation prévue des coûts et son incidence sur les coûts et les résultats de la société; les estimations des réserves minérales et des ressources minérales et l'incidence des résultats des forages et des études sur les réserves minérales et les ressources minérales futures; la capacité de la société d'obtenir les permis et les autorisations nécessaires relativement aux activités d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation minière, en cours ou projetées y compris à Meliadine, à Upper Beaver et à San Nicolás, et le moment prévu de ces activités; les travaux d'exploration futurs; l'échéancier prévu des événements concernant les sites miniers de la société; les plans et les stratégies de la société en ce qui a trait aux changements climatiques et à la réduction des émissions de gaz à effet de serre; la suffisance

des ressources en trésorerie de la société; les plans de la société en ce qui a trait à la couverture et à l'efficacité de ses stratégies de couverture; les activités futures concernant la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la société et les autres dettes; les montants de dividendes futurs, les dates de clôture des registres, les dates de paiement; les plans relatifs aux activités dans le cadre de l'OPRCNA; et les tendances prévues en ce qui concerne les activités d'exploitation, d'exploration et de financement de la société. Ces énoncés, qui reflètent le point de vue de la société à la date du présent communiqué, sont soumis à certains risques, incertitudes et hypothèses, et il convient de ne pas s'y fier outre mesure. Les énoncés prospectifs sont nécessairement fondés sur un certain nombre de facteurs et d'hypothèses qui, tout en étant considérés comme raisonnables par Agnico Eagle à la date à laquelle ils sont formulés, sont assujettis de façon inhérente à d'importants impondérables et incertitudes d'ordre commercial, économique et concurrentiel. Les facteurs et hypothèses importants utilisés dans la préparation des énoncés prospectifs contenus dans le présent document, qui peuvent s'avérer incorrects, comprennent, entre autres, les hypothèses susmentionnées et celles figurant dans le rapport de gestion et dans la notice annuelle de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada et qui sont inclus dans le rapport annuel de la société sur le formulaire 40-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (« formulaire 40-F ») déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC ») des États-Unis. La société suppose également qu'aucune perturbation importante de ses activités ne se produira; que la production, l'octroi de permis, la mise en valeur, l'expansion et l'accélération des activités de chacune des propriétés d'Agnico Eagle se dérouleront conformément aux attentes et aux plans actuels; que les prix des métaux pertinents, les taux de change et les prix des fournitures clés utilisées dans l'extraction et la construction (y compris la main-d'œuvre et l'électricité) seront conformes aux attentes d'Agnico Eagle; que l'imposition des tarifs douaniers n'aura pas une incidence importante sur le prix ou la disponibilité des intrants que la société utilise 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 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 d'investissement et les autres coûts futurs; les fluctuations des taux de change; les pressions inflationnistes; le financement des autres besoins en capitaux; le coût des programmes d'exploration et de mise en valeur; l'activité sismique aux exploitations de la société, y compris à LaRonde, à Goldex et à Fosterville; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes autochtones; les risques associés aux activités réalisées à l'étranger; 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'éclousions transmissibles, ainsi que des mesures prises par les gouvernements, la société ou d'autres pour tenter d'en atténuer la propagation. Pour obtenir plus de précisions sur ces risques et d'autres facteurs qui pourraient empêcher la société d'atteindre les objectifs énoncés dans les énoncés prospectifs du présent communiqué, veuillez vous reporter à la notice annuelle et au rapport de gestion de la société, documents déposés sur SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca) et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à [www.sec.gov](http://www.sec.gov), de même qu'aux autres rapports déposés par la société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

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

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

Les exigences et les politiques de divulgation de la SEC pour les propriétés minières s'harmonisent maintenant plus étroitement avec les pratiques et les normes réglementaires actuelles de l'industrie et du monde, y compris le Règlement 43-101. Toutefois, les émetteurs canadiens assujettis aux États-Unis qui font leur déclaration en vertu du régime d'information multinational entre le Canada et les États-Unis (RIM) peuvent continuer de le faire en vertu du Règlement 43-101 au lieu de suivre les exigences de divulgation de la SEC lorsqu'ils utilisent les formulaires de déclaration et de rapport annuel en vertu du RIM. Par conséquent, l'information concernant les réserves minérales et les ressources minérales contenue dans le présent communiqué pourrait ne pas être comparable à l'information similaire publiée par des sociétés des États-Unis.

Les investisseurs sont avertis que, bien que la SEC reconnaisse les « ressources minérales mesurées », les « ressources minérales indiquées » et les « ressources minérales présumées », les investisseurs ne doivent pas supposer qu'une partie ou l'ensemble d'un gisement minéral classé dans l'une ou l'autre de ces catégories sera converti en catégorie supérieure de ressources minérales ou en réserves minérales. Ces termes sont très incertains quant à l'existence de ces ressources et à leur faisabilité économique et légale. **Par conséquent, les investisseurs ne doivent donc pas supposer que toutes « ressources minérales mesurées », « ressources minérales indiquées » ou « ressources minérales présumées » dont la société fait état dans le présent communiqué sont ou seront exploitables sur le plan économique ou légal.** Selon la réglementation canadienne, sauf dans des circonstances limitées, les estimations des ressources minérales présumées ne peuvent servir de fondement aux études de faisabilité ou aux études préliminaires de faisabilité.

En outre, le terme « ressources minérales présumées » est associé à une grande incertitude quant à l'existence de ces ressources et à leur faisabilité économique et légale. On ne peut supposer qu'une partie ou l'ensemble d'une ressource minérale présumée passera à une catégorie supérieure.

Les données sur les réserves et les ressources minérales dont il est fait état dans le présent communiqué de presse sont des estimations, et rien ne peut garantir que les tonnages et les teneurs prévus seront obtenus ou que le niveau de récupération indiqué sera atteint. La société n'inclut pas les onces d'or-équivalent pour les métaux récupérés comme sous-produits contenus dans les réserves minérales à son calcul des onces contenues. Les réserves minérales ne sont pas constatées comme un sous-ensemble des ressources minérales.

