

**Symbole boursier :****AEM (NYSE et TSX)****Pour tout complément d'information :****Relations avec les investisseurs
416 947-1212****(Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire.)****AGNICO EAGLE COMMUNIQUE SES RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2026, Y COMPRIS DES MARGES D'EXPLOITATION ET UN BÉNÉFICE NET AJUSTÉ TRIMESTRIELS RECORDS**

TORONTO, le 30 avril 2026 – **Mines Agnico Eagle Limitée** (NYSE : AEM) (TSX : AEM) (« Agnico Eagle » ou la « société ») a communiqué aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le premier trimestre de 2026.

« Nous avons pris un bon départ en 2026, et avons inscrit des marges d'exploitation records, tandis que la production et les coûts sont conformes aux prévisions. Comme la production d'or devrait être pondérée en fonction de la vigueur attendue à la deuxième moitié d'exercice, nous gérons les fluctuations des coûts grâce à une exécution rigoureuse et à l'optimisation des actifs, soutenues par notre modèle d'exploitation régional. « Nous sommes donc en excellente position pour atteindre nos prévisions pour l'ensemble de l'année », a déclaré Ammar Al-Joundi, président et chef de la direction d'Agnico Eagle. « Nous sommes ravis des solides progrès réalisés au sein de notre pipeline de croissance de premier plan et nous commençons à envisager une croissance de production supérieure aux 20 à 30 % déjà prévus pour la prochaine décennie, forts de nos acquisitions proposées annoncées récemment en Finlande qui marqueraient une étape importante de notre prochaine phase de croissance à long terme. En même temps, nous demeurons déterminés à verser une valeur aux actionnaires, grâce à notre dividende et à l'expansion de notre programme de rachat d'actions. »

Faits saillants du premier trimestre de 2026 :

- **Solide rendement trimestriel, conformément aux prévisions** – La production d'or payable¹ était de 825 109 onces, ce qui représente environ 24 % du point milieu des prévisions de production pour l'année, à des coûts de production par once de 1 158 \$, pour un total des coûts au comptant par once² de 1 093 \$ et des coûts de maintien tout compris par once² de 1 483 \$. Ce sont les mines de

¹ La production payable d'un minéral correspond à la quantité d'un minéral produite pendant une période et contenue dans des produits qui ont été ou qui seront vendus par la société, que ces produits soient expédiés pendant la période, ou détenus en stocks à la fin de la période.

² Le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once ne sont pas des mesures conformes aux PCGR ni des mesures financières normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS® et, sauf indication contraire dans le présent communiqué, ces données sont présentées i) en fonction des onces d'or produites et ii) en fonction des sous-produits. Pour les rapprochements de chacune de ces mesures non conformes aux PCGR par rapport aux coûts de production en fonction des sous-produits et des co-produits et une description de leur composition et de leur utilité, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Detour Lake, de Canadian Malartic et de Fosterville qui ont mené la cadence du solide rendement opérationnel.

- **Marges d'exploitation et bénéfice net ajusté trimestriels records** – La solide production, combinée à la hausse des prix de l'or réalisés de 4 861 \$ l'once au premier trimestre, a entraîné des marges d'exploitation et un bénéfice net ajusté records. La société a déclaré un bénéfice net trimestriel de 1 695 M\$, ou 3,39 \$ par action, et un bénéfice net ajusté record de 1 706 M\$, ou 3,41 \$ par action. La société a généré des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation de 1 346 M\$ ou 2,69 \$ par action et des flux de trésorerie disponibles³ de 732 M\$ ou 1,46 \$ par action, ce qui comprenait l'incidence d'un paiement de 1,3 G\$ pour le solde de l'impôt en espèces exigible lié à l'année d'imposition 2025. Le total des impôts en espèces payés au premier trimestre était de 1,8 G\$ soit environ 50 % des impôts en espèces prévus pour 2026.
- **La solidité financière continue de croître grâce à une solide génération de liquidités** – La société a augmenté son solde de trésorerie de 246 M\$ pour s'établir à 3 112 M\$ au 31 mars 2026, ce qui s'est traduit par une position de trésorerie nette⁴ de 2 915 M\$ et une dette totale de 197 M\$ au 31 mars 2026. En fonction de ce solide profil financier, Fitch Ratings a fait passer la cote par défaut d'émetteur à long terme de la société de BBB+ à A- en avril 2026.
- **La production d'or annuelle et les prévisions de coûts sont confirmées à nouveau** : la production d'or payable pour l'ensemble de l'année 2026 devrait demeurer inchangée, soit de 3,3 à 3,5 millions d'onces, la production ayant maintenant une pondération d'environ 48 % au premier semestre de l'année et de 52 % au deuxième semestre. Le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once pour l'année 2026 demeurent inchangés, soit de 1 020 \$ à 1 120 \$ et 1 400 \$ à 1 550 \$, respectivement. Bien que la société soit sensible à l'incertitude qui affecte les coûts, notamment la volatilité des prix du carburant en raison des événements géopolitiques en cours, la stratégie d'exploitation régionale de la société, axée sur l'approvisionnement local et les chaînes d'approvisionnement résilientes, devrait atténuer les répercussions potentielles sur les coûts. De plus amples détails sont présentés dans le résumé des prévisions pour 2026 ci-dessous
- **Maintien de l'engagement envers le rendement des actionnaires et augmentation et renouvellement prévus de l'OPRCNA** – La société a versé un total de 375 M\$ aux actionnaires au cours du premier trimestre de 2026, y compris la déclaration d'un dividende trimestriel de 0,45 \$ par action et le rachat de 721 211 actions ordinaires dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« OPRCNA »). Les rachats d'actions ont été effectués au prix moyen de 207,68 \$ par action, pour une contrepartie totale de 150 M\$. Comme il a été annoncé précédemment, la société a l'intention de demander à la TSX l'autorisation de renouveler l'OPRCNA pour une autre année selon des modalités essentiellement identiques, avec une augmentation de sa limite interne d'achat d'actions ordinaires à 2 G\$. Des renseignements supplémentaires seront fournis au moment du renouvellement.

³ Le résultat net ajusté, les flux de trésorerie disponibles et, le cas échéant, les mesures par action connexes sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des normes comptables IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les données financières comparables préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

⁴ La trésorerie nette est une mesure financière non conforme aux PCGR qui n'est pas normalisée en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les données financières comparables préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

- **Rapport sur le développement durable 2025 publié** – La société a publié son 17^e rapport annuel sur le développement durable le 30 avril 2026, démontrant son engagement à exercer ses activités de façon sécuritaire, durable et respectueuse de l'environnement.
- **Le point sur les principaux moteurs de valeur et les projets de pipeline au premier trimestre de 2026**
 - **Canadian Malartic** – La production à partir de la rampe d'East Gouldie a commencé en mars 2026. Les activités de mise en valeur et de construction ont continué de progresser comme prévu, la rampe principale et le puits n° 1 atteignant une profondeur de 1 151 m et de 1 514 m, respectivement. La construction de la première station de chargement est conforme au calendrier prévu pour une première production au puits n°1 au deuxième trimestre de 2027. Les forages d'exploration ont continué d'obtenir des résultats positifs dans de multiples zones de la mine Odyssey, notamment 6,7 grammes la tonne (« g/t ») d'or sur 36 m à 1 089 m de profondeur dans la partie supérieure est du gisement East Gouldie et 9,0 g/t d'or sur 53,5 m (longueur de la carotte) à 1 067 m de profondeur dans les zones internes du gisement Odyssey.
 - **Detour Lake** – Les activités de mise en valeur du projet souterrain se sont poursuivies, la rampe d'exploration atteignant une profondeur de 147 m et l'enlèvement des morts-terrains a commencé pour le portail de la rampe de convoyeur. Le forage à haute intensité a commencé à partir de la surface près de la rampe d'exploration, le forage a croisé un intervalle de 8,9 g/t d'or sur 14,1 m à 187 m de profondeur. Le forage dans la zone de l'Extension ouest a recoupé un intervalle de 10,7 g/t d'or sur 10,1 m à 497 m de profondeur, à environ 1,5 km à l'ouest du tracé de la fosse des ressources, et de 10,0 g/t d'or sur 3,1 m à 922 m de profondeur, à environ 2,5 km à l'ouest du tracé de la fosse des ressources.
 - **Upper Beaver** – La mise en valeur de la rampe d'exploration et du puits s'est poursuivie plus rapidement que prévu, atteignant des profondeurs de 108 m et 382 m, respectivement. Au cours du trimestre, la société a lancé un programme de forage à haute intensité ciblant une partie du gisement Upper Beaver d'une profondeur d'environ 500 à 600 m, caractérisé par des roches hôtes contenant une série d'intrusions diverses, afin de compléter l'échantillonnage en vrac prévu au niveau 760.
 - **Hope Bay** – Les travaux réalisés dans ce projet étaient axés sur la préparation du site en vue d'un réaménagement potentiel, y compris l'ajout d'une nouvelle aile au camp, l'achèvement de la quasi-totalité de l'évaluation technique interne, notamment une bonne progression des études techniques détaillées à environ 55 %, et la planification de la saison de transport maritime 2026. Une décision concernant la construction à Hope Bay est prévue en mai 2026.
 - **San Nicolás** – À Minas de San Nicolás, qui présente un potentiel de production de métaux de base au Mexique, les travaux se sont poursuivis pour faire progresser la stratégie d'exécution, avec un objectif de réalisation de 50 % de l'ingénierie d'ici le milieu de l'année 2026. Les activités de forage ont progressé et ont mis l'accent sur le forage de condamnation et l'évaluation géologique à proximité de la zone minière projetée.
- **Proposition de consolidation de la ceinture Greenstone de Central Lapland, en Finlande en trois transactions distinctes** – Le 20 avril 2026, la société a annoncé le regroupement complet des propriétés de la ceinture verte de Central Lapland (« CLGB ») dans le nord de la Finlande par l'entremise des acquisitions proposées de Rupert Resources Ltd. (« Rupert ») et Aurion Resources

Ltd. (« Aurion ») et l'acquisition de la participation de 70 % dans Fingold Ventures Ltd. détenue par B2Gold Corp (« B2Gold »). La société s'attend à ce que les transactions de Rupert et d'Aurion soient conclues à la fin du deuxième trimestre de 2026. La transaction avec B2Gold a été conclue en avril 2026

- Grâce à ces transactions, la société s'attend à construire une autre plateforme multiactifs sur plusieurs décennies au sein de son portefeuille, à créer une valeur importante au projet aurifère d'Ikkari en tirant parti de plus de 20 ans d'expérience régionale et à explorer le potentiel d'exploration à plusieurs niveaux dans l'ensemble de terrains consolidé de 2 492 km².
- Elle ouvre une voie pour transformer sa plateforme finlandaise en un centre de production d'or d'environ 500 000 onces par an au cours de la prochaine décennie, tout en contribuant à la croissance de 20 à 30 % de la production prévue pour l'ensemble de l'entreprise au cours de cette période.
- La société évaluera les possibilités de réduire la dilution associée à la transaction de Rupert, y compris la possibilité de retourner le produit des ventes de placements du portefeuille aux actionnaires au moyen de rachats d'actions en vertu de l'OPRCNA.

Conférence téléphonique et diffusion Web demain sur les résultats du premier trimestre de 2026

La haute direction de la société tiendra une conférence téléphonique le vendredi 1^{er} mai 2026, à 8 h 30 (HAE), afin de discuter des résultats financiers et opérationnels de la société.

Par diffusion Web :

Pour écouter la webdiffusion en direct de la conférence téléphonique, vous pouvez vous inscrire sur le site Web de la société à l'adresse www.agnicoeagle.com, ou directement en cliquant [ici](#).

Par téléphone :

Pour participer à la conférence téléphonique, veuillez composer le 437 900-0527 ou le numéro sans frais 1 888 510-2154 pour être inscrit à l'appel par un téléphoniste. Pour vous assurer de pouvoir prendre part à l'événement, veuillez appeler environ cinq minutes avant l'heure fixée.

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

Version archivée :

Veuillez composer le 289-819-1450 ou le 1-888-660-6345 (numéro sans frais), suivi du code d'accès 72715. Il sera possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique jusqu'au 1^{er} juin 2026.

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

Assemblée annuelle

La société tiendra son assemblée annuelle et extraordinaire (l'« assemblée ») le vendredi 1^{er} mai 2026, à 11 h (HAE). Pendant l'assemblée, la direction fera un survol des activités de la société.

L'assemblée aura lieu en personne à l'Arcadian Court : 401, rue Bay, Tour Simpson, 8^e étage, Toronto (Ontario) M5H 2Y4, ainsi qu'en ligne au : <https://meetnow.global/M59UWL4>.

Pour obtenir des détails supplémentaires sur la manière d'assister à l'assemblée, ainsi que de communiquer et de voter lors de celle-ci (le tout virtuellement), consultez la circulaire d'information de la direction de la société datée du 19 mars 2026 et déposée sous le profil de la société sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca et sur celui d'EDGAR à l'adresse www.sec.gov. Les actionnaires qui ont des questions sur le vote de leurs actions ou la participation à l'assemblée peuvent communiquer avec les Relations avec les Investisseurs par téléphone au 416 947-1212, par téléphone sans frais au 1 888 822-6714 ou par courriel à investor.relations@agnicoeagle.com ou avec le conseiller stratégique auprès des actionnaires et agent de sollicitation de procurations de la société, Laurel Hill Advisory Group, au 1 877 452-7184 (sans frais au Canada et aux États-Unis) ou au 1 416 304-0211(ailleurs dans le monde), en textant « INFO » à l'un ou l'autre de ces numéros, ou par courriel à assistance@laurelhill.com.

Production et coûts du premier trimestre de 2026

Résumé des résultats au chapitre des coûts et de la production

	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025*
Production aurifère** (onces)	825 109	873 794
Ventes d'or (onces)***	829 651	842 965
Coûts de production par once	1 158 \$	879 \$
Total des coûts au comptant par once	1 093 \$	895 \$
Coûts de maintien tout compris par once	1 483 \$	1 175 \$

* Le total des coûts au comptant par once et les coûts de maintien tout compris par once pour le trimestre clos le 31 mars 2025 ont été retraités en fonction de la composition révisée de la société pour les périodes commençant le 1^{er} janvier 2026 ou après. Selon la composition de cette mesure pour les périodes se terminant le 31 décembre 2025 ou avant, le total des coûts au comptant par once était de 903 \$ pour la société consolidée et les coûts de maintien tout compris par once étaient de 1 183 \$ pour la société consolidée.

** La production d'or pour le trimestre clos le 31 mars 2026 exclut la production d'or payable à La India et à Creston Mascota de 418 et de 76 onces, respectivement, qui ont été produites à partir de la lixiviation résiduelle. La production d'or pour le trimestre clos le 31 mars 2025 exclut la production d'or payable à La India et à Creston Mascota de 1 811 et de 25 onces, respectivement, qui ont été produites à partir de la lixiviation résiduelle.

*** Les métaux payables vendus à Canadian Malartic, Detour Lake et Macassa excluent les redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or à ces mines. Pour le trimestre clos le 31 mars 2025, les métaux payables vendus excluent 2 500 onces d'or payables vendues à La India.

Production d'or

La production d'or a diminué au premier trimestre de 2026 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la baisse de la production à Macassa et à Meadowbank (teneurs inférieures), annulée partiellement par la hausse de la production à Detour Lake (teneurs et taux de récupération supérieurs).

Coûts de production par once

Les coûts de production par once ont augmenté au premier trimestre de 2026 par rapport à la période de l'année précédente, en raison principalement des coûts de redevances plus élevés découlant de la hausse des prix de l'or, de la baisse de la production aurifère et de l'incidence de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain entre les périodes.

Total des coûts au comptant par once

Au premier trimestre de 2026, le total des coûts au comptant par once a augmenté en comparaison de la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons décrites ci-dessus concernant l'augmentation des coûts de production par once.

Coûts de maintien tout compris par once

Au premier trimestre de 2026, les coûts de maintien tout compris par once ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent pour les raisons décrites ci-dessus ayant entraîné l'augmentation du total des coûts au comptant par once et la hausse des dépenses en immobilisations de maintien, principalement à Macassa et à Fosterville, et en raison de l'augmentation des coûts hors trésorerie pour restauration des lieux et des frais généraux et administratifs.

Voir le rapport de gestion de la société pour le premier trimestre de 2026 (le « rapport de gestion ») sous la rubrique « Résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

Résultats financiers du premier trimestre de 2026

Sommaire des résultats financiers

	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
Prix de l'or réalisé (par once) ⁵	4 861 \$	2 891 \$
Résultat net (en millions)	1 695 \$	815 \$
Résultat net ajusté (en millions)	1 706 \$	770 \$
BAIIA (en millions) ⁶	2 996 \$	1 634 \$
BAIIA ajusté (en millions) ⁶	3 011 \$	1 590 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation (en millions)	1 346 \$	1 044 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (en millions) ⁶	2 231 \$	1 209 \$
Dépenses en immobilisations (en millions) ⁶	574 \$	419 \$
Flux de trésorerie disponible (en millions)	732 \$	594 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (en millions) ⁶	1 618 \$	759 \$
Résultat net par action – de base	3,39 \$	1,62 \$
Résultat net ajusté par action – de base	3,41 \$	1,53 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action (de base)	2,69 \$	2,08 \$

⁵ Les prix de l'or réalisés sont calculés en divisant les produits tirés des activités minières par le nombre d'onces d'or vendues.

⁶ Le « BAIIA » désigne le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement. Le BAIIA, le BAIIA ajusté, les dépenses en immobilisations, les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement et, le cas échéant, leurs mesures par action connexes, sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures financières normalisées en vertu des normes comptables IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les données financières comparables préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement par action (de base)	4,46 \$	2,41 \$
Flux de trésorerie disponibles par action (de base)	1,46 \$	1,18 \$
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement – de base	3,23 \$	1,51 \$

* Inclut les dépenses d'exploration incorporées.

Résultat net

Le résultat net a augmenté au premier trimestre de 2026 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement des marges d'exploitation records découlant de la hausse des prix de l'or réalisés, le tout compensé partiellement par la baisse des ventes d'or et la hausse des impôts sur le résultat net et sur les mines.

Le résultat net du premier trimestre de 2026 de 1 695 M\$ (3,39 \$ par action) comprend les éléments suivants (après impôt) : ajustements au titre des coûts de remise en état de 9 M\$ (0,02 \$ par action), gains nets de 7 M\$ (0,01 \$ par action) sur les instruments financiers dérivés, pertes nettes sur la cession d'actifs de 7 M\$ (0,01 \$ par action), des pertes de change sur les passifs d'impôt différé de 5 M\$ (0,01 \$ par action) et autres ajustements totalisant 3 M\$ (0,01 \$ par action). Exception faite de ces éléments, le résultat net ajusté se chiffre à 1 706 M\$, ou 3,41 \$ par action, pour le premier trimestre de 2026.

BAIIA ajusté

Au premier trimestre de 2026, le BAIIA ajusté a augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des produits d'exploitation tirés des activités minières (augmentation des prix de l'or réalisés, annulée partiellement par la baisse des ventes d'or), annulée en partie par la hausse des coûts de production (hausse des coûts des redevances), des frais généraux et administratifs et par l'incidence de l'appréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain entre les périodes.

Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation

Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont augmenté au premier trimestre de 2026 par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la hausse des marges d'exploitation, annulée partiellement par la réduction des volumes de vente d'or et la hausse des impôts sur le résultat net et sur les mines. Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation ont diminué en raison des variations défavorables des soldes hors trésorerie du fonds de roulement, en raison principalement de la somme d'environ 1,3 G\$ d'impôts en espèces versée au cours du trimestre et liés à l'année d'imposition 2025. Le total des impôts en espèces payés au premier trimestre de 2026 était de 1,8 G\$, ce qui représente environ 50 % des impôts en espèces prévus pour 2026.

Flux de trésorerie disponibles

Au premier trimestre de 2026, les flux de trésorerie disponibles et les flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement ont augmenté par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, pour les raisons décrites ci-dessus liées aux flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, augmentation annulée en partie par la hausse des dépenses en

immobilisations de mise en valeur liées aux projets de pipelines souterrains d'Odyssey, de Hope Bay et de Detour Lake.

Dépenses en immobilisations

Le tableau ci-dessous présente un résumé des dépenses en immobilisations, dans chaque cas, ventilées en dépenses d'investissement de maintien et en dépenses d'investissement de mise en valeur par mine, et les dépenses d'exploration incorporées pour le premier trimestre de 2026.

Sommaire des dépenses en immobilisations

(en milliers)

	Trimestre clos le 31 mars 2026	
	Dépenses en immobilisations*	Dépenses d'exploration incorporées
Dépenses en immobilisations de maintien**		
LaRonde	15 661	1 232
Canadian Malartic	22 761	987
Goldex	10 105	200
Québec	48 527	2 419
Detour Lake	42 531	—
Macassa	19 545	827
Ontario	62 076	827
Meliadine	16 310	1 425
Meadowbank	23 155	—
Nunavut	39 465	1 425
Fosterville	22 540	496
Australie	22 540	496
Kittila	13 167	982
Finlande	13 167	982
Pinos Altos	8 756	211
Mexique	8 756	211
Autre	2 061	(973)
Total des dépenses en immobilisations de maintien	196 592	5 387
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur**		
LaRonde	20 397	—
Canadian Malartic	85 092	7 519
Goldex	6 080	1 997
Québec	111 569	9 516
Detour Lake	73 444	6 621
Projet souterrain de Detour Lake	4 266	12 274
Macassa	24 510	8 819
Upper Beaver	7 316	16 595
Ontario	109 536	44 309
Meliadine	18 374	4 181
Meadowbank	9 174	22
Hope Bay	31 764	13 834
Nunavut	59 312	18 037
Fosterville	4 314	3 477

Australie	4 314	3 477
Kittila	946	2 600
Finlande	946	2 600
Pinos Altos	1 821	11
San Nicolás (50 %)	1 326	1 391
Mexique	3 147	1 402
Autre	3 466	—
Total des dépenses d'immobilisations de mise en valeur	292 290	79 341
Total des dépenses en immobilisations	488 882	84 728

* Exclut les dépenses d'exploration incorporées.

** Les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'immobilisations de mise en valeur sont des mesures non conformes aux PCGR qui ne sont pas des mesures normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Pour obtenir des détails sur la composition et l'utilité de ces mesures non conformes aux PCGR et sur le rapprochement avec les données financières comparables préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, veuillez consulter la rubrique « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Confirmation des prévisions pour 2026

Au cours du premier trimestre de 2026, la société a atteint environ 24 % du point médian des prévisions de production aurifère pour l'exercice, tout en réalisant un total des coûts au comptant par once et des coûts de maintien tout compris par once au point médian des prévisions. Sur la base de ces résultats, la société confirme ses prévisions pour l'ensemble de l'année 2026. La production d'or payable pour l'ensemble de l'année en 2026, de 3,3 à 3,5 millions d'onces, est maintenant pondérée à environ 48 % pour le premier semestre de l'année et à 52 % pour le deuxième semestre.

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

Résumé des prévisions de 2026

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	2026 Fourchette des prévisions		2026 Point milieu
Production d'or (milliers d'onces)	3 300	3 500	3 400
Total des coûts décaissés par once ⁷	1 020 \$	1 120	1 070 \$
Coûts de maintien tout compris par once ⁷	1 400 \$	1 550	1 475 \$
Dépenses en immobilisations ⁷ (excluant les dépenses d'exploration incorporées)	2 175 \$	2 395	2 285 \$
Dépenses d'exploration incorporées	290	330	310
Dépenses en immobilisations (incluant les dépenses d'exploration incorporées)	2 465 \$	2 725	2 595 \$
Exploration et expansion de l'entreprise*	275	305	290
Charges d'amortissement	1 550 \$	1 750 \$	1 650 \$
Frais généraux et d'administration**	230	260	245
Autres coûts***	75	95	85

⁷ Les prévisions de la société pour le total des coûts au comptant 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 non conformes aux PCGR et une analyse des révisions apportées par la société à la composition de certaines de ces mesures, veuillez consulter la « Mise en garde concernant certaines mesures de rendement » ci-dessous.

Paielement NTI ⁸	185	195	190
Impôts	3 400 \$	3 600 \$	3 500 \$
Taux d'imposition effectif (%)	34 %	36 %	35 %

* Les prévisions pour 2026 comprennent 185 M\$ à 205 M\$ liés à l'exploration et 90 M\$ à 100 M\$ liés à l'expansion de la société.

** Les prévisions pour 2026 comprennent la rémunération fondée sur les actions, qui devrait se situer entre 65 M\$ et 75 M\$. Les frais généraux et d'administration devraient fluctuer en fonction de l'évolution du cours de l'action de la société, ce qui aura une incidence sur les coûts attribuables à la rémunération à base d'actions.

*** Cela comprend un montant de 35 M\$ à 45 M\$ relativement aux frais d'entretien de site, principalement à Hope Bay et dans le Territoire du Nord en Australie, et de 40 M\$ à 50 M\$ liés aux coûts des mesures environnementales correctives et à d'autres frais divers.

Impôts

Le taux d'imposition effectif de la société devrait continuer de s'établir approximativement entre 34 % et 36 % pour l'exercice 2026. Le total des impôts en espèces payés au premier trimestre de 2026 était de 1,8 G\$ ce qui comprenait un paiement de 1,3 G\$ pour le solde de l'impôt en espèces exigible à l'égard de 2025. Cela représente environ 50 % du total des impôts en espèces prévus pour 2026. Le solde de l'impôt en espèces de 2026 devrait être payé en versements trimestriels variant entre 525 M\$ et 575 M\$.