## Données scientifiques et techniques

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

## Données détaillées sur les réserves minérales et les ressources minérales

### Réserves minérales au 31 décembre 2024

Exploitation/projet		Prouvées			Probables			Pouvées et probables			
Or	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Récupération en %**
Mine LaRonde <sup>1</sup>	Souterraine	2 398	4,84	373	8 334	6,38	1 709	10 731	6,03	2 081	94,6
LaRonde, zone 5 <sup>2</sup>	Souterraine	5 026	2,10	339	4 241	2,34	319	9 267	2,21	659	94,7
<b>LaRonde – Total</b>		<b>7,424</b>	<b>2,98</b>	<b>712</b>	<b>12 574</b>	<b>5,02</b>	<b>2 028</b>	<b>19 998</b>	<b>4,26</b>	<b>2 740</b>	
Mine Canadian Malartic <sup>3</sup>	À ciel ouvert	40 383	0,52	677	34 533	1,14	1 267	74 916	0,81	1 944	89,3
Gisement d'Odyssey <sup>4</sup>	Souterraine	36	2,41	3	4 318	2,27	315	4 354	2,27	317	95,0
East Gouldie <sup>5</sup>	Souterraine	—	—	—	48 278	3,37	5 236	48 278	3,37	5 236	94,4
<b>Canadian Malartic – Total</b>		<b>40,419</b>	<b>0,52</b>	<b>680</b>	<b>87 128</b>	<b>2,43</b>	<b>6 818</b>	<b>127 547</b>	<b>1,83</b>	<b>7 497</b>	
Goldex <sup>6</sup>	Souterraine	5 472	1,43	251	10 137	1,65	538	15 609	1,57	789	86,9
Akasaba Ouest <sup>7</sup>	À ciel ouvert	846	0,82	22	3 948	0,91	116	4 794	0,90	138	77,0
<b>Goldex – Total</b>		<b>6,318</b>	<b>1,34</b>	<b>273</b>	<b>14 085</b>	<b>1,44</b>	<b>654</b>	<b>20 403</b>	<b>1,41</b>	<b>927</b>	
<b>Wasamac</b>	Souterraine	—	—	—	14 757	2,90	1 377	14 757	2,90	1 377	89,7
<b>Québec – Total</b>		<b>54 161</b>	<b>0,96</b>	<b>1 665</b>	<b>128 545</b>	<b>2,63</b>	<b>10 876</b>	<b>182 706</b>	<b>2,13</b>	<b>12 541</b>	
Detour Lake (égale ou supérieure à 0,5 g/t)	À ciel ouvert	75 405	1,08	2 616	447 790	0,90	13 020	523 195	0,93	15 636	92,0
Detour Lake (sous 0,5 g/t)	À ciel ouvert	53 049	0,42	717	218 861	0,38	2 698	271 910	0,39	3 415	92,0
<b>Detour Lake – Total<sup>8</sup></b>		<b>128,454</b>	<b>0,81</b>	<b>3 333</b>	<b>666 651</b>	<b>0,73</b>	<b>15 718</b>	<b>795 105</b>	<b>0,75</b>	<b>19 051</b>	
Macassa <sup>9</sup>	Souterraine	325	13,24	138	5 096	10,32	1 691	5 421	10,50	1 829	97,1
Macassa près de la surface <sup>10</sup>	Souterraine	4	7,76	1	65	5,15	11	69	5,31	12	95,0
Gisement AK <sup>11</sup>	Souterraine	23	5,11	4	1 514	4,71	229	1 537	4,71	233	93,7
<b>Macassa – Total</b>		<b>352</b>	<b>12,65</b>	<b>143</b>	<b>6 675</b>	<b>9,00</b>	<b>1 931</b>	<b>7 027</b>	<b>9,18</b>	<b>2 074</b>	
Upper Beaver <sup>12</sup>	À ciel ouvert	—	—	—	3 235	1,82	189	3 235	1,82	189	95,5
Upper Beaver <sup>12</sup>	Souterraine	—	—	—	19 946	4,02	2 579	19 946	4,02	2 579	95,5
<b>Upper Beaver – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>23 181</b>	<b>3,71</b>	<b>2 768</b>	<b>23 181</b>	<b>3,71</b>	<b>2 768</b>	
<b>Hammond Reef<sup>13</sup></b>	À ciel ouvert	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>123 473</b>	<b>0,84</b>	<b>3 323</b>	<b>123 473</b>	<b>0,84</b>	<b>3 323</b>	<b>89,2</b>
<b>Ontario – Total</b>		<b>128 806</b>	<b>0,84</b>	<b>3 476</b>	<b>819 979</b>	<b>0,90</b>	<b>23 740</b>	<b>948 785</b>	<b>0,89</b>	<b>27 216</b>	
Amaruq	À ciel ouvert	3 310	1,81	193	8 657	3,33	928	11 967	2,91	1 121	90,7
Amaruq	Souterraine	45	4,86	7	2 858	5,23	481	2 903	5,23	488	90,7
<b>Meadowbank – Total<sup>14</sup></b>		<b>3,355</b>	<b>1,86</b>	<b>200</b>	<b>11 516</b>	<b>3,80</b>	<b>1 408</b>	<b>14 871</b>	<b>3,36</b>	<b>1 609</b>	
Meliadine	À ciel ouvert	324	3,47	36	5 241	4,10	690	5 565	4,06	726	96,0
Meliadine	Souterraine	1 666	6,93	371	12 557	5,62	2 268	14 223	5,77	2 639	96,0
<b>Meliadine – Total<sup>15</sup></b>		<b>1 990</b>	<b>6,37</b>	<b>407</b>	<b>17 798</b>	<b>5,17</b>	<b>2 958</b>	<b>19 788</b>	<b>5,29</b>	<b>3 365</b>	
<b>Hope Bay<sup>16</sup></b>	Souterraine	<b>93</b>	<b>6,77</b>	<b>20</b>	<b>16 120</b>	<b>6,52</b>	<b>3 378</b>	<b>16 212</b>	<b>6,52</b>	<b>3 398</b>	<b>87,5</b>
<b>Nunavut – Total</b>		<b>5 438</b>	<b>3,59</b>	<b>628</b>	<b>45 433</b>	<b>5,30</b>	<b>7 744</b>	<b>50 871</b>	<b>5,12</b>	<b>8 372</b>	