Considérations relatives aux coûts liés à l'incertitude actuelle du marché

Alors que le conflit en cours au Moyen-Orient introduit une incertitude liée à la volatilité des prix des carburants et à la chaîne d'approvisionnement mondiale, la société prévoit actuellement que la volatilité des prix du carburant et des matières premières et des taux de change sera prise en compte dans les fourchettes des prévisions du total des coûts au comptant par once et des coûts de maintien tout compris par once, respectivement de 1 020 \$ à 1 120 \$ et de 1 400 \$ à 1 550 \$. La société, soutenue par sa stratégie d'exploitation régionale et sa stratégie axée sur l'approvisionnement local et les chaînes d'approvisionnement résilientes, ne prévoit actuellement aucun risque important de perturbation de l'approvisionnement en carburant, en produits consommables ou en pièces dans l'ensemble de ses activités. Bien que la hausse des coûts de transport et de fret devrait persister dans le contexte d'incertitude actuel, la société continue de surveiller activement la situation pour déceler les répercussions potentielles.

Les prévisions de coûts pour l'exercice 2026 de la société sont fondées sur un prix de référence hypothétique du diesel de 0,78 \$ le litre (excluant le transport et les taxes). 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 2025, environ 54 % de l'exposition totale estimée au diesel de la société pour 2026 est couverte à un prix de référence moyen de 0,71 \$ le litre (excluant le transport et les taxes), ce qui devrait réduire l'exposition de la société à la volatilité des prix du diesel pour le reste de 2026.

Le diesel représente environ 10 % des coûts d'exploitation de la société, dont environ 7 % sont liés à la consommation directe de l'équipement mobile et à la production d'électricité sur place, et environ 3 % sont liés au transport et au fret. En ce qui concerne la consommation directe de diesel, la société estime qu'une

⁸ Le « paiement NTI » est le paiement fait à Nunavut Tunngavik Inc. (« NTI ») en vertu du bail de production minière de la société à l'égard de la mine Amaruq de Meadowbank, qui est une redevance fondée sur les bénéfices nets, sous réserve d'une marge bénéficiaire minimale. Les paiements NTI présentés dans ce tableau sont calculés selon la comptabilité de caisse et les prévisions pour 2026 sont fondées sur une hypothèse de prix de l'or de 4 500 \$ l'once.

variation de 10 % des prix du diesel aurait une incidence d'environ 4 \$ sur une base nette après les couvertures (environ 8 \$ sans l'incidence des couvertures du diesel) pour l'ensemble de l'exercice 2026. En ce qui concerne l'exposition indirecte au diesel lié au transport, une variation de 10 % des prix du diesel devrait avoir une incidence sur le total des coûts au comptant par once d'environ 2 \$ après déduction du coût du transport maritime de carburant vers le Nunavut.

Couvertures des devises

Les prévisions de coûts pour l'exercice 2026 de la société sont fondées sur des taux de change présumés de 1,36 \$ CA/\$ US, de 1,18 \$ US/EUR, de 1,40 \$ AU \$/\$ US et de 17,50 MXN/\$ US.

Selon l'hypothèse relative au taux de change \$ CA/\$ US pour les estimations de coûts de 2026, la société a couvert environ 42 % de son exposition estimée en dollars canadiens à un prix plancher moyen offrant une protection contre les fluctuations du taux de change inférieur à 1,38 \$ CA/\$ US, tout en lui permettant de tirer parti de variations à la hausse des taux de change jusqu'à une moyenne de 1,42 \$ CA/\$ US.

La société continuera de surveiller les conditions du marché et prévoit continuer d'augmenter de façon opportune les couvertures de sa monnaie fonctionnelle et du diesel afin de soutenir ses principaux coûts d'intrants de manière stratégique pour 2026.

Droits de douane

Cependant, les différends commerciaux internationaux mis en branle en février 2025 par ces droits de douane américains, les tarifs douaniers de représailles et d'autres mesures demeurent incertains. 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 continue d'examiner son exposition aux droits de douane et conflits commerciaux et ses solutions de rechange aux intrants provenant de fournisseurs qui sont ou pourraient être assujettis aux droits de douane ou autres conflits commerciaux. Les prévisions relatives aux coûts fournies dans ce communiqué de presse ne comprennent aucune incidence potentielle de ces droits de douane ou différends commerciaux.

Solidité du bilan soutenue par une excellente position de trésorerie; engagement continu à l'égard du rendement pour les actionnaires

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont augmenté de 246 M\$ par rapport au trimestre précédent, en raison principalement des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation découlant des marges d'exploitation records (la hausse des prix de l'or réalisés a partiellement été compensée par des coûts de redevances plus élevés). L'augmentation a été partiellement annulée par des variations défavorables des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (y compris un paiement d'environ 1,3 G\$ d'impôts en espèces à l'égard de l'année d'imposition 2025), un montant de 614 M\$ de dépenses en immobilisations, y compris les ajustements du fonds de roulement, et un montant de 375 M\$ versé aux actionnaires au cours du trimestre sous forme de dividendes et de rachats d'actions en vertu de l'OPRCNA.

Au 31 mars 2026, la dette totale à long terme de la société s'élevait à 197 M\$, ce qui correspond à la dette du trimestre précédent. Au 31 mars 2026, 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\$.

La trésorerie nette a augmenté pour atteindre 2 915 M\$ au premier trimestre de 2026, comparativement à un solde de 2 670 M\$ au trimestre précédent, en raison de l'augmentation de 246 M\$ de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Veuillez consulter la rubrique intitulée « Mise en garde concernant certaines mesures du rendement » ci-dessous pour en savoir plus sur le calcul de la trésorerie nette.

Le 29 avril 2026, Fitch Ratings a relevé la cote de crédit de la société à A- avec des perspectives stables, qui prend en considération le profil d'exploitation solide de la société, sa position favorable d'exploitation à faible coût et son engagement soutenu à renforcer son bilan. La société cherche à maintenir une bonne santé financière et un bilan de qualité.

Rendements pour les actionnaires

La société demeure déterminée à offrir de solides rendements aux actionnaires en 2026 grâce à une combinaison des rachats de dividendes et d'actions dans le cadre de l'OPRCNA, l'objectif étant de remettre environ 40 % des flux de trésorerie disponibles annuels aux actionnaires, en supposant que les prix actuels de l'or sont maintenus et sous réserve des besoins opérationnels.

La société évaluera les possibilités de réduire la dilution associée à la transaction de Rupert, y compris la possibilité de retourner le produit des ventes de placements du portefeuille aux actionnaires au moyen de rachats d'actions en vertu de l'OPRCNA.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au premier trimestre de 2026, la société a racheté 721 211 actions ordinaires en vertu de l'OPRCNA, au cours moyen de 207,68 \$ pour une contrepartie globale de 150 M\$.

La société est d'avis que son OPRCNA fournit un outil souple et véritablement 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. En vertu de l'OPRCNA, la société peut acheter un maximum de 5 % des actions ordinaires émises et en circulation, sous réserve d'un maximum d'achats autorisés de 1 milliard de dollars. Les achats effectués en vertu de l'OPRCNA peuvent se poursuivre jusqu'à un an après la date de début, soit le 4 mai 2025.

La société a l'intention de demander l'approbation de la TSX pour renouveler l'OPRCNA en mai 2026 pour une autre année selon des modalités essentiellement identiques, et a l'intention d'augmenter le plafond des achats d'actions ordinaires à 2 G\$ en vertu de l'OPRCNA. Des renseignements supplémentaires seront fournis au moment du renouvellement.

Dates de clôture des registres et de paiement des dividendes pour le deuxième trimestre de 2026

Le conseil d'administration de la société a déclaré un dividende en espèces trimestriel de 0,45 \$ par action ordinaire, qui sera versé le 15 juin 2026 aux actionnaires inscrits en date du 1^{er} juin 2026. 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 2026

Date de clôture des registres	Date de paiement
2 mars 2026*	16 mars 2026*
1 ^{er} juin 2026**	15 juin 2026**
1 ^{er} septembre 2026	15 septembre 2026
1 ^{er} décembre 2026	15 décembre 2026

* Payés.

** Dividende déclaré.

Régime de réinvestissement des dividendes

Pour en savoir plus sur le régime de réinvestissement de dividendes de la société, consultez : [Régime de réinvestissement des dividendes \(en anglais\)](#).

Taux de change international des dividendes

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

Engagement envers le développement durable

Publication du 17^e rapport annuel sur le développement durable 2025

La société a publié son rapport sur le développement durable 2025 (le « rapport ») le 30 avril 2026, qui fait le point sur la stratégie, les pratiques et l'approche en matière de gestion des risques de la société dans les domaines de la santé, de la sécurité, de l'environnement et du développement durable et fait l'examen complet du rendement en matière de développement durable.

Le rapport comprend des indicateurs propres à l'industrie minière provenant des données et paramètres sur les métaux et les mines du Sustainability Accounting Standards Board ainsi que certains indicateurs préparés conformément aux normes de la Global Reporting Initiative (« GRI »).

Le thème du rapport, « "Together, We Make Mining Work » (Ensemble, Nous sommes responsables du secteur minier), reflète la conviction de la société que l'exploitation minière responsable est réalisée grâce à la collaboration. Depuis près de 70 ans, la société reconnaît que le succès à long terme repose sur de solides relations avec les employés, les peuples autochtones, les collectivités, les partenaires et les intervenants, et la société demeure déterminée à exercer ses activités d'une manière qui crée une valeur commune pour toutes les parties prenantes.

Points saillants du rapport :

- **Solide rendement en matière de développement durable** – La société a poursuivi son initiative « Vers zéro accident » en mettant l'accent sur le leadership visible ressenti, l'identification et l'atténuation des risques et la formation des employés. Le rendement a été maintenu ou amélioré pour de nombreux facteurs clés, y compris aucun incident environnemental important et des résultats accrus en matière de mobilisation des employés
 - Cependant, ces mesures positives ont été éclipsées par les accidents mortels survenus à Fosterville en décembre 2025 et à Canadian Malartic en avril 2026. La société a pris des mesures pour revoir son approche en matière de sécurité, notamment en convoquant immédiatement des réunions sur la sécurité à l'échelle mondiale, avec tous les employés et entrepreneurs, afin d'insister sur le fait que la production sécuritaire est au cœur de la durabilité et du succès de notre activité et que si un travail ne peut être effectué en toute sécurité, il ne faut pas le faire
- **Approche à l'égard des changements climatiques** – Les efforts soutenus de la société à l'égard de la décarbonisation sont axés sur l'efficacité énergétique, la transition technologique et l'utilisation accrue de l'énergie renouvelable. En 2025, la société a maintenu sa position parmi les chefs de file de l'industrie aurifère en matière d'émissions de gaz à effet de serre avec une intensité de 0,39 tonne d'équivalent CO² par once d'or.
- **Engagement envers la réconciliation avec les communautés autochtones** – La société a fait progresser la mise en œuvre de son plan d'action pour la réconciliation, y compris avec la création d'un comité consultatif autochtone, la mise en œuvre de plus de 5 000 heures de formation à l'intention des employés axée sur la sensibilisation à la culture autochtone et plus de 200 activités de sensibilisation à la culture autochtone dans l'ensemble de l'entreprise. Cette approche globale renforce l'engagement de la société à favoriser des relations positives et à soutenir les peuples autochtones à l'échelle mondiale.
- **Investissements dans les communautés** – Être un membre digne de confiance et apprécié des collectivités associées aux activités de la société demeure un principe fondamental et une priorité pour la société. En 2025, les dons de la société aux organismes de bienfaisance se sont élevés à environ 11 M\$ et la société a dépensé environ 2 G\$ en biens et services d'origine locale, dont environ 1,2 G\$ a été versé à des entreprises autochtones.
- **Exploitation minière responsable** – La société s'engage à être une entreprise d'exploitation minière responsable et à contribuer au développement durable des régions où elle exerce ses activités. La société conserve des cadres de développement durable reconnus à l'échelle internationale, y compris l'initiative Vers le développement minier durable (« VDMD »), les principes permettant une exploitation minière aurifère responsable (« PGMP ») les Principes volontaires sur la sécurité et les droits de l'homme (« RPSFP ») et la norme Conflict-Free Gold Standard.

Engagement envers le développement de l'éducation des Inuits

- **Université inuit Nunangat** – L'entreprise est fière d'officialiser son engagement de 10 M\$ CA pour soutenir le développement de l'Université inuit Nunangat. La société félicite le leadership de l'Inuit Tairiit Kanatami dans la promotion de cette importante initiative à l'appui de l'autodétermination, de la préservation culturelle et du renforcement des capacités des Inuits et se réjouit à l'idée d'aider les

étudiants et les diplômés à poursuivre des carrières et des occasions d'affaires dans l'Inuit Nunangat et ailleurs.

Le rapport sur le développement durable 2025 de la société est accessible [ici](#).

Principaux moteurs de valeur – Bâtir la prochaine phase de croissance

La société met de l'avant une stratégie de croissance rigoureuse visant à améliorer le profil de production d'or à court terme et à soutenir les plans pour augmenter de 20 à 30 % la production d'or annuelle au cours de la prochaine décennie, avec une première augmentation de la production prévue en 2030 tout en tenant compte de la possibilité de dépasser les 4,0 millions d'onces au début des années 2030. La croissance est ancrée dans l'expansion des actifs de calibre mondial à Canadian Malartic et à Detour Lake, ainsi que dans les travaux de construction prévus à Upper Beaver, Hope Bay et San Nicolas dans les régions où la société exerce ses activités et possède une expertise technique, des relations communautaires établies, une infrastructure existante et des chaînes d'approvisionnement solides, soutenant des rendements ajustés au risque intéressants.

Projet clé	Prévisions de production d'or 2026 (en milliers d'onces)	Augmentation prévue de la production annuelle	Production annuelle d'or supplémentaire prévue* (en milliers d'onces)	Production annuelle de cuivre supplémentaire prévue (en tonnes)
Canadian Malartic	575 — 590	2033	400 — 500	—
Detour Lake	700 — 715	2030	300 — 350	—
Upper Beaver	—	2030	200 — 225	3,600
Hope Bay	—	2030	400 — 425	—
San Nicolás (50 %)**	—	2030	—	50 000 — 60 000

* Les paramètres de prévision étaient fondés sur les résultats d'évaluations internes, qui sont de nature préliminaire et comprennent des ressources minérales présumées. Pour la description, consultez la rubrique « Notes aux investisseurs concernant certaines évaluations de projet » ci-dessous.

** La production annuelle supplémentaire de San Nicolás comprend également environ de 150 000 à 160 000 tonnes de zinc au cours des huit premières années de production et de 20 000 à 30 000 tonnes de zinc au cours des années suivantes

Canadian Malartic – Potentiel de production annuelle d'or supplémentaire de 400 000 à 500 000 onces

La société poursuit ses plans pour faire progresser la transition vers l'exploitation minière souterraine avec la construction de la mine Odyssey, y compris la mise en valeur du puits n° 1 à Odyssey, et poursuit les évaluations internes de trois projets qui, ensemble, ont le potentiel de faire passer la production annuelle d'or à un million d'onces à compter de 2033. Ces possibilités comprennent notamment i) un deuxième puits à Odyssey, ii) la mise en valeur d'une fosse à ciel ouvert satellite à Marban et iii) la mise en valeur du projet souterrain de Wasamac. Marban et Wasamac sont situés à environ 12 km et 100 km de l'usine Canadian Malartic, respectivement.

Mise en valeur d'Odyssey

Au premier trimestre de 2026, les travaux de mise en valeur de la mine ont progressé, avec un accent sur la rampe principale, qui a atteint une profondeur de 1 151 m au 31 mars 2026, et sur la mise en valeur des niveaux de production d'East Gouldie. La production au moyen de la rampe à East Gouldie a commencé en mars 2026, soit environ trois mois plus tôt que prévu. La mise en valeur demeure une priorité, la société

visant un taux de mise en valeur soutenu d'environ 2 000 mètres par mois, aidé par l'intégration de nouvelles équipes et de nouveaux équipements, l'augmentation de la capacité de levage, l'optimisation des activités de transport et de service et l'utilisation accrue de l'automatisation et du transport autonome. L'excavation de deux puits de ventilation de la surface au niveau 58 et la construction de la chambre du ventilateur aspirant principal ont également progressé, la mise en service étant prévue en juin 2026.

Les travaux de mise en valeur et de construction de la première station de chargement se sont poursuivis entre les niveaux 102 et 111, y compris le circuit de concassage et de manutention des matériaux, la trémie doseuse du puits et l'atelier d'entretien. Les activités de mise en valeur se poursuivent conformément au calendrier à l'appui du début prévu de la production à partir de mines élévatrices d'East Gouldie au deuxième trimestre de 2027. Les activités de fonçage du puits devançant le calendrier prévu; on prévoit désormais que les travaux d'excavation de l'infrastructure de manutention des matériaux de la deuxième station de chargement entre les niveaux 137 et 146 seront terminés au deuxième trimestre de 2026, tandis que l'achèvement de la première phase du fonçage du puits à une profondeur prévue de 1 580 m est maintenant prévu pour la fin de 2026. La profondeur du puits était de 1 514 m au 31 mars 2026. La deuxième phase de fonçage devrait reprendre en 2029 et se terminer en 2031, prolongeant le puits jusqu'à sa profondeur finale prévue de 1 870 m. La troisième station de chargement, située entre les niveaux 172 et 181, devrait être achevée et mise en service en 2031.

Les travaux de construction d'infrastructures de surface clés se sont poursuivis, le complexe d'exploitation devant être achevé au deuxième trimestre de 2026 tandis que les travaux de construction de la phase deux de l'usine de pâte (conçue pour une capacité de 20 000 tonnes par jour [« t/j »]) devraient être terminés au quatrième trimestre de 2026. La fabrication du treuil de production est terminée et la livraison des divers composants du treuil est en cours, l'assemblage devant commencer au deuxième trimestre de 2026. La mise en service du treuil de production est prévue pour le deuxième trimestre de 2027.

Odyssey, puits n° 2

La société a poursuivi l'évaluation technique interne d'un deuxième puits possible à la mine Odyssey. Le forage du trou géotechnique pilote à l'emplacement prévu est terminé et a atteint la profondeur de 1 800 m. Les travaux actuels sont axés sur la conception et la planification de la mine, l'aménagement en surface, la conception du chevalement et les activités préparatoires pour soutenir le processus de délivrance de permis. L'évaluation devrait être terminée au quatrième trimestre de 2026.

Exploration à Odyssey

Au cours du premier trimestre de 2026, 13 appareils de forage en surface et 16 appareils de forage souterrains étaient en service, pour un total de 56 635 m réalisé par six appareils de forage en surface, soit 13 455 m de forage consacrés à l'exploration régionale autour de Canadian Malartic, y compris le projet Marban.

Les forages d'exploration ont ciblé de multiples zones de la mine Odyssey, ce qui a donné des résultats positifs dans la zone centrale, dans les extensions supérieures à l'est, à l'ouest et les zones plus profondes du gisement East Gouldie et dans la zone interne du gisement Odyssey.

Dans l'extension supérieure est du gisement East Gouldie, le forage souterrain dans le trou UGEG-103-005 a recoupé 6,7 g/t d'or sur 36,0 m à 1 089 m de profondeur, dont 12,6 g/t d'or sur 15,3 m à 1 089 m de

profondeur; et le trou UGEG--095-014 a recoupé 5,5 g/t d'or sur 10,3 m à 1 061 m de profondeur, 5,8 g/t d'or sur 9,8 m à 1 153 m de profondeur, 5,1 g/t d'or sur 6,3 m à 1 175 m de profondeur et 3,0 g/t d'or sur 15,8 m à 1 187 m de profondeur.

Dans le gisement Odyssey, le forage de conversion a croisé une minéralisation importante dans la partie inférieure du porphyre dans les zones internes, qui est mise en évidence par le trou UGOD-057-012 qui a recoupé 6,1 g/t d'or sur 12,9 m (longueur de la carotte) à 1 017 m de profondeur, dont 12,0 g/t d'or sur 4,9 m (longueur de la carotte) à 1 020 m de profondeur, et 9,0 g/t d'or sur 53,5 m (longueur de la carotte) à 1 067 m de profondeur; et le trou UGOD-064-019 a recoupé 2,8 g/t d'or sur 27,6 m (longueur de la carotte) à 992 m de profondeur, dont 5,6 g/t d'or sur 8,0 m (longueur de la carotte) à 992 m de profondeur. Les zones internes situées à proximité de la zone Odyssey Nord seront visées par des travaux d'exploration approfondis en 2026 afin de contribuer à la planification de l'infrastructure minière future dans cette zone.

Certains intervalles de forages récents de la mine Odyssey sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et le tableau en annexe.

[\[\[Mine Odyssey – Coupe longitudinale composée et coupe transversale composée\]](#)

Marban

Au gisement Marban, situé à environ 12 km du concentrateur de Canadian Malartic, la société envisage la possibilité de la mise en valeur de la fosse satellitaire exploitée à ciel ouvert avec un taux d'extraction prévu 14 000 à 16 000 t/j, pour une production annuelle d'environ 120 000 à 150 000 onces d'or sur une durée de vie d'environ 12 ans, et une possible première production dès 2033.

Au cours du premier trimestre de 2026 à Marban, la deuxième phase du programme de forage d'exploration et de conversion a permis de creuser 29 trous totalisant 7 013 m. Le programme ciblait principalement les extensions nord et est du gisement Marban à proximité et au-delà du tracé proposé de la fosse nouvellement agrandie.

Wasamac

À Wasamac, la société envisage une exploitation souterraine satellitaire avec un taux d'extraction prévu d'environ 3 200 t/j. Le minerai devrait être transporté au concentrateur de Canadian Malartic aux fins de transformation, la production annuelle moyenne d'or devrait être d'environ 90 000 onces, avec une possible première production dès 2033. Au premier trimestre de 2026, la société a poursuivi les études d'optimisation et de solutions de remplacement ainsi que les activités d'obtention de permis de compromis ainsi que les activités de délivrance de permis et de mobilisation des intervenants.

Detour Lake – Potentiel de production annuelle d'or supplémentaire de 300 000 à 350 000 onces

Au premier trimestre de 2026, l'excavation de la rampe d'exploration a progressé de 345 m pour atteindre une longueur totale de 823 m, soit une profondeur de 147 m au 31 mars 2026. La société accroît son effectif et ajoute de l'équipement supplémentaire en prévision du début de la mise en valeur sur plusieurs fronts d'exploitation qui devrait commencer au troisième trimestre de 2026. Le prolongement de la rampe d'exploration à l'emplacement prévu d'échantillonnage en vrac au niveau 200 devrait être terminé au premier semestre de 2027.

D'autres activités ont été réalisées en appui au projet souterrain au cours du premier trimestre de 2026, notamment le début de l'excavation des morts-terrains pour le portail de la rampe du convoyeur près du concentrateur. L'aménagement de la rampe souterraine devrait commencer au premier trimestre de 2027. Les travaux de construction de l'agrandissement du campement ont également progressé, et une étude technique détaillée a été entreprise pour l'usine de pâte, le système de manutention et l'infrastructure électrique.

À Detour Lake, les forages d'exploration ont totalisé 39 052 m au cours du premier trimestre de 2026. Le programme a continué d'accroître et de convertir la minéralisation en dessous et à l'ouest de la fosse de ressources minérales. Le premier forage souterrain a été mobilisé au cours du premier trimestre de 2026, permettant la réalisation de 726 m de forage.

Pour compléter l'échantillonnage en vrac prévu au niveau 200, la société a lancé un programme de forage à haute intensité ciblant le Domaine 54, semblable au programme d'exploration du Domaine 53 en 2025, afin de valider la continuité de la minéralisation et d'améliorer la précision du modèle géologique. Les points saillants du forage à haute intensité comprenaient le trou DLM26-1299 qui a recoupé 14,0 g/t d'or sur 2,5 m à 84 m de profondeur et 8,9 g/t d'or sur 14,1 m à 187 m de profondeur; et le trou DLM26-1313 qui a recoupé 2,9 g/t d'or sur 23,2 m à 210 m de profondeur, dont 8,1 g/t d'or sur 6,0 m à 218 m de profondeur et 14,9 g/t d'or sur 9,0 m à 238 m de profondeur.

Le forage dans la zone d'extension de la fosse ouest, à environ 1,5 km à l'ouest du tracé de la fosse de ressources, a continué d'étendre le potentiel minéral souterrain à l'ouest; le trou DLM25-1243 a recoupé 28,0 g/t d'or sur 4,4 m à 734 m de profondeur et 11,7 g/t d'or sur 2,6 m à 794 m de profondeur; le trou DLM25-1255 a recoupé 2,6 g/t d'or sur 27,4 m à 669 m de profondeur; le trou DLM25-1274 a recoupé 14,0 g/t d'or sur 2,6 m à 797 m de profondeur et 3,6 g/t d'or sur 9,5 m à 816 m de profondeur; et le trou DLM25-1245 a recoupé 10,7 g/t d'or sur 10,1 m à 497 m de profondeur, dont 37,8 g/t d'or sur 2,6 m à 501 m de profondeur.

Les forages entrepris pour tester la zone d'extension de la fosse ouest à environ 2,5 km à l'ouest du tracé de la fosse de ressources ont donné comme résultats : le trou DLM25-1240 a recoupé 10,0 g/t d'or sur 3,1 m à 922 m de profondeur.

Certains intervalles de forages récents de la mine Detour Lake sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et dans un tableau en annexe.

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

La société a également un programme d'exploration régional en cours à Detour Lake, avec un budget de 3,7 M\$ en 2026 pour 10 000 m de forage qui comprendra le forage de condamnation des infrastructures prévues et proposées.