\* Fosse à ciel ouvert, souterraine

\*\* Représente le pourcentage de récupération métallurgique

Exploitation/projet		Prouvées		Probables			Pouvées et probables				
Or	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Récupération en %**
<b>Fosterville</b> <sup>17</sup>	Souterraine	888	5,77	165	8 666	5,33	1 486	9 553	5,37	1 650	92,0
<b>Australie – Total</b>		<b>888</b>	<b>5,77</b>	<b>165</b>	<b>8 666</b>	<b>5,33</b>	<b>1 486</b>	<b>9 553</b>	<b>5,37</b>	<b>1 650</b>	
<b>Kittila</b> <sup>18</sup>	Souterraine	616	4,33	86	24 782	4,16	3 314	25 398	4,16	3 400	86,4
<b>Europe – Total</b>		<b>616</b>	<b>4,33</b>	<b>86</b>	<b>24 782</b>	<b>4,16</b>	<b>3 314</b>	<b>25 398</b>	<b>4,16</b>	<b>3 400</b>	
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 884	1,04	63	1 884	1,04	63	94,4
Pinos Altos	Souterraine	1 484	2,09	100	3 589	2,35	271	5 072	2,27	370	94,1
<b>Pinos Altos – Total</b> <sup>19</sup>		<b>1 484</b>	<b>2,09</b>	<b>100</b>	<b>5 472</b>	<b>1,90</b>	<b>334</b>	<b>6 956</b>	<b>1,94</b>	<b>433</b>	
<b>San Nicolás (50 %)</b> <sup>20</sup>	À ciel ouvert	23 858	0,41	314	28 761	0,39	358	52 619	0,40	672	17,6
<b>Mexique – Total</b>		<b>25 341</b>	<b>0,51</b>	<b>414</b>	<b>34 234</b>	<b>0,63</b>	<b>691</b>	<b>59 575</b>	<b>0,58</b>	<b>1 105</b>	
<b>Total or</b>		<b>215 249</b>	<b>0,93</b>	<b>6 433</b>	<b>1 061 639</b>	<b>1,40</b>	<b>47 852</b>	<b>1 276 888</b>	<b>1,32</b>	<b>54 284</b>	
Argent	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Récupération en %**
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	2 398	13,29	1 024	8 334	21,67	5 805	10 731	19,79	6 830	77,4
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 884	32,53	1 970	1 884	32,53	1 970	44,5
Pinos Altos	Souterraine	1 484	48,13	2 296	3 589	36,72	4 236	5 072	40,05	6 532	48,1
<b>Pinos Altos – Total</b>		<b>1 484</b>	<b>48,13</b>	<b>2 296</b>	<b>5 472</b>	<b>35,28</b>	<b>6 206</b>	<b>6 956</b>	<b>38,02</b>	<b>8 502</b>	
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	23 858	23,93	18 356	28 761	20,91	19 333	52 619	22,28	37 689	38,6
<b>Total argent</b>		<b>27 739</b>	<b>24,31</b>	<b>21 677</b>	<b>42 567</b>	<b>22,90</b>	<b>31 344</b>	<b>70 307</b>	<b>23,46</b>	<b>53 021</b>	
Cuivre	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Récupération en %**
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	2 398	0,20	4 808	8 334	0,30	25 224	10 731	0,28	30 033	83,8
<b>Akasaba Ouest</b>	À ciel ouvert	846	0,49	4 144	3 948	0,50	19 851	4 794	0,50	23 995	77,4
Upper Beaver	À ciel ouvert	—	—	—	3 235	0,14	4 477	3 235	0,14	4 477	79,2
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	19 946	0,25	50 453	19 946	0,25	50 453	79,2
<b>Upper Beaver – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>23 181</b>	<b>0,24</b>	<b>54 930</b>	<b>23 181</b>	<b>0,24</b>	<b>54 930</b>	
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	23 858	1,26	299 809	28 761	1,01	291 721	52 619	1,12	591 530	78,2
<b>Total cuivre</b>		<b>27 102</b>	<b>1,14</b>	<b>308 761</b>	<b>64 224</b>	<b>0,61</b>	<b>391 727</b>	<b>91 326</b>	<b>0,77</b>	<b>700 488</b>	
Zinc	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Récupération en %**
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	2 398	0,49	11 803	8 334	1,12	93 022	10 731	0,98	104 825	66,9
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	23 858	1,61	383 313	28 761	1,37	394 115	52 619	1,48	777 428	80,9
<b>Total zinc</b>		<b>26 256</b>	<b>1,50</b>	<b>395 115</b>	<b>37 095</b>	<b>1,31</b>	<b>487 137</b>	<b>63 351</b>	<b>1,39</b>	<b>882 252</b>	

<sup>1</sup> Mine LaRonde : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon le type d'exploitation minière et la profondeur, d'au moins 87 \$ CA/t pour LP1 (zone 11-3) et d'au moins 210 \$ CA/t pour LaRonde.

<sup>2</sup> LaRonde – Zone 5 : La teneur de coupure d'or varie selon la taille et la profondeur de la chambre d'abattage, d'au moins 1,44 g/t.

<sup>3</sup> Canadian Malartic : La teneur de coupure d'or est de 0,35 g/t.

<sup>4</sup> Gisement d'Odyssey : La teneur de coupure d'or varie selon la zone et la profondeur de l'exploitation minière, d'au moins 1,51 g/t.

<sup>5</sup> East Goulde : La teneur de coupure d'or est d'au moins 1,62 g/t.

<sup>6</sup> Goldex : La teneur de coupure d'or varie selon le type et la profondeur de l'exploitation minière, d'au moins 0,90 g/t.

<sup>7</sup> Akasaba Ouest : La valeur de coupure du rendement net de fonderie est d'au moins 31,96 \$ CA/t.

<sup>8</sup> Detour Lake : La teneur de coupure d'or est de 0,30 g/t.

<sup>9</sup> Macassa : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 3,85 g/t pour la méthode d'exploitation par long trou et de 4,24 g/t pour la méthode d'exploitation par coupe et remblai.

<sup>10</sup> Gisement Macassa près de la surface : La teneur de coupure d'or est d'au moins 2,43 g/t.

<sup>11</sup> Gisement Amalgated Kirkland (AK) : La teneur de coupure d'or est d'au moins 2,43 g/t.

<sup>12</sup> Upper Beaver : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 118,17 \$ CA/t pour le minerai souterrain et d'au moins 43,49 \$ CA/t pour la fosse à ciel ouvert.

<sup>13</sup> Hammond Reef : La teneur de coupure d'or est de 0,41 g/t.

<sup>14</sup> Amaruq : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 0,98 g/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 3,05 g/t pour les réserves minérales souterraines (la teneur de coupure d'or pour les réserves minérales souterraines marginales issues de l'exploitation est de 1,17 g/t).

<sup>15</sup> Meliadine : La teneur de coupure d'or varie selon le type d'exploitation minière, d'au moins 1,60 g/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 4,20 g/t pour les réserves minérales souterraines (la teneur de coupure d'or pour les réserves minérales souterraines marginales issues de l'exploitation est de 1,60 g/t).

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

<sup>17</sup> Fosterville : La teneur de coupure d'or varie selon la zone et le type de l'exploitation minière, d'au moins 3,10 g/t.

<sup>18</sup> Kittila : La teneur de coupure d'or varie selon la distance de transport, d'au moins 2,63 g/t.

<sup>19</sup> Pinos Altos : La valeur de coupure du rendement net de fonderie varie selon la zone et le type d'exploitation minière, d'au moins 11,09 \$ CA/t pour les réserves minérales à ciel ouvert et de 63,43 \$ US/t pour les réserves minérales souterraines.

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

**Ressources minérales au 31 décembre 2024**

Exploitation/projet		Mesurées		Indiquées		Mesurées et indiquées			Présumées				
Or	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
Mine LaRonde	Souterraine	—	—	—	5 851	3,75	705	5 851	3,75	705	1 619	5,39	281
LaRonde – Zone 5	Souterraine	—	—	—	11 094	2,29	817	11 094	2,29	817	7 187	4,15	960
<b>LaRonde – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16 945</b>	<b>2,79</b>	<b>1 522</b>	<b>16 945</b>	<b>2,79</b>	<b>1 522</b>	<b>8 806</b>	<b>4,38</b>	<b>1 240</b>
Mine Canadian Malartic	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5 550	0,72	129
Gisement d'Odyssey	Souterraine	—	—	—	1 847	1,77	105	1 847	1,77	105	20 275	2,33	1,520
East Malartic	Souterraine	—	—	—	45 783	1,95	2 869	45 783	1,95	2 869	57 354	1,98	3,651
East Gouldie	Souterraine	—	—	—	5 243	1,52	257	5 243	1,52	257	61 155	2,32	4,557
<b>Odyssey – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>52 873</b>	<b>1,90</b>	<b>3 232</b>	<b>52 873</b>	<b>1,90</b>	<b>3 232</b>	<b>138 784</b>	<b>2,18</b>	<b>9 728</b>
<b>Canadian Malartic – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>52 873</b>	<b>1,90</b>	<b>3 232</b>	<b>52 873</b>	<b>1,90</b>	<b>3 232</b>	<b>144 334</b>	<b>2,12</b>	<b>9 857</b>
Goldex	Souterraine	12 360	1,86	739	18 137	1,48	865	30 496	1,64	1 604	16 946	1,62	885
Akasaba Ouest	À ciel ouvert	—	—	—	4 133	0,68	90	4 133	0,68	90	—	—	—
<b>Goldex – Total</b>		<b>12,360</b>	<b>1,86</b>	<b>739</b>	<b>22 270</b>	<b>1,33</b>	<b>955</b>	<b>34 630</b>	<b>1,52</b>	<b>1 694</b>	<b>16 946</b>	<b>1,62</b>	<b>885</b>
<b>Wasamac</b>	Souterraine	—	—	—	9 479	2,19	667	9 479	2,19	667	3 911	2,48	312
<b>Québec – Total</b>		<b>12,360</b>	<b>1,86</b>	<b>739</b>	<b>101 567</b>	<b>1,95</b>	<b>6 376</b>	<b>113 927</b>	<b>1,94</b>	<b>7 115</b>	<b>173 997</b>	<b>2,20</b>	<b>12 294</b>
Detour Lake	À ciel ouvert	33 923	1,10	1 201	630 463	0,60	12 188	664 386	0,63	13 389	65 093	1,40	2 926
Detour Lake	Souterraine	—	—	—	27 738	2,10	1 870	27 738	2,10	1 870	59 269	1,93	3 679
Detour Lake – zone 58N	Souterraine	—	—	—	2 868	5,80	534	2 868	5,80	534	973	4,35	136
<b>Detour Lake – Total</b>		<b>33,923</b>	<b>1,10</b>	<b>1 201</b>	<b>661 068</b>	<b>0,69</b>	<b>14 592</b>	<b>694 991</b>	<b>0,71</b>	<b>15 793</b>	<b>125 335</b>	<b>1,67</b>	<b>6 742</b>
Macassa	Souterraine	278	8,46	76	2 716	7,39	645	2 994	7,49	721	5 036	7,77	1 259
Macassa près de la surface	Souterraine	—	—	—	94	5,03	15	94	5,03	15	205	4,74	31
Gisement AK	Souterraine	—	—	—	333	4,81	52	333	4,81	52	283	3,52	32
<b>Macassa – Total</b>		<b>278</b>	<b>8,46</b>	<b>76</b>	<b>3 144</b>	<b>7,05</b>	<b>712</b>	<b>3 422</b>	<b>7,16</b>	<b>788</b>	<b>5 524</b>	<b>7,44</b>	<b>1 322</b>
<b>Aquarius</b>	À ciel ouvert	—	—	—	12 364	2,15	856	12 364	2,15	856	122	3,59	14
<b>Complexe Holt</b>	Souterraine	5 806	4,29	800	5 884	4,75	898	11 690	4,52	1 699	9 097	4,48	1 310
<b>Anoki-McBean</b>	Souterraine	—	—	—	3 919	2,77	349	3 919	2,77	349	867	3,84	107
Upper Beaver	À ciel ouvert	—	—	—	54	0,87	2	54	0,87	2	—	—	—
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	7 510	2,04	493	7 510	2,04	493	2 953	4,12	391
<b>Upper Beaver – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7 564</b>	<b>2,03</b>	<b>495</b>	<b>7 564</b>	<b>2,03</b>	<b>495</b>	<b>2 953</b>	<b>4,12</b>	<b>391</b>
Upper Canada	À ciel ouvert	—	—	—	2 006	1,62	104	2 006	1,62	104	1 020	1,44	47
Upper Canada	Souterraine	—	—	—	8 433	2,28	618	8 433	2,28	618	17 588	3,21	1 816
<b>Upper Canada – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10 439</b>	<b>2,15</b>	<b>722</b>	<b>10 439</b>	<b>2,15</b>	<b>722</b>	<b>18 608</b>	<b>3,11</b>	<b>1 863</b>
<b>Hammond Reef</b>	À ciel ouvert	47 063	0,54	819	86 304	0,53	1 478	133 367	0,54	2 298	—	—	—
<b>Ontario – Total</b>		<b>87 070</b>	<b>1,03</b>	<b>2 896</b>	<b>790 685</b>	<b>0,79</b>	<b>20 104</b>	<b>877 755</b>	<b>0,82</b>	<b>23 000</b>	<b>162 506</b>	<b>2,25</b>	<b>11 748</b>
Amaruq	À ciel ouvert	—	—	—	3 115	3,37	338	3 115	3,37	338	187	2,88	17
Amaruq	Souterraine	—	—	—	6 801	4,30	940	6 801	4,30	940	3 773	4,73	574
<b>Meadowbank – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>9 915</b>	<b>4,01</b>	<b>1 277</b>	<b>9 915</b>	<b>4,01</b>	<b>1 277</b>	<b>3 960</b>	<b>4,65</b>	<b>592</b>
Meliadine	À ciel ouvert	1	3,46	—	4 229	2,98	406	4 231	2,98	406	614	4,43	87
Meliadine	Souterraine	524	4,53	76	9 187	4,17	1 232	9 711	4,19	1 308	11 082	6,00	2 138
<b>Meliadine – Total</b>		<b>525</b>	<b>4,53</b>	<b>76</b>	<b>13 416</b>	<b>3,80</b>	<b>1 638</b>	<b>13 941</b>	<b>3,82</b>	<b>1 714</b>	<b>11 696</b>	<b>5,92</b>	<b>2 225</b>
<b>Hope Bay</b>	Souterraine	—	—	—	14 689	4,54	2 143	14 689	4,54	2 143	13 232	5,44	2 312
<b>Nunavut – Total</b>		<b>525</b>	<b>4,53</b>	<b>76</b>	<b>38 020</b>	<b>4,14</b>	<b>5 058</b>	<b>38 545</b>	<b>4,14</b>	<b>5 135</b>	<b>28 888</b>	<b>5,52</b>	<b>5 129</b>
Fosterville	À ciel ouvert	843	2,79	75	2 371	3,21	245	3 214	3,10	320	692	2,45	54
Fosterville	Souterraine	474	4,27	65	9 094	3,91	1 142	9 567	3,92	1 207	12 070	4,42	1 715
<b>Fosterville – Total</b>		<b>1 316</b>	<b>3,32</b>	<b>141</b>	<b>11 465</b>	<b>3,76</b>	<b>1 386</b>	<b>12 781</b>	<b>3,72</b>	<b>1 527</b>	<b>12 761</b>	<b>4,31</b>	<b>1 769</b>
Territoire du Nord	À ciel ouvert	269	3,65	32	16 416	1,42	749	16 685	1,46	781	13 536	1,75	762
Territoire du Nord	Souterraine	—	—	—	5 115	5,39	887	5 115	5,39	887	4 284	4,45	613
<b>Territoire du Nord – Total</b>		<b>269</b>	<b>3,65</b>	<b>32</b>	<b>21 531</b>	<b>2,36</b>	<b>1 636</b>	<b>21 800</b>	<b>2,38</b>	<b>1 668</b>	<b>17 820</b>	<b>2,40</b>	<b>1 376</b>
<b>Australie – Total</b>		<b>1 585</b>	<b>3,38</b>	<b>172</b>	<b>32 996</b>	<b>2,85</b>	<b>3 023</b>	<b>34 581</b>	<b>2,87</b>	<b>3 195</b>	<b>30 581</b>	<b>3,20</b>	<b>3 145</b>
Kittila	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373	3,89	47
Kittila	Souterraine	4 749	2,87	438	15 079	3,01	1 461	19 828	2,98	1 899	6 038	4,97	965
<b>Kittila – Total</b>		<b>4 749</b>	<b>2,87</b>	<b>438</b>	<b>15 079</b>	<b>3,01</b>	<b>1 461</b>	<b>19 828</b>	<b>2,98</b>	<b>1 899</b>	<b>6 411</b>	<b>4,91</b>	<b>1 011</b>
Barsele (55 %)	À ciel ouvert	—	—	—	3 178	1,08	111	3 178	1,08	111	2 260	1,25	91
Barsele (55 %)	Souterraine	—	—	—	1 158	1,77	66	1 158	1,77	66	13 552	2,10	914
<b>Barsele – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 335</b>	<b>1,27</b>	<b>176</b>	<b>4 335</b>	<b>1,27</b>	<b>176</b>	<b>15 811</b>	<b>1,98</b>	<b>1 005</b>
<b>Europe – Total</b>		<b>4 749</b>	<b>2,87</b>	<b>438</b>	<b>19 414</b>	<b>2,62</b>	<b>1 638</b>	<b>24 163</b>	<b>2,67</b>	<b>2 076</b>	<b>22 222</b>	<b>2,82</b>	<b>2 016</b>
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 248	0,79	32	1 248	0,79	32	106	0,60	2
Pinos Altos	Souterraine	—	—	—	9 798	2,25	709	9 798	2,25	709	972	1,79	56
<b>Pinos Altos – Total</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11 045</b>	<b>2,09</b>	<b>741</b>	<b>11 045</b>	<b>2,09</b>	<b>741</b>	<b>1 077</b>	<b>1,67</b>	<b>58</b>
<b>La India</b>	À ciel ouvert	4 478	0,52	74	880	0,53	15	5 358	0,52	89	—	—	—
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	261	0,08	1	3 037	0,20	19	3 297	0,19	20	2 468	0,13	10
<b>Tarachi</b>	À ciel ouvert	—	—	—	19 290	0,58	361	19 290	0,58	361	242	0,52	4
<b>Chipriona</b>	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,92	326	10 983	0,92	326	976	0,66	21