Upper Beaver – Possibilité d'une production annuelle de 200 000 à 225 000 onces et de 3 600 tonnes de cuivre

Situé à environ 20 km de la mine Macassa de la société, le projet Upper Beaver est envisagé pour un scénario de mine et concentrateur autonomes, avec le potentiel de produire de 200 000 à 225 000 onces d'or et 3 600 tonnes de cuivre par année, selon un taux d'exploitation et de concentration prévu de 5 000 t/j.

Les activités de mise en valeur ont continué de progresser plus rapidement que prévu au premier trimestre de 2026, l'excavation de la rampe d'exploration a avancé de 514 m et atteint une profondeur de 108 m, et le puits avait atteint une profondeur de 382 m au 31 mars 2026.

Au cours du premier trimestre de 2026, un programme de forage d'exploration à haute intensité à intervalle de 20 m s'est concentré sur une partie du gisement Upper Beaver d'une profondeur d'environ 500 à 600 m, dominé par des réseaux de filons représentatifs du gisement le plus important. L'objectif principal du forage à haute intensité est de valider le modèle des ressources minérales et d'évaluer la variabilité des teneurs dans les zones géologiques les plus représentatives du gisement Upper Beaver. Ce programme de forage à haute intensité pourrait remplacer l'échantillonnage en vrac prévu au niveau 760 m et a le potentiel de faire avancer la production initiale au début de 2030.

Plus de la moitié du programme de forage à haute intensité a été achevé, en commençant par la zone 201 et en se poursuivant dans la zone 107.

Les faits saillants récents pour la zone 201 comprennent le trou KLUB26-913A qui a recoupé 4,5 g/t d'or et 1,07 % de cuivre sur 4,2 m à 531 m de profondeur; le trou KLUB26-881W3 qui a recoupé 7,9 g/t d'or et 0,98 % de cuivre sur 6,4 m à 555 m de profondeur; le trou KLUB26-881W5, qui a recoupé 18,3 g/t d'or et 1,19 % de cuivre sur 2,9 m à 584 m de profondeur. Dans la zone 107, le trou KLUB26-915A a recoupé 45,5 g/t d'or et 0,21 % de cuivre sur 0,9 m à 535 m de profondeur.

Certains intervalles de forages récents de la mine Upper Beaver sont présentés dans les coupes longitudinales composées ci-dessous et dans un tableau en annexe.

[\[Upper Beaver – Coupe longitudinale composée et coupe transversale composée\]](#)

Hope Bay – Possibilité de production annuelle de 400 000 à 425 000 onces d'or

Au premier trimestre de 2026, la société a poursuivi les préparatifs du site en appui à un éventuel réaménagement du projet, y compris la modernisation des installations du camp, avec l'installation de la troisième aile du camp en cours. Au cours du trimestre, la société s'est concentrée sur l'achèvement d'une évaluation technique pour le réaménagement potentiel, poursuivant l'étude technique détaillée qui est à environ 55 % de l'achèvement, et sur l'avancement des activités de planification et d'approvisionnement pour la prochaine saison de transport maritime, avant une décision de réaménagement potentielle prévue en mai 2026.

Au premier trimestre de 2026, l'excavation de la rampe d'exploration Naartok Est à Madrid a avancé de 638 m et avait atteint une profondeur de 111 m au 31 mars 2026. En 2026, la rampe d'exploration continuera de progresser sur un total de 3,3 km jusqu'à une profondeur de 185 m afin de faciliter le forage intercalaire et d'expansion le long des zones de Madrid. Dans la zone Patch 7, l'excavation de l'entrée en terre rectangulaire du portail pour la rampe d'exploration dédiée a été terminée et les préparatifs pour les activités de support de terrain sont en cours.

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

Les décisions réglementaires concernant les permis MIA-R (évaluations d'impact environnemental) et ETJ (changement d'affectation des terres) sont en instance. Au premier trimestre de 2026, à Minas de San Nicolás les travaux d'étude technique sur les infrastructures essentielles se sont poursuivis afin d'accroître la confiance dans l'étude de faisabilité, de réduire davantage les risques liés à la stratégie d'exécution et de positionner le projet en vue d'une éventuelle décision concernant l'approbation du projet, sous réserve de l'obtention du permis. Au 31 mars 2026, plus de 40 % des travaux d'ingénierie étaient terminés, et environ 50 % devaient être achevés d'ici la fin du premier semestre de 2026.

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

Résultats d'exploitation du premier trimestre de 2026

Les statistiques d'exploitation régionales et les faits saillants du premier trimestre 2026 sont présentés ci-dessous. Voir le rapport de gestion sous la rubrique « résultats financiers et d'exploitation » pour une analyse des écarts sur la production d'or, les coûts de production, les coûts des sites miniers par tonne et le total des coûts au comptant par once par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent.

RÉGION DE L'ABITIBI, AU QUÉBEC

Première production réalisée à East Gouldie; solide rendement d'exploitation à Akasaba Ouest; les initiatives d'automatisation continuent de progresser à LaRonde

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

Trimestre clos le 31 mars 2026	LaRonde	Canadian Malartic	Goldex	Résultats consolidés – Région de l'Abitibi au Québec
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	776	4 707	813	6 296
Tonnes de minerai traitées par jour	8 622	52 300	9 033	69 955
Teneur en or (g/t)	3,55	1,20	1,35	1,51
Production aurifère (onces)	81 596	166 216	29 372	277 184
Coûts de production par tonne (\$ CA)	156 \$ CA	38 \$ CA	68 \$ CA	56 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	175 \$ CA	50 \$ CA	64 \$ CA	67 \$ CA
Coûts de production par once	1 079	782	1 362	931
Total des coûts au comptant par once	1 027	998	915	998

Faits saillants régionaux

- La production d'or du trimestre a été plus élevée que prévu, en raison principalement des teneurs et du nombre de tonnes de minerai extraites de la fosse Barnat à Canadian Malartic. La hausse des teneurs aurifères à Canadian Malartic est le résultat de l'exploitation minière continue de zones minéralisées près des chantiers souterrains historiques de la fosse Barnat.
- À LaRonde, la production a subi l'incidence défavorable des ajustements de la séquence minière, car les retards dans la zone de la mine Est ont été compensés par le nombre plus élevé de tonnes

extraites de la zone 5 de LaRonde (« LZ5 ») et de la zone 113, ce qui a entraîné des teneurs en or plus faibles que prévu pour le trimestre

- À LaRonde, la société a poursuivi ses initiatives d'automatisation avec environ 26 % du minerai déblayé au moyen de chargeuses automatisées au cours du trimestre. La société a commencé les essais pour le transport de minerai par camion autonome du niveau 317 au niveau 290 dans la mine Est.
- À Odyssey, la production au moyen de la rampe à East Gouldie a commencé en mars 2026, soit environ trois mois plus tôt que prévu. La production d'or était conforme au plan, à environ 27 400 onces
- À Goldex, la solide productivité à la fosse à ciel ouvert d'Akasaba a entraîné une augmentation du nombre de tonnes de minerai extraites et un pourcentage plus élevé de minerai d'Akasaba transformé au concentrateur au cours du trimestre
- Un arrêt de 10 jours est prévu au concentrateur à LaRonde au deuxième trimestre de 2026 afin de remplacer le blindage du concentrateur semi-autogène et d'assurer l'entretien général à l'usine de filtration des résidus secs et du circuit de flottation. En 2026, à la mine Canadian Malartic, des arrêts trimestriels de quatre jours sont prévus pour l'entretien régulier au concentrateur. Goldex prévoit des arrêts trimestriels de deux à trois jours pour l'entretien régulier au concentrateur.
- Une mise à jour sur la mine Odyssey et la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur est présentée dans la section « Principaux moteurs de valeur – Bâtir la prochaine phase de croissance » ci-dessus.

RÉGION DE L'ABITIBI, ONTARIO

Solide production à Detour Lake grâce à des teneurs plus élevées et à un solide rendement d'exploitation au concentrateur; débit trimestriel record du concentrateur à Macassa

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

Trimestre clos le 31 mars 2026	Detour Lake	Macassa	Résultats consolidés – Région de l'Abitibi en Ontario
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	6 748	149	6 897
Tonnes de minerai traitées par jour	74 978	1 656	76 634
Teneur en or (g/t)	0,90	11,92	1,14
Production aurifère (onces)	177 019	55 593	232 612
Coûts de production par tonne (\$ CA)	34 \$ CA	670 \$ CA	48 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	36 \$ CA	660 \$ CA	49 \$ CA
Coûts de production par once	951	1 303	1 035
Total des coûts au comptant par once	974	1 256	1 041

Faits saillants régionaux

- La production d'or du trimestre était conforme au plan. La solide production à Detour Lake, alimentée par une séquence minière à teneur plus élevée et le solide rendement du concentrateur, a compensé la baisse du nombre de tonnes traitées à Macassa. Malgré le traitement d'un nombre moins élevé

de tonnes que prévu à Macassa, le concentrateur a atteint un débit trimestriel record de 149 000 tonnes.

- À Detour Lake, un volume record de 29,5 millions de tonnes de minerai et de déchets a été extrait de la fosse à ciel ouvert, malgré les interruptions météorologiques saisonnières, en raison de la disponibilité et de la productivité accrues du parc de camions de transport. Le rendement au concentrateur est demeuré solide, le temps d'exécution atteignant un niveau record pour un premier trimestre d'environ 92,5 % et un taux de récupération au concentrateur de 90,9 %, tous deux plus élevés que prévu.
- À Macassa, la production prévue a été principalement touchée par les défis liés à l'usine de pâte et au système de distribution de pâte au cours du trimestre. La fiabilité de l'usine de pâte actuelle était insuffisante pour soutenir l'augmentation du taux d'extraction, exacerbée par les températures extrêmement froides. Ces problèmes devraient être résolus par la mise en service de la nouvelle usine de pâte, qui a une capacité nominale d'environ 3 600 t/j, ce qui est favorable pour les résultats du deuxième trimestre de 2026. La nouvelle usine de pâte et le nouveau système de distribution sont nécessaires pour soutenir l'augmentation prévue du taux d'extraction et de broyage à 2 040 t/j d'ici la fin de 2026.
- Au cours du trimestre, la société a reçu l'approbation d'une modification de permis permettant de traiter le minerai du gisement AK aux installations de traitement de LZ5 à LaRonde. Le transport par camion du minerai du gisement AK vers les installations de LZ5 a commencé en avril 2026, et le traitement devrait commencer au deuxième trimestre de 2026. La production du gisement AK devrait être d'environ 40 000 onces d'or en 2026.
- Detour Lake a prévu des arrêts pour l'entretien régulier au concentrateur au cours des deuxième et quatrième trimestres de 2026, chacun d'une durée de sept jours. Macassa a prévu un arrêt majeur de cinq jours au troisième trimestre de 2026 pour le remplacement du blindage du broyeur principal, la révision générale annuelle du concasseur et d'autres travaux d'entretien réguliers du concentrateur.
- Des mises à jour sur la mine souterraine à Detour Lake et les projets d'Upper Beaver sont présentées dans la section « Principaux moteurs de valeur – Bâtir la prochaine phase de croissance » ci-dessus.

NUNAVUT

Un solide rendement à Meliadine malgré les conditions météorologiques; des teneurs supérieures entraînent une hausse de la production aurifère à Meadowbank

Nunavut – Statistiques d'exploitation

Trimestre clos le 31 mars 2026	Meliadine	Meadowbank	Résultats consolidés – Nunavut
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	558	1 099	1 657
Tonnes de minerai traitées par jour	6 200	12 211	18 411
Teneur en or (g/t)	5,48	3,56	4,21
Production aurifère (onces)	93 831	113 862	207 693
Coûts de production par tonne (\$ CA)	231 \$ CA	230 \$ CA	230 \$ CA
Coûts des sites miniers par tonne (\$ CA)	270 \$ CA	158 \$ CA	196 \$ CA
Coûts de production par once	997	1 613	1 335
Total des coûts au comptant par once	1 162	1 080	1 117

Faits saillants régionaux

- La production aurifère du trimestre a été plus élevée que prévu, en raison principalement de teneurs plus élevées que prévu à Meadowbank, ce qui a été partiellement annulé par la baisse du débit à Meliadine en raison des conditions météorologiques difficiles.
- À Meliadine, les activités d'exploitation à ciel ouvert ont été temporairement ralenties par les conditions météorologiques défavorables. La mise en valeur souterraine a donné de solides résultats, le développement latéral ayant dépassé les prévisions et atteint un record trimestriel de 4 114 m.
- À Meadowbank, le concentrateur a atteint un solide débit au cours du trimestre, grâce à un nombre plus élevé que prévu de tonnes de minerai extrait de l'exploitation à ciel ouvert et du traitement des piles de stockage. Les teneurs en or étaient plus élevées, ce qui concorde avec le changement dans la séquence d'exploitation minière et le traitement du minerai des piles de stockages à teneur plus élevée.
- Fosterville a prévu un arrêt de cinq jours pour l'entretien régulier du concentrateur au cours du troisième trimestre de 2026. Meadowbank a prévu des arrêts aux deuxième et quatrième trimestres de 2026, chacun d'une durée de cinq jours, afin de remplacer le blindage du concentrateur SAG et du concentrateur à boulets et d'effectuer d'autres travaux d'entretien réguliers du concentrateur.
- Une mise à jour sur Hope Bay est présentée dans la section « Principaux moteurs de valeur – Bâtir la prochaine phase de croissance » ci-dessus.