Exploitation/projet		Mesurées		Indiquées		Mesurées et indiquées			Présumées				
Or	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Or (en milliers d'onces)
<b>El Barqueño – Or</b>	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	1,16	331	8 834	1,16	331	9 628	1,13	351
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	—	—	—	19 267	0,91	563	19 267	0,91	563	9 819	1,36	429
Santa Gertrudis	Souterraine	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9 079	3,44	1 004
<b>Santa Gertrudis – Total</b>		—	—	—	<b>19 267</b>	<b>0,91</b>	<b>563</b>	<b>19 267</b>	<b>0,91</b>	<b>563</b>	<b>18 898</b>	<b>2,36</b>	<b>1 433</b>
<b>Mexique – Total</b>		<b>4 739</b>	<b>0,49</b>	<b>75</b>	<b>73 336</b>	<b>1,00</b>	<b>2 355</b>	<b>78 075</b>	<b>0,97</b>	<b>2 430</b>	<b>33 289</b>	<b>1,75</b>	<b>1 876</b>
<b>Total or</b>		<b>111 028</b>	<b>1,23</b>	<b>4 397</b>	<b>1 056 019</b>	<b>1,14</b>	<b>38 553</b>	<b>1 167 047</b>	<b>1,14</b>	<b>42 950</b>	<b>451 483</b>	<b>2,49</b>	<b>36 208</b>

Exploitation/projet		Mesurées		Indiquées		Mesurées et indiquées			Présumées				
Argent	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)	Tonnes (en milliers)	g/t	Argent (en milliers d'onces)
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	—	—	—	5 851	15,28	2 873	5 851	15,28	2 873	1 619	11,14	580
Pinos Altos	À ciel ouvert	—	—	—	1 248	19,20	770	1 248	19,20	770	106	12,38	42
Pinos Altos	Souterraine	—	—	—	9 798	50,88	16 028	9 798	50,88	16 028	972	41,51	1 297
<b>Pinos Altos – Total</b>		—	—	—	<b>11 045</b>	<b>47,30</b>	<b>16 798</b>	<b>11 045</b>	<b>47,30</b>	<b>16 798</b>	<b>1 077</b>	<b>38,65</b>	<b>1 339</b>
<b>La India</b>	À ciel ouvert	4 478	2,72	391	880	2,58	73	5 358	2,70	464	—	—	—
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	261	6,40	54	3 037	11,86	1 158	3 297	11,43	1 211	2 468	9,26	735
<b>Chipriona</b>	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	100,72	35 566	10 983	2	35 566	976	86,77	2 722
<b>El Barqueño – Argent</b>	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	124,06	17 523
<b>El Barqueño – Or</b>	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	4,73	1 343	8 834	4,73	1 343	9 628	16,86	5 218
Santa Gertrudis	À ciel ouvert	—	—	—	19 267	3,66	2 269	19 267	3,66	2 269	9 819	1,85	585
Santa Gertrudis	Souterraine	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9 079	23,31	6 803
<b>Santa Gertrudis – Total</b>		—	—	—	<b>19 267</b>	<b>3,66</b>	<b>2 269</b>	<b>19 267</b>	<b>3,66</b>	<b>2 269</b>	<b>18 898</b>	<b>12,16</b>	<b>7 389</b>
<b>Total argent</b>		<b>4 739</b>	<b>2,92</b>	<b>445</b>	<b>59 897</b>	<b>31,20</b>	<b>60 080</b>	<b>64 636</b>	<b>29,13</b>	<b>60 525</b>	<b>39 058</b>	<b>28,27</b>	<b>35 504</b>
Cuivre	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de cuivre
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	—	—	—	5 851	0,14	8 213	5 851	0,14	8 213	1 619	0,25	4 101
<b>Akasaba Ouest</b>	À ciel ouvert	—	—	—	4 133	0,41	17 126	4 133	0,41	17 126	—	—	—
Upper Beaver	À ciel ouvert	—	—	—	54	0,10	56	54	0,1	56	—	—	—
Upper Beaver	Souterraine	—	—	—	7 510	0,16	12 063	7 510	0,16	12 063	2 953	0,36	10 649
<b>Upper Beaver – Total</b>		—	—	—	<b>7 564</b>	<b>0,16</b>	<b>12 118</b>	<b>7 564</b>	<b>0,16</b>	<b>12 118</b>	<b>2 953</b>	<b>0,36</b>	<b>10 649</b>
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	261	1,35	3 526	3 037	1,17	35 489	3 297	1,18	39 015	2 468	0,94	23 144
<b>Chipriona</b>	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,16	17 291	10 983	0,16	17 291	976	0,12	1 174
<b>El Barqueño – Or</b>	À ciel ouvert	—	—	—	8 834	0,19	16 400	8 834	0,19	16 400	9 628	0,22	21 152
<b>El Barqueño – Argent</b>	À ciel ouvert	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 393	0,04	1 854
<b>Total cuivre</b>		<b>261</b>	<b>1,35</b>	<b>3 526</b>	<b>40 402</b>	<b>0,26</b>	<b>106 637</b>	<b>40 662</b>	<b>0,27</b>	<b>110 163</b>	<b>22 036</b>	<b>0,28</b>	<b>62 075</b>
Zinc	Méthode d'exploitation minière*	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc	Tonnes (en milliers)	%	En tonnes de zinc
<b>Mine LaRonde</b>	Souterraine	—	—	—	5 851	1,00	58 633	5 851	1	58 633	1 619	0,34	5 520
<b>San Nicolás (50 %)</b>	À ciel ouvert	261	0,39	1 012	3 037	0,71	21 618	3 297	0,69	22 630	2 468	0,62	15 355
<b>Chipriona</b>	À ciel ouvert	—	—	—	10 983	0,83	91 637	10 983	0,83	91 637	976	0,73	7 073
<b>Total zinc</b>		<b>261</b>	<b>0,39</b>	<b>1 012</b>	<b>19 870</b>	<b>0,87</b>	<b>171 888</b>	<b>20 131</b>	<b>0,86</b>	<b>172 900</b>	<b>5 062</b>	<b>0,55</b>	<b>27 949</b>

\* Fosse à ciel ouvert, souterraine

## Hypothèses utilisées pour les estimations des réserves et des ressources minérales du 31 décembre 2024 déclarées par la société

### Prix des métaux pour l'estimation des réserves minérales\*

Or (\$/oz)	Argent (\$/oz)	Cuivre (\$/livre)	Zinc (\$/livre)
1 450 \$	20,00 \$	3,75 \$	1,10 \$

\* Exceptions : 1 350 \$ US l'once d'or utilisée pour Hammond Reef et Hope Bay; 1 400 \$ US l'once d'or utilisée pour la mine à ciel ouvert de Detour Lake; 1 650 \$ US l'once d'or utilisée pour Wasamac et Amaruq; 1 800 \$ US l'once d'or et 24 \$ US l'once d'argent utilisée pour Pinos Altos; et 1 300 \$ US l'once d'or et 3,00 \$ US la livre de cuivre utilisée pour San Nicolás.

**Prix des métaux pour l'estimation des ressources minérales\***

Or (\$/oz)	Argent (\$/oz)	Cuivre (\$/livre)	Zinc (\$/livre)
1 750 \$	23,00 \$	4,00 \$	1,20 \$

\* Exceptions : 1 200 \$ US l'once d'or utilisée pour le complexe Holt; 1 300 \$ US l'once d'or utilisée pour la zone 58N de Detour Lake; 1 450 \$ US l'once d'or utilisée pour Canadian Malartic; 1 500 \$ US l'once d'or utilisée pour Northern Territory; 1 533 \$ US l'once d'or utilisée pour Barsele; 1 650 \$ US l'once d'or utilisée pour Detour Lake, La India et Chipriona; 1 667 \$ US l'once d'or utilisée pour Upper Canada et El Barqueño; 22,67 \$ US l'once d'argent utilisée pour El Barqueño; 1 688 \$ US l'once d'or utilisée pour Anoki-McBean, Hammond Reef et Tarachi; 1 688 \$ US l'once d'or et 25,00 \$ US l'once d'argent utilisée pour Santa Gertrudis; 1 300 \$ US l'once d'or, 20,00 \$ US l'once d'argent, 3,00 \$ US la livre de cuivre et 1,10 \$ US la livre de zinc utilisée pour San Nicolás; et 1 800 \$ US l'once d'or et 24,00 \$ US l'once d'argent utilisée pour Pinos Altos.

**Taux de change\***

\$ CA pour 1,00 \$ US	MXN pour 1,00 \$ US	\$ A pour 1,00 \$ US	€ pour 1,00 \$ US
1,34 \$ CA	18,00 MXN	1,45 \$ AU	0,91 €

\*Exceptions : taux de change de 1,25 \$ CA pour 1,00 \$ US utilisé pour Upper Canada, le complexe Holt et la zone 58N de Detour Lake; 1,30 \$ CA pour 1,00 \$ US utilisé pour la fosse à ciel ouvert de Detour Lake, la mine souterraine de Detour Lake, Hammond Reef et Hope Bay; 0,87 euro pour 1,00 \$ US utilisé pour Barsele; et 17,00 MXN pour 1,00 \$ US pour Tarachi.

Les hypothèses de prix des métaux ci-dessus sont inférieures à la moyenne historique triennale (du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2024) d'environ 2 053 \$ l'once d'or, 24,58 \$ l'once d'argent, 4,02 \$ la livre de cuivre et 1,34 \$ la livre de zinc.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Information supplémentaire**

Au 31 décembre 2024, les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minière importants de la société exigés en vertu des articles 3.2 et 3.3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement 43-101, y compris des renseignements sur la vérification des données, les hypothèses, les paramètres et les méthodes clés utilisés pour estimer les réserves minérales et les ressources minérales, ainsi que les risques qui pourraient avoir une incidence importante sur la mise en valeur des réserves minérales et des ressources minérales figurent dans la notice annuelle et le rapport de gestion de la société déposés sur SEDAR+, chacun d'entre eux faisant partie du formulaire 40-F de la société déposé auprès de la SEC sur EDGAR et dans les rapports techniques suivants déposés sur SEDAR+ concernant les propriétés minérales des matériaux de la société : 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 – INFORMATIONS FINANCIÈRES

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023 (Données retraitées) <sup>(i)</sup>	2024	2023 (Données retraitées) <sup>(i)</sup>
<b>Résultat net - principaux postes :</b>				
Produits tirés des activités minières :				
Québec				
Mine LaRonde	153 040	120 081	588 839	483 065
LZ5	54 083	31 341	181 475	130 711
Canadian Malartic <sup>(iii)</sup>	399 755	330 491	1 492 313	1 124 480
Goldex	84 042	62 999	321 346	272 801
Ontario				
Detour Lake	442 681	351 020	1 582 974	1 262 839
Macassa	215 365	115 682	670 568	431 827
Nunavut				
Meliadine	259 519	190 374	890 243	697 431
Meadowbank	305 085	241 697	1 178 132	858 209
Australie				
Fosterville	111 723	98 177	545 152	552 468
Europe				
Kittila	127 675	116 103	523 550	448 719
Mexique				
Pinos Altos	61 471	56 649	245 997	212 876
La India	9 261	42 026	65 164	151 483
Produits tirés des activités minières	2 223 700 \$	1 756 640 \$	8 285 753 \$	6 626 909 \$
Coûts de production	746 858	777 455	3 086 080	2 933 263
Marge d'exploitation totale <sup>(ii)</sup>	1 476 842	979 185	5 199 673	3 693 646
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	388 217	380 407	1 514 076	1 491 771
Gain de réévaluation <sup>(iv)</sup>	—	—	—	(1 543 414)
Exploration, siège social et autres	306 114	124 711	864 042	599 220
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	782 511	(312 933)	2 821 555	2 359 069
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	273 256	61 124	925 974	417 762
Résultat net de la période	509 255 \$	(374 057)\$	1 895 581 \$	1 941 307 \$
Résultat net par action – de base	1,02 \$	(0,75) \$	3,79 \$	3,97 \$
Résultat net par action – dilué	1,01 \$	(0,75) \$	3,78 \$	3,95 \$
<b>Flux de trésorerie :</b>				
Flux de trésorerie d'exploitation	1 131 849 \$	727 861 \$	3 960 892 \$	2 601 562 \$
Flux de trésorerie d'investissement	(631 557)\$	(476 170)\$	(2 007 114)\$	(2 760 783)\$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(542 518)\$	(273 801)\$	(1 356 331)\$	(163 958)\$
<b>Prix réalisés :</b>				
Or (par once)	2 660 \$	1 982 \$	2 384 \$	1 946 \$
Argent (par once)	30,31 \$	23,88 \$	28,85 \$	23,72 \$
Zinc (par tonne)	2 955 \$	2 700 \$	2 755 \$	2 705 \$
Cuivre (par tonne)	9 193 \$	7 828 \$	9 291 \$	8 282 \$