AUSTRALIE

De solides rendements pour la zone Phoenix favorisent des teneurs et un débit plus élevés

<u>Mine Fosterville – Statistiques d'exploitation*</u>	<u>Trimestre clos le 31 mars 2026</u>
Tonnes de minerai traitées (en milliers)	216
Tonnes de minerai traitées par jour	2 400
Teneur en or (g/t)	6,31
Production aurifère (onces)	41 443
Coûts de production par tonne (\$ AU)	308 \$ AU
Coûts des sites miniers par tonne (\$ AU)	316 \$ AU
Coûts de production par once	1 098
Total des coûts au comptant par once	1 123

Faits saillants

- La production d'or du trimestre a été plus élevée que prévu, en raison d'un débit et des teneurs plus élevés, attribuable au rapprochement positif des teneurs. Le débit a également été plus élevé au concentrateur, en raison principalement du solide rendement de l'exploitation souterraine, alors que dans la zone Phoenix, plusieurs mètres de développement et tonnes de minerai se sont ajoutés par rapport aux prévisions
- La société procède actuellement à une mise à niveau du système de ventilation principal afin de maintenir le taux d'extraction minière dans les zones de Lower Phoenix au cours des prochaines années. Les principaux composants du ventilateur ont été installés sous terre et l'installation électrique est en cours. Les travaux de mise en service devraient être terminés au deuxième trimestre de 2026.

- Fosterville a prévu un arrêt trimestriel de cinq jours pour l'entretien régulier du concentrateur en 2026.

FINLANDE

Les initiatives d'optimisation continuent de produire un solide rendement dans l'exploitation souterraine; la consolidation proposée de la CLGB envisage la construction d'une plateforme multiactifs sur plusieurs décennies

Kittila – Statistiques d'exploitation

Trimestre clos le 31 mars 2026

Tonnes de minerai traitées (en milliers)	448
Tonnes de minerai traitées par jour	4 978
Teneur en or (g/t)	4,19
Production aurifère (onces)	48 527
Coûts de production par tonne (€)	129 €
Coûts des sites miniers par tonne (€)	122 €
Coûts de production par once	1 401
Total des coûts au comptant par once	1 313

Faits saillants

- La production d'or trimestrielle a été inférieure aux prévisions, en raison principalement de la baisse du débit et du taux de récupération au concentrateur, ce qui a été partiellement compensé par des teneurs plus élevées. Le rendement au concentrateur a subi les conséquences d'une panne d'électricité externe en janvier et d'un triple arrêt imprévu en mars en raison de la défaillance mécanique du mélangeur du réservoir de décantation à contre-courant. Les teneurs aurifères supérieures reflètent un rapprochement positif des teneurs.
- Le taux de récupération au concentrateur est demeuré inférieur aux prévisions de 81 %, alors que la société poursuit plusieurs initiatives d'amélioration, notamment l'optimisation du dosage de réactifs en fonction de la composition du mélange d'alimentation, l'ajout de nouveaux instruments à l'autoclave pour l'optimisation des processus et un essai pilote sur une usine de lixiviation chauffée.
- Les activités souterraines ont produit un solide rendement au cours du trimestre, la mise en valeur et la production de minerai ayant dépassé les objectifs. La mine continue de réaliser des gains de productivité, grâce aux efforts d'amélioration soutenus mis en œuvre au cours de la dernière année.
- Kittila a prévu un arrêt de 17 jours pour l'entretien régulier du concentrateur et le regarnissage de l'autoclave au quatrième trimestre de 2026.
- Le 20 avril 2026, la société a annoncé le regroupement complet de propriétés situées dans la CLGB du nord de la Finlande par l'intermédiaire des acquisitions prévues de Rupert et d'Aurion et de l'acquisition de la participation de 70 % dans Fingold Ventures Ltd. détenue par B2Gold (les 30 % restants étant détenus par Aurion). Grâce à ces transactions, la société prévoit de consolider un ensemble de terrains très prometteurs de 2 492 km² englobant la mine Kittila, le projet d'exploration avancé d'Ikkari offrant une hausse supplémentaire de l'exploration dans de multiples cibles, y compris plusieurs découvertes récentes.

MEXIQUE

Solide débit du concentrateur provenant d'un excellent rendement d'exploitation à Sinter

Pinos Altos – Statistiques d'exploitation

Trimestre clos le 31 mars 2026

Tonnes de minerai traitées (en milliers)	427
Tonnes de minerai traitées par jour	4 744
Teneur en or (g/t)	1,36
Production aurifère (onces)	17 650
Coûts de production par tonne	155
Coûts des sites miniers par tonne	136
Coûts de production par once	3 746
Total des coûts au comptant par once	2 311

À propos d'Agnico Eagle

Établie et dirigée au Canada, Agnico Eagle est la plus grande société minière du Canada et le deuxième producteur d'or au monde, exerçant des activités au Canada, en Australie, en Finlande et au Mexique. La société fait progresser un pipeline de projets d'exploration de grande qualité dans ces régions afin de soutenir la croissance durable au cours de la prochaine décennie. Agnico Eagle est un partenaire de choix au sein de l'industrie minière, reconnu mondialement pour ses pratiques de développement durable de premier plan. La société fondée en 1957 a toujours créé de la valeur pour ses actionnaires, déclarant un dividende en espèces chaque année depuis 1983.

À propos de ce communiqué

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

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

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

Mise en garde concernant certaines mesures du rendement

Le présent communiqué expose certaines mesures de rendement financier, notamment le « total des coûts au comptant par once », les « coûts des sites miniers par tonne », les « coûts de maintien tout compris par

once », le « résultat net ajusté », le « résultat net ajusté par action », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement », les « flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement par action », le « BAIIA », ce qui signifie le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement, le « BAIIA ajusté », les « flux de trésorerie disponibles », les « flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement », la « marge d'exploitation », les « dépenses en immobilisations », les « dépenses en immobilisations de maintien », les « dépenses en immobilisations de mise en valeur », « les dépenses d'exploration incorporées de maintien », « les dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur » et la « trésorerie nette (dette) », ainsi que, pour certaines de ces mesures, leurs ratios connexes par action qui ne sont pas des mesures normalisées en vertu des Normes internationales d'information financière IFRS. Ces mesures 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 Normes internationales d'information financière IFRS. Vous trouverez ci-dessous un rapprochement de ces mesures et des données financières les plus directement comparables qui sont communiquées dans les états financiers condensés consolidés intermédiaires pour le trimestre clos le 31 mars 2026 (les « états financiers du premier trimestre ») préparés conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS. Les ajustements qui ne sont pas applicables à l'égard des périodes pour lesquelles des rapprochements sont fournis ne sont pas indiqués dans le rapprochement quantitatif.

Total des coûts au comptant par once d'or produite et coûts des sites miniers par tonne

Total des coûts au comptant par once

Le total des coûts au comptant par once est calculé par once d'or produite et est déclaré en fonction des sous-produits (en déduisant l'incidence des produits tirés des sous-produits de métaux des coûts de production pour isoler le coût de production d'une once d'or) et, le cas échéant, en fonction des co-produits (sans déduction des produits tirés de l'incidence des sous-produits de métaux). Le total des coûts au comptant par once produite en fonction des sous-produits est calculé en ajustant les coûts de production comme déclarés dans les états financiers du premier trimestre pour tenir compte i) de l'incidence des sous-produits, ii) des coûts de production liés aux stocks, iii) de l'incidence de la répartition du prix d'acquisition en lien avec les fusions et les acquisitions sur la comptabilisation des stocks, iv) des profits et des pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production, v) des coûts des redevances en nature, et vi) des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation, puis en divisant ce résultat par le nombre d'onces d'or produites. Pour les périodes commençant le 1^{er} janvier 2026 ou après, la société ajuste également les coûts de production pour le paiement NTI (comme il est indiqué ci-dessous), cet ajustement n'a une incidence que sur cette mesure non conforme aux PCGR, car celle-ci comprend les coûts de Meadowbank (c'est-à-dire pour Meadowbank, la région du Nunavut et la société consolidée). Ce changement ne touche pas le calcul effectué par la société du total des coûts au comptant par once pour les autres mines et régions qui ne comprennent pas Meadowbank.

Le paiement NTI est le paiement versé à Nunavut Tunngavik Inc. en vertu du bail de production minière que détient la société à l'égard de la mine Amaruq de Meadowbank, qui est une redevance fondée sur les profits nets, sous réserve d'une marge bénéficiaire minimale (« paiement NTI »). NTI est l'organisme qui représente les Inuits du Nunavut en vertu de l'Accord sur les revendications territoriales du Nunavut et détient les droits miniers souterrains sur certaines parcelles de terres appartenant aux Inuits, y compris à la mine Amaruq. Les paiements de redevances effectués en vertu des baux miniers conclus avec NTI sont fondés sur les

profits nets de la mine, sous réserve d'un plafond sur les coûts admissibles en pourcentage des revenus bruts. Dans le cas des mines situées sur des terres du Nunavut où les droits miniers souterrains ne sont pas détenus par NTI (qu'il s'agisse ou non sur des terres appartenant aux Inuits), la Couronne détient les droits sur les minéraux du sous-sol et impose une redevance sur les profits nets (la « redevance à la Couronne ») en vertu du Règlement sur l'exploitation minière au Nunavut. La société n'inclut pas la redevance à la Couronne dans ses calculs du total des coûts au comptant par once et de certaines autres mesures non conformes aux PCGR, car elle classe ces coûts comme un impôt sur le résultat aux fins des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS et les impôts sur le résultat sont généralement exclus du calcul de ces mesures non conformes aux PCGR. La redevance à la Couronne ne s'applique pas lorsque NTI est le détenteur des droits miniers souterrains. Lorsque NTI détient les droits miniers souterrains, la société est plutôt tenue d'effectuer le paiement en vertu des baux miniers conclus avec NTI, qui, selon la société, présentent des caractéristiques semblables à celles des paiements au titre des redevances à la Couronne. Par conséquent, pour assurer la comparabilité entre les mines de la société au Nunavut, la société a révisé son calcul de ces mesures non conformes aux PCGR afin de les ajuster également au paiement NTI, le cas échéant. Dans le présent communiqué, le total des coûts au comptant par once pour les périodes commençant avant le 1^{er} janvier 2026 a été calculé selon cette méthodologie révisée.

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'aucune déduction ne soit effectuée pour tenir compte de l'incidence des sous-produits. 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 des métaux récupérés comme sous-produits.

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

L'activité principale d'Agnico Eagle est la production d'or, et ses activités actuelles et futures visent à maximiser le rendement de la production d'or, la production d'autres métaux étant accessoire au processus

de production d'or. Par conséquent, tous les métaux autres que l'or sont considérés comme des sous-produits.

Dans le présent communiqué, à moins d'indication contraire, le total des coûts au comptant par once est déclaré en fonction des sous-produits. Le total des coûts au comptant par once est présenté en tant que sous-produit, car i) l'or est le produit principal de la société et la source de la quasi-totalité de ses revenus, ii) la société extrait du minerai, qui contient de l'or, de l'argent, du zinc, du cuivre et d'autres métaux et la société est d'avis que le fait de présenter le seul coût de production de l'or séparément d'autres coûts est une mesure plus significative du rendement d'exploitation, iii) il s'agit d'une méthode utilisée par la direction et le conseil d'administration pour surveiller l'exploitation et iv) de nombreux autres producteurs d'or présentent des mesures semblables en fonction des sous-produits plutôt que des co-produits.

Coûts des sites miniers par tonne

Les coûts des sites miniers par tonne sont calculés en rajustant les coûts de production, comme ils figurent dans les états financiers du premier trimestre, pour tenir compte i) des coûts de production liés aux stocks, ii) des coûts des redevances en nature et iii) des charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation, puis en divisant par le nombre de tonnes de minerai traitées. Pour les périodes commençant le 1^{er} janvier 2026 ou après, la société ajuste également les coûts de production pour le paiement NTI (comme il est indiqué ci-dessus dans la section « *Total des coûts au comptant par once* »), ce qui n'a d'incidence que sur les coûts des sites miniers par tonne à Meadowbank et pour la région du Nunavut. Ce changement ne touche pas le calcul par la société des coûts des sites miniers par tonne pour d'autres mines et régions que la région du Nunavut. Dans le présent communiqué, les coûts des sites miniers pour les périodes commençant avant le 1^{er} janvier 2026 ont été calculés selon cette méthodologie révisée.