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

	<u>Trimestre clos le 31 décembre</u>		<u>Exercice clos le 31 décembre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Production payable<sup>(M)</sup> :</b>				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	66 124	68 520	227 512	235 991
LZ5	24 323	17 245	79 238	70 657
Canadian Malartic <sup>(iii)</sup>	146 485	168 272	655 654	603 955
Goldex	32 341	33 364	130 813	140 983
Ontario				
Detour Lake	179 061	193 475	671 950	677 446
Macassa	76 336	60 584	279 384	228 535
Nunavut				
Meliadine	94 648	96 285	378 886	364 141
Meadowbank	117 024	109 226	504 719	431 666
Australie				
Fosterville	37 139	49 533	225 203	277 694
Europe				
Kittila	51 893	61 172	218 860	234 402
Mexique				
Pinos Altos	18 583	25 963	88 433	97 642
Creston Mascota	54	88	104	638
La India	3 390	19 481	24 580	75 904
Total – or (en onces) :	<u>847 401</u>	<u>903 208</u>	<u>3 485 336</u>	<u>3 439 654</u>
Argent (en milliers d'onces)	640	655	2 485	2 408
Zinc (tonnes)	1 860	1 384	6 339	7 702
Cuivre (tonnes)	1 278	682	3 951	2 617

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
<b>Métal payable vendu<sup>(vi)</sup> :</b>				
Or (onces) :				
Québec				
Mine LaRonde	53 525	54 043	228 611	226 538
LZ5	20 647	16 042	76 083	68 174
Canadian Malartic <sup>(iii)</sup>	148 753	165 518	624 646	570 558
Goldex	29 501	31 692	129 397	140 240
Ontario				
Detour Lake	166 057	177 083	663 272	650 405
Macassa	80 624	58 100	278 464	222 530
Nunavut				
Meliadine	97 898	96 320	374 776	358 485
Meadowbank	114 497	121 831	492 620	439 415
Australie				
Fosterville	41 900	49 000	229 147	284 250
Europe				
Kittila	48 100	59 000	219 548	230 060
Mexique				
Pinos Altos	19 900	25 000	89 410	96 134
La India	3 500	21 000	28 120	77 343
Total – or (en onces) :	<u>824 902</u>	<u>874 629</u>	<u>3 434 094</u>	<u>3 364 132</u>
Argent (en milliers d'onces)	669	634	2 483	2 354
Zinc (tonnes)	1 407	1 544	6 209	8 526
Cuivre (tonnes)	1 271	692	3 952	2 630

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
<b>Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)<sup>(vii)</sup> :</b>				
Québec				
Mine LaRonde	1 031 \$	995 \$	1 137 \$	1 067 \$
LZ5	990	966	1 118	1 158
Canadian Malartic <sup>(iii)</sup>	1 030	925	943	835
Goldex	1 047	887	1 041	822
Ontario				
Detour Lake	761	695	801	738
Macassa	712	766	752	733
Nunavut				
Meliadine	1 039	993	942	981
Meadowbank	998	1 193	946	1 183
Australie				
Fosterville	881	723	650	489
Europe				
Kittila	1 029	860	1 033	872
Mexique				
Pinos Altos	2 372	1 502	1 925	1 509
La India	1 848	1 172	1 987	1 261
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	966 \$	916 \$	940 \$	893 \$
<b>Total des coûts au comptant par once — en fonction des sous-produits)<sup>(vii)</sup> :</b>				
Québec				
Mine LaRonde	780 \$	814 \$	889 \$	840 \$
LZ5	980	965	1 105	1 148
Canadian Malartic <sup>(iii)</sup>	1 014	913	930	824
Goldex	859	877	923	820
Ontario				
Detour Lake	755	691	796	735
Macassa	708	763	748	731
Nunavut				
Meliadine	1 037	992	940	980
Meadowbank	988	1 186	938	1 176
Australie				
Fosterville	878	723	647	488
Europe				
Kittila	1 026	858	1 031	871
Mexique				
Pinos Altos	1 921	1 210	1 530	1 229
La India	1 835	1 149	1 945	1 241
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	923 \$	888 \$	903 \$	865 \$

**Remarques :**

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

<sup>(ii)</sup> La marge d'exploitation n'est pas une mesure reconnue en vertu des IFRS et cette donnée peut ne pas être comparable à celle présentée par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique intitulée « *Remarque concernant certaines mesures de rendement - Marge d'exploitation* » pour plus d'information sur le calcul et l'utilisation de la marge d'exploitation par la société.

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

<sup>(iv)</sup> Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la société détenait dans Canadian Malartic avant la transaction Yamana.

<sup>(v)</sup> 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.

<sup>(vi)</sup> 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.

<sup>(vii)</sup> Le total des coûts au comptant par once n'est pas une mesure reconnue selon les IFRS. Ces données peuvent ne pas être comparables aux données présentées par d'autres producteurs aurifères. Voir la *Mise en garde concernant certaines mesures de rendement - Total des coûts au comptant par once et des coûts des sites miniers par tonne* pour obtenir de plus amples renseignements sur la composition et l'utilité de ces mesures et un rapprochement de ces mesures et des données financières les plus directement comparables qui sont préparées conformément aux IFRS.

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

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
<b>ACTIFS</b>		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	926 431 \$	338 648 \$
Stocks	1 510 716	1 418 941
Impôts à recouvrer	26 432	27 602
Juste valeur des instruments financiers dérivés	1 348	50 786
Autres actifs courants	340 354	355 175
Total des actifs courants	<u>2 805 281</u>	<u>2 191 152</u>
Actifs non courants :		
Goodwill	4 157 672	4 157 672
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	21 466 499	21 221 905
Placements	612 889	345 257
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière reportés	29 198	53 796
Autres actifs	915 479	715 167
Total de l'actif	<u><u>29 987 018 \$</u></u>	<u><u>28 684 949 \$</u></u>
<b>PASSIF</b>		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	817 649 \$	750 380 \$
Passifs fondés sur des actions	27 290	24 316
Intérêts à payer	5 763	14 226
Impôts sur le résultat à payer	372 197	81 222
Tranche de la dette à long terme échéant à moins d'un an	90 000	100 000
Provision pour restauration des lieux	58 579	24 266
Obligations au titre de contrats de location	40 305	46 394
Juste valeur des instruments financiers dérivés	100 182	7 222
Total des passifs courants	<u>1 511 965</u>	<u>1 048 026</u>
Passifs non courants :		
Dette à long terme	1 052 956	1 743 086
Provision pour restauration des lieux	1 026 628	1 049 238
Obligations au titre de contrats de location	98 921	115 154
Passifs fondés sur des actions	12 505	11 153
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	5 162 249	4 973 271
Autres passifs	288 894	322 106
Total du passif	<u>9 154 118</u>	<u>9 262 034</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Actions ordinaires :		
En circulation - 502 440 336 actions ordinaires émises, moins 710 831 actions détenues en fiducie	18 675 660	18 334 869
Options sur actions	172 145	201 755
Surplus d'apport	—	22 074
Bénéfices non distribués	2 026 242	963 172
Autres réserves	(41 147)	(98 955)
Total des capitaux propres	<u>20 832 900</u>	<u>19 422 915</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>29 987 018 \$</u></u>	<u><u>28 684 949 \$</u></u>

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
		Données retraitées <sup>(i)</sup>		
<b>PRODUITS</b>				
Produits tirés des activités minières	2 223 700 \$	1 756 640 \$	8 285 753 \$	6 626 909 \$
<b>COÛTS, RÉSULTATS ET CHARGES</b>				
Production <sup>(ii)</sup>	746 858	777 455	3 086 080	2 933 263
Exploration et expansion de l'entreprise	52 822	45 997	219 610	215 781
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	388 217	380 407	1 514 076	1 491 771
Frais généraux et administratifs	62 014	74 001	207 450	208 451
Charges financières	27 473	35 098	126 738	130 087
Perte (profit) sur les instruments financiers dérivés	107 429	(69 470)	155 819	(68 432)
Perte de valeur	—	787 000	—	787 000
Perte (profit) de change	10 131	1 930	9 383	(328)
Surveillance et entretien	25 496	14 375	60 574	47 392
Gain de réévaluation <sup>(iii)</sup>	—	—	—	(1 543 414)
Autres charges	20 749	22 780	84 468	66 269
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	782 511	(312 933)	2 821 555	2 359 069
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	273 256	61 124	925 974	417 762
Résultat net de la période	<u>509 255 \$</u>	<u>(374 057)\$</u>	<u>1 895 581 \$</u>	<u>1 941 307 \$</u>
Résultat net par action – de base	1,02 \$	(0,75)\$	3,79 \$	3,97 \$
Résultat net par action – dilué	1,01 \$	(0,75)\$	3,78 \$	3,95 \$
Résultat net ajusté par action – de base <sup>(iv)</sup>	1,26 \$	0,58 \$	4,24 \$	2,24 \$
Résultat net ajusté par action – dilué <sup>(iv)</sup>	1,26 \$	0,58 \$	4,23 \$	2,23 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :				
De base	501 585	496 499	499 904	488 723
Dilué	502 880	497 076	500 861	489 913

**Remarques :**

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

<sup>(ii)</sup> Exception faite de l'amortissement, qui est présenté séparément.

<sup>(iii)</sup> Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la société détenait dans le complexe Canadian Malartic avant la transaction Yamana.

<sup>(iv)</sup> Le résultat net ajusté par action n'est pas une mesure reconnue en vertu des IFRS et cette donnée peut ne pas être comparable à celle présentée par d'autres producteurs aurifères. Veuillez consulter la rubrique « *Mise en garde concernant certaines mesures du rendement-résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action* » dans le présent communiqué pour une discussion sur la composition et l'utilité de cette mesure et un rapprochement avec la mesure IFRS la plus proche.

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

	Trimestre clos le 31 décembre		Exercice clos le 31 décembre	
	2024	2023	2024	2023
		Données retraitées <sup>(i)</sup>		
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Résultat net de la période	509 255 \$	(374 057) \$	1 895 581 \$	1 941 307 \$
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :				
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	388 217	380 407	1 514 076	1 491 771
Gain de réévaluation <sup>(ii)</sup>	—	—	—	(1 543 414)
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	61 057	(14 753)	213 845	52 041
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	104 033	(78 016)	142 396	(112 904)
Perte (profit) latente sur les bons de souscription	(16 480)	2 100	(20 383)	11 198
Rémunération à base d'actions	18 447	33 087	77 404	71 553
Perte de valeur	—	787 000	—	787 000
Perte (profit) de change	10 131	1 930	9 383	(328)
Autre	15 422	39 781	48 566	49 734
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :				
Impôts sur le résultat	116 595	21 870	259 327	103 850
Stocks	(42 573)	(24 170)	(208 300)	(169 168)
Autres actifs courants	17 403	6 016	1 166	(80 931)
Dettes fournisseurs et charges à payer	(37 896)	(48 649)	36 726	2 778
Intérêts à payer	(11 762)	(4 685)	(8 895)	(2 925)
Flux de trésorerie d'exploitation	<u>1 131 849</u>	<u>727 861</u>	<u>3 960 892</u>	<u>2 601 562</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(562 163)	(425 742)	(1 817 949)	(1 654 129)
Transaction Yamana, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—	—	(1 000 617)
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	(5 000)	—	(16 296)	(10 950)
Achats de titres de capitaux propres et d'autres placements	(68 377)	(52 612)	(183 021)	(104 738)
Autres activités d'investissement	3 983	2 184	10 152	9 651
Flux de trésorerie d'investissement	<u>(631 557)</u>	<u>(476 170)</u>	<u>(2 007 114)</u>	<u>(2 760 783)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Produit tiré de la facilité de crédit	—	200 000	600 000	1 300 000
Remboursement de la facilité de crédit	—	(300 000)	(600 000)	(1 300 000)
Produit tiré de la facilité de prêt à terme, déduction faite des coûts de financement	—	—	—	598 958
Remboursement du prêt à terme	(325 000)	—	(600 000)	—
Remboursement de billets de premier rang	—	—	(100 000)	(100 000)
Coûts de financement de la dette à long terme	—	—	(3 544)	—
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(9 177)	(11 956)	(47 319)	(47 589)
Dividendes payés	(173 826)	(155 962)	(671 655)	(638 642)
Rachat d'actions ordinaires	(63 236)	(30 653)	(169 357)	(47 003)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	19 797	16 854	198 532	40 377
Actions ordinaires émises	8 924	7 916	37 012	29 941
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	<u>(542 518)</u>	<u>(273 801)</u>	<u>(1 356 331)</u>	<u>(163 958)</u>
<b>Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>	<u>(8 558)</u>	<u>5 267</u>	<u>(9 664)</u>	<u>3 202</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période</b>	<u>(50 784)</u>	<u>(16 843)</u>	<u>587 783</u>	<u>(319 977)</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<u>977 215</u>	<u>355 491</u>	<u>338 648</u>	<u>658 625</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<u><u>926 431 \$</u></u>	<u><u>338 648 \$</u></u>	<u><u>926 431 \$</u></u>	<u><u>338 648 \$</u></u>
<b>RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE</b>				
Intérêts payés	<u>26 919 \$</u>	<u>31 736 \$</u>	<u>103 692 \$</u>	<u>104 845 \$</u>
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	<u>96 473 \$</u>	<u>82 856 \$</u>	<u>474 028 \$</u>	<u>290 525 \$</u>

**Remarques :**

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

<sup>(ii)</sup> Gain de réévaluation sur la participation de 50 % que la société détenait dans Canadian Malartic avant la transaction Yamana.

Pour tout complément d'information : Relations avec les investisseurs, 416 947-1212