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. Pour les raisons susmentionnées concernant les révisions de la composition du total des coûts au comptant par once, aux fins du calcul de cette mesure non conforme aux PCGR, la société ajuste maintenant les coûts de production pour le montant du paiement NTI. La société est d'avis que cette révision est utile à la fois pour la direction et les investisseurs, car elle reflète mieux le rendement en matière de coûts à la mine Amaruq de Meadowbank et permet que la mesure déclarée soit plus comparable dans toutes les mines de la société. 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 préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS.

Le tableau suivant présente les coûts de production par site minier pour les périodes de trois mois closes le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025, comme ils sont présentés dans les états financiers du premier trimestre, conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS.

Total des coûts de production par mine

	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
<i>(en milliers de dollars américains)</i>		
LaRonde	88 008	86 644
Canadian Malartic	129 946	119 289
Goldex	39 999	34 656
Québec	257 953	240 589
Detour Lake	168 379	134 946
Macassa	72 465	49 826
Ontario	240 844	184 772
Meliadine	93 559	83 822
Meadowbank	183 615	126 967
Nunavut	277 174	210 789
Fosterville	45 493	33 040
Australie	45 493	33 040
Kittila	68 009	55 833
Finlande	68 009	55 833
Pinos Altos	66 114	42 710
Mexique	66 114	42 710
Coûts de production selon les états financiers du premier trimestre	955 587 \$	767 733 \$

Le rapprochement du total des coûts au comptant par once d'or (en fonction des sous-produits et des co-produits) et des coûts des sites miniers par tonne avec les coûts de production pour les périodes de trois mois closes le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025, à l'exception de l'amortissement, comme ils figurent dans les états financiers du premier trimestre présentés selon les Normes internationales d'information financière IFRS.

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

Trimestre clos le 31 mars 2026

(en milliers de dollars américains, à l'exception des mesures par once ou sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces) ⁽ⁱ⁾	Coûts de production	Coûts de production par once	Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	(Gains) et pertes réalisés sur les couvertures	Redevances en nature et paiement NTI ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	Incidence des sous-produits de métaux	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)
LaRonde	81 596	88 008	1 079	17 164	(323)	—	3 271	1 325	(24 299)	1 027
Canadian Malartic	166 216	129 946	782	4 777	(705)	37 309	945	1 036	(6 462)	998
Goldex	29 372	39 999	1 362	(1 852)	(119)	—	1 052	1 331	(12 217)	915
Québec	277 184	257 953	931	20 089	(1 147)	37 309	5 268	1 153	(42 978)	998
Detour Lake	177 019	168 379	951	(9 663)	(1 032)	17 369	921	994	(3 531)	974
Macassa	55 593	72 465	1 303	(7 071)	(303)	5 929	59	1 279	(1 264)	1 256
Ontario	232 612	240 844	1 035	(16 734)	(1 335)	23 298	980	1 062	(4 795)	1 041
Meliadine	93 831	93 559	997	16 333	(370)	—	136	1 169	(631)	1 162
Meadowbank	113 862	183 615	1 613	(6 070)	(460)	(51 283)	160	1 106	(3 022)	1 080
Nunavut	207 693	277 174	1 335	10 263	(830)	(51 283)	296	1 134	(3 653)	1 117
Fosterville	41 443	45 493	1 098	1 781	(814)	—	68	1 123	—	1 123
Australie	41 443	45 493	1 098	1 781	(814)	—	68	1 123	—	1 123
Kittila	48 527	68 009	1 401	(4 052)	(11)	—	(27)	1 317	(187)	1 313

Finlande	48 527	68 009	1 401	(4 052)	(11)	—	(27)	1 317	(187)	1 313
Pinos Altos	17 650	66 114	3 746	(7 244)	(876)	—	1 100	3 348	(18 313)	2 311
Mexique	17 650	66 114	3 746	(7 244)	(876)	—	1 100	3 348	(18 313)	2 311
Résultats consolidés	825 109	955 587	1 158	4 103	(5 013)	9 324	7 685	1 178	(69 926)	1 093

Remarques :

- i) La production d'or pour la période close le 31 mars 2026 exclut 418 onces de production payable d'or à La India et 76 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle.
- ii) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts au comptant par once est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 31 mars 2026 comprennent un montant de 3,6 M\$ associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- iii) Les ajustements des redevances en nature à l'égard de Canadian Malartic, de Detour Lake et de Macassa étaient liés aux redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or dans ces mines, qui sont exclues des coûts de production en vertu des normes comptables IFRS et ajoutées au calcul du total des coûts au comptant par once. Les paiements NTI sont engagés uniquement pour Meadowbank et sont inclus dans les coûts de production en vertu des normes comptables des IFRS et déduits des coûts de production dans le calcul du total des coûts au comptant par once, calcul décrit plus en détails ci-dessus. Pour une discussion sur les paiements NTI, voir « *Total des coûts au comptant par once* ».

Trimestre clos le 31 mars 2025

(en milliers de dollars américains, à l'exception des mesures par once ou sauf indication contraire)

Mine	Production aurifère payable (onces) ⁽ⁱ⁾	Coûts de production	Coûts de production par once	Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	(Gains) et pertes réalisés sur les couvertures	Redevances en nature et paiement NTI ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation	Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	Incidence des sous-produits	Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)
LaRonde	91 491	86 644	947	(4 748)	713	—	2 779	933	(17 222)	745
Canadian Malartic	159 773	119 289	747	5 395	1 136	24 588	270	943	(2 589)	927
Goldex	30 016	34 656	1 155	108	301	—	967	1 200	(7 249)	959
Québec	281 280	240 589	855	755	2 150	24 588	4 016	967	(27 060)	871
Detour Lake	152 838	134 946	883	(364)	878	8 700	1 303	952	(888)	946
Macassa	86 028	49 826	579	1 864	719	3 534	87	651	(501)	645
Ontario	238 866	184 772	774	1 500	1 597	12 234	1 390	844	(1 389)	838
Meliadine	98 512	83 822	851	5 859	892	—	84	920	—	920
Meadowbank	140 126	126 967	906	(1 663)	1 158	(7 418)	35	850	(750)	844
Nunavut	238 638	210 789	883	4 196	2 050	(7 418)	119	879	(750)	876
Fosterville	43 615	33 040	758	2 520	—	—	16	816	(114)	813
Australie	43 615	33 040	758	2 520	—	—	16	816	(114)	813
Kittila	54 104	55 833	1 032	(1 106)	174	—	(56)	1 014	(113)	1 012
Finlande	54 104	55 833	1 032	(1 106)	174	—	(56)	1 014	(113)	1 012
Pinos Altos	17 291	42 710	2 470	2 200	114	—	259	2 619	(7 762)	2 170
Mexique	17 291	42 710	2 470	2 200	114	—	259	2 619	(7 762)	2 170
Résultats consolidés	873 794	767 733	879	10 065	6 085	29 404	5 744	938	(37 188)	895

Remarques :

- (i) La production d'or pour le trimestre clos le 31 mars 2025 exclut 1 811 onces de production payable d'or à La India et 25 onces de production payable d'or à Creston Mascota, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle.
- (ii) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts au comptant par once est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas

encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 31 mars 2025 comprennent un montant de 1,1 M\$ associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.

(iii) Les ajustements des redevances en nature à l'égard de Canadian Malartic, de Detour Lake et de Macassa étaient liés aux redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or dans ces mines, qui sont exclues des coûts de production en vertu des normes comptables IFRS et ajoutées au calcul du total des coûts au comptant par once. Les paiements NTI sont engagés uniquement pour Meadowbank et sont inclus dans les coûts de production en vertu des normes comptables des IFRS et déduits des coûts de production dans le calcul du total des coûts au comptant par once, calcul décrit plus en détail ci-dessus. Pour une discussion sur les paiements NTI, voir « *Total des coûts au comptant par once* ».

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

Trimestre clos le 31 mars 2026

(en milliers, à l'exception des mesures par tonne ou sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerai traitées (en milliers)	Coûts de production (\$)	Coûts de production en monnaie locale	Coûts de production en monnaie locale par tonne	Ajustements des stocks en monnaie locale ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature et paiement NTI en monnaie locale ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation en monnaie locale	Coûts des sites de mines par tonne en monnaie locale
LaRonde	776	88 008 \$	121 027 \$ CA	156 \$ CA	23 633 \$ CA	— \$ CA	(9 224) \$ CA	175 \$ CA
Canadian Malartic	4 707	129 946 \$	178 822 \$ CA	38 \$ CA	1 444 \$ CA	51 224 \$ CA	4 986 \$ CA	50 \$ CA
Goldex	813	39 999 \$	55 053 \$ CA	68 \$ CA	(2 653) \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	64 \$ CA
Québec	6 296	257 953 \$	354 902 \$ CA	56 \$ CA	22 424 \$ CA	51 224 \$ CA	(4 238) \$ CA	67 \$ CA
Detour Lake	6 748	168 379 \$	231 062 \$ CA	34 \$ CA	(13 326) \$ CA	23 834 \$ CA	—	36 \$ CA
Macassa	149	72 465 \$	99 773 \$ CA	670 \$ CA	(9 684) \$ CA	8 208 \$ CA	—	660 \$ CA
Ontario	6 897	240 844 \$	330 835 \$ CA	48 \$ CA	(23 010) \$ CA	32 042 \$ CA	—	49 \$ CA
Meliadine	558	93 559 \$	128 710 \$ CA	231 \$ CA	22 173 \$ CA	— \$ CA	—	270 \$ CA
Meadowbank	1 099	183 615 \$	252 761 \$ CA	230 \$ CA	(8 366) \$ CA	(70 816) \$ CA	— \$ CA	158 \$ CA
Nunavut	1 657	277 174 \$	381 471 \$ CA	230 \$ CA	13 807 \$ CA	(70 816) \$ CA	— \$ CA	196 \$ CA
Fosterville	216	45 493 \$	66 470 \$ AU	308 \$ AU	1 871 \$ AU	— \$ AU	—	316 \$ AU
Australie	216	45 493 \$	66 470 \$ AU	308 \$ AU	1 871 \$ AU	— \$ AU	—	316 \$ AU
Kittila	448	68 009 \$	57 890 €	129 €	(3 365) €	— €	— €	122 €
Finlande	448	68 009 \$	57 890 €	129 €	(3 365) €	— €	— €	122 €
Pinos Altos	427	66 114 \$	66 114 \$	155	(8 119) \$	—	—	136 \$
Mexique	427	66 114 \$	66 114 \$	155	(8 119) \$	—	—	136 \$

Remarques :

(i) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 31 mars 2026 comprennent un montant de 5,0 M\$ CA associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.

(ii) Les ajustements des redevances en nature à l'égard de Malartic, de Detour Lake et de Macassa au Canada sont liés aux redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or dans ces mines, qui sont exclues des coûts de production en vertu des normes comptables IFRS et réintégrées dans le calcul des coûts des sites miniers par tonne. Les paiements NTI sont engagés uniquement pour Meadowbank et sont inclus dans les coûts de production en vertu des normes comptables des IFRS et déduits des coûts de production dans le calcul du total des coûts au comptant par once, calcul décrit plus en détail ci-dessus. Pour une discussion sur les paiements de NTI, voir « *Coûts des sites miniers par tonne* ».

Trimestre clos le 31 mars 2025

(en milliers, à l'exception des mesures par tonne ou sauf indication contraire)

Mine	Tonnes de minerais traitées (en milliers)	Coûts de production (\$)	Coûts de production (monnaie locale)	Coûts de production par tonne (monnaie locale)	Ajustements des stocks (monnaie locale) ⁽ⁱ⁾	Redevances en nature (en monnaie locale) ⁽ⁱⁱ⁾	Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation (en monnaie locale)	Coûts des sites miniers par tonne (en monnaie locale)
LaRonde	675	86 644 \$	123 759 \$ CA	183 \$ CA	(6 151) \$ CA	— \$ CA	(6 147) \$ CA	165 \$ CA
Canadian Malartic	4 865	119 289 \$	169 263 \$ CA	35 \$ CA	7 950 \$ CA	35 400 \$ CA	— \$ CA	44 \$ CA
Goldex	792	34 656 \$	49 499 \$ CA	63 \$ CA	331 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	63 \$ CA
Québec	6 332	240 589 \$	342 521 \$ CA	54 \$ CA	2 130 \$ CA	35 400 \$ CA	(6 147) \$ CA	59 \$ CA
Detour Lake	6 630	134 946 \$	191 633 \$ CA	29 \$ CA	13 \$ CA	12 555 \$ CA	— \$ CA	31 \$ CA
Macassa	148	49 826 \$	714 59 \$ CA	483 \$ CA	2 692 \$ CA	5 108 \$ CA	— \$ CA	536 \$ CA
Ontario	6 778	184 772 \$	263 092 \$ CA	39 \$ CA	2 705 \$ CA	17 663 \$ CA	— \$ CA	42 \$ CA
Meliadine	558	83 822 \$	118 780 \$ CA	213 \$ CA	8 727 \$ CA	— \$ CA	— \$ CA	229 \$ CA
Meadowbank	1 037	126 967 \$	179 936 \$ CA	174 \$ CA	(2 425) \$ CA	(10 697) \$ CA	— \$ CA	161 \$ CA
Nunavut	1 595	210 789 \$	298 716 \$ CA	187 \$ CA	6 302 \$ CA	(10 697) \$ CA	— \$ CA	185 \$ CA
Fosterville	163	33 040 \$	51 973 \$ AU	319 \$ AU	4 181 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU	345 \$ AU
Australie	163	33 040 \$	51 973 \$ AU	319 \$ AU	4 181 \$ AU	— \$ AU	— \$ AU	345 \$ AU
Kittila	522	55 833 \$	53 143 €	102 €	(1 362) €	— €	— €	99 €
Finlande	522	55 833 \$	53 143 €	102 €	(1 362) €	— €	— €	99 €
Pinos Altos	381	42 710 \$	42 710 \$	112 \$	2 314	—	—	118 \$
Mexique	381	42 710 \$	42 710 \$	112 \$	2 314	—	—	118 \$

Remarques :

- (i) Ce rajustement au titre des stocks reflète les coûts de production associés à la partie de la production encore en stock. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour le trimestre clos le 31 mars 2025 comprennent un montant de 1,5 M\$ CA associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.
- (ii) Les ajustements des redevances en nature à l'égard de Malartic, de Detour Lake et de Macassa au Canada sont liés aux redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or dans ces mines, qui sont exclues des coûts de production en vertu des normes comptables IFRS et réintégrées dans le calcul des coûts des sites miniers par tonne. Les paiements NTI sont engagés uniquement pour Meadowbank et sont inclus dans les coûts de production en vertu des normes comptables des IFRS et déduits des coûts de production dans le calcul du total des coûts au comptant par once, calcul décrit plus en détail ci-dessus. Pour une discussion sur les paiements de NTI, voir « *Coûts des sites miniers par tonne* ».

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 (i) du total des coûts au comptant en fonction des sous-produits, (ii) des dépenses en immobilisations de maintien (incluant les dépenses d'exploration incorporées), (iii) des frais généraux et d'administration (incluant les options sur actions), (iv) des paiements en vertu de contrats de location liés au maintien des actifs et (v) des frais de restauration des lieux, puis en la divisant par le nombre d'onces d'or produites. Ces coûts supplémentaires reflètent les charges supplémentaires qui doivent être faites pour maintenir les niveaux de production actuels. Les coûts de maintien tout compris par once en fonction des co-produits sont calculés de la même façon que les coûts de maintien tout compris par once en fonction des sous-produits, mais en utilisant le total des coûts au comptant en fonction des co-produits, ce qui signifie qu'aucun rajustement n'est effectué pour tenir compte des produits tirés des sous-produits de métaux. Les investisseurs doivent prendre note que les coûts de maintien tout compris par once ne reflètent pas toutes les dépenses en espèces, car ils ne comprennent pas les paiements d'impôt sur le bénéfice, les frais d'intérêt ou les paiements de dividendes et n'incluent pas les dépenses hors trésorerie, comme les charges d'amortissement. Dans le présent communiqué, 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). Pour les

périodes commençant le 1^{er} janvier 2026 ou après, la société a révisé la composition de certaines de ses mesures de rendement non conformes aux PCGR, y compris les « coûts de maintien tout compris par once », afin de tenir compte des paiements NTI, c'est-à-dire les paiements versés à NTI en vertu des baux de production minière de la société à l'égard de la mine Amaruq à Meadowbank. Cette composition révisée est conforme aux changements apportés au calcul du « total des coûts au comptant par once », dont il est question ci-dessus dans « *Total des coûts au comptant par once* ». Pour les raisons susmentionnées concernant le changement à la composition du « total des coûts au comptant par once », la société est d'avis que cette révision de la composition des coûts de maintien tout compris par once est utile à la direction et aux investisseurs, car elle tient compte du rendement en matière de coûts à la mine Amaruq de Meadowbank et est conforme aux calculs des coûts utilisés dans l'ensemble des mines de la société.

La direction croit que les coûts de maintien tout compris par once sont une mesure utile aux investisseurs, car elle représente les charges de maintien totales de la production et de la vente d'une once d'or tout en maintenant les activités courantes et, par conséquent, fournit des renseignements utiles sur le rendement de l'exploitation. La direction est consciente, et les investisseurs doivent en prendre note, que ces mesures de la performance par once pourraient être influencées par les fluctuations des taux de change et dans le cas des coûts de maintien tout compris par once en fonction des sous-produits, par les prix des métaux récupérés comme sous-produits. La direction atténue ces limites inhérentes en utilisant ces mesures en combinaison avec les coûts des sites miniers par tonne et d'autres données préparées selon les Normes internationales d'information financière IFRS, et les investisseurs doivent en tenir compte, car cette mesure n'est pas nécessairement indicative des mesures des coûts d'exploitation ou des flux de trésorerie préparées en conformité avec les Normes internationales d'information financière IFRS.

La société suit les conseils relatifs aux coûts de maintien tout compris formulés World Gold Council (« WGC ») en 2018, sauf en ce qui concerne son traitement du paiement NTI à Meadowbank. Comme il a été mentionné ci-dessus, la société considère que les paiements NTI ont des caractéristiques semblables à la redevance à la Couronne, qui est traitée comme un impôt sur le résultat en vertu des normes comptables IFRS et, par conséquent, exclue des calculs des coûts de maintien tout compris de la société. Le WGC est un organisme sans but lucratif non réglementaire du secteur aurifère qui a travaillé en étroite collaboration avec ses entreprises membres pour élaborer des lignes directrices concernant les mesures pertinentes non conformes aux PCGR. Nonobstant l'adoption par la société des recommandations du WGC, les coûts de maintien tout compris par once par la société ne peuvent être comparés aux données présentées par d'autres sociétés d'exploitation minière.

Le tableau suivant établit un rapprochement des coûts de production et des coûts de maintien tout compris par once pour les périodes de trois mois closes le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025, présentés en fonction des sous-produits (en déduisant l'incidence des sous-produits de métaux des coûts de production) et en fonction des co-produits (sans déduction de l'incidence des produits tirés des sous-produits de métaux).

(en dollars américains par once, sauf indication contraire)

	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
Coûts de production selon les états financiers du premier trimestre (en milliers de dollars américains)	955 587 \$	767 733 \$
Production aurifère (onces) ⁽ⁱ⁾	825 109	873 794
Coûts de production par once	1 158 \$	879
Ajustements :		
Ajustements des stocks ⁽ⁱⁱ⁾	6	11
Redevances en nature et paiements NTI ⁽ⁱⁱⁱ⁾	11	34
Gains et pertes réalisés sur les couvertures des coûts de production	(6)	7
Charges de fonderie, d'affinage et de commercialisation	9	7
Total des coûts au comptant par once (en fonction des co-produits)	1 178 \$	938
Incidence des sous-produits	(85)	(43)
Total des coûts au comptant par once (en fonction des sous-produits)	1 093 \$	895
Ajustements :		
Dépenses en immobilisations de maintien (incluant les frais d'exploration incorporés)	243	196
Frais généraux et administratifs (y compris la charge au titre des options sur actions)	94	69
Provision hors trésorerie pour remise en état des lieux et charges locatives de maintien ^(iv)	53	15
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des sous-produits)	1 483 \$	1 175
Incidence des sous-produits	85	43
Coûts de maintien tout compris par once (en fonction des co-produits)	1 568 \$	1 218

Remarques :

(i) La production d'or pour les trimestres clos le 31 mars 2026 et 2025 exclut 418 onces et 1 811 onces de production payable d'or à La India et 76 onces et 25 onces de production payable d'or à Creston Mascota, respectivement, qui ont été produites à partir de lixiviation résiduelle.

(ii) En vertu de la méthode de comptabilisation des produits de la société, les produits tirés de contrats avec les clients sont comptabilisés lors du transfert de contrôle aux clients des métaux vendus. Comme le total des coûts décaissés par once d'or produite est calculé en fonction de la production, ce rajustement des stocks est effectué pour tenir compte de la partie de la production qui n'a pas encore été comptabilisée à titre de produits d'exploitation. Les ajustements des stocks pour Canadian Malartic pour les trimestres clos le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025 comprennent un montant de 3,6 M\$ et de 1,1 M\$ respectivement associé à la juste valeur attribuée aux stocks de Canadian Malartic dans le cadre de la répartition du prix d'acquisition, le 31 mars 2023, de la participation de 50 % dans Canadian Malartic qu'Agnico Eagle ne détenait pas à ce moment-là.

(iii) Les ajustements des redevances en nature à l'égard de Canadian Malartic, de Detour Lake et de Macassa au Canada sont liés aux redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or dans ces mines, qui sont exclues des coûts de production en vertu des normes comptables IFRS et ajoutées au calcul des coûts de maintien tout compris par once. Les paiements NTI sont engagés uniquement pour Meadowbank et sont inclus dans les coûts de production en vertu des normes comptables des IFRS et déduits des coûts de production dans le calcul du total des coûts au comptant par once, calcul décrit plus en détail ci-dessus. Pour une discussion sur les paiements NTI, voir « Total des coûts au comptant par once ».

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

Résultat net ajusté

Le résultat net ajusté est calculé en ajustant le résultat net tel qu'il figure dans les états financiers du premier trimestre, 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 de certains éléments non récurrents, inhabituels, et autres comme les profits

ou pertes de change, les profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, les coûts de séparation, les coûts de transaction liés aux acquisitions, les gains et pertes de réévaluation, les charges liées aux mesures environnementales correctives, les profits ou les pertes sur la cession d'actifs, la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks, les coûts d'extinction de la dette, les pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, les gains et pertes sur la vente de titres de participation, les paiements rétroactifs, les pertes d'autoassurance, les profits et pertes sur la vente de propriétés non stratégiques, les dons pluriannuels, la cession des stocks de fournitures sur des sites qui ne sont plus exploités et des ajustements de l'impôt sur le résultat et de l'exploitation minière. Le résultat net ajusté par action est calculé en divisant le résultat net ajusté par le nombre moyen pondéré d'actions de base en circulation et après dilution.

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

Le tableau suivant présente le calcul du résultat net ajusté pour les trimestres clos les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

<i>(en milliers)</i>	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Profit de change	(733)	(60)
Profit sur les instruments financiers dérivés	(4 700)	(68 859)
Mesures environnementales correctives	13 970	7 730
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	10 239	5 646
Allocation du prix d'achat aux stocks ⁽ⁱ⁾	(3 641)	1 068
Perte de valeur ⁽ⁱⁱ⁾	—	10 554
Ajustements au titre des impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(4 840)	(703)
Résultat net ajusté pour la période	1 705 756 \$	770 107 \$

Remarques :

(i) 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. La juste valeur des stocks acquis est estimée en fonction du coût de vente moins les coûts à engager plus une marge bénéficiaire sur ces coûts, ce qui entraîne un ajustement de la juste valeur comptable des stocks 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.

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

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

BAIIA et BAIIA ajusté

Le BAIIA est calculé en ajustant le résultat net pour les coûts de financement, l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, et les impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière comme ils figurent dans les états financiers du premier trimestre.

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 de certains éléments non récurrents, inhabituels, et autres comme les profits ou pertes de change, les profits ou pertes réalisés et latents sur les instruments financiers dérivés, les coûts de séparation, les coûts de transaction non récurrents, inhabituels, et autres liés aux acquisitions, les gains et pertes de réévaluation, les charges liées aux mesures environnementales correctives, les profits ou les pertes sur la cession d'actifs, la répartition du prix d'acquisition au titre des stocks, les coûts d'extinction de la dette, les pertes de valeur liées à la dépréciation et reprises, les gains et pertes sur la vente de titres de participation, les paiements rétroactifs, les pertes d'autoassurance, les profits et les pertes sur la vente de propriétés non stratégiques, les dons pluriannuels et la cession des stocks de fournitures sur des sites qui ne sont plus exploités.

La société estime que ces mesures généralement acceptées dans l'industrie sont utiles, car elles permettent d'évaluer la capacité de la société à générer des flux de trésorerie pour financer son fonds de roulement, ses dépenses en immobilisations et le remboursement de sa dette. Le 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 internationales d'information financière IFRS.

Le tableau suivant présente le calcul du BAIIA et du BAIIA ajusté pour les trimestres clos les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

<i>(en milliers)</i>	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Charges financières	15 756	22 444
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	420 266	416 800
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	864 163	379 840
BAIIA	2 995 646	1 633 815
Profit de change	(733)	(60)
Profit sur les instruments financiers dérivés	(4 700)	(68 859)
Mesures environnementales correctives	13 970	7 730
Perte nette sur la cession d'immobilisations corporelles	10 239	5 646
Allocation du prix d'achat aux stocks ⁽ⁱ⁾	(3 641)	1 068
Perte de valeur ⁽ⁱⁱ⁾	—	10 554
BAIIA ajusté	3 010 781 \$	1 589 894 \$

Remarques :

(i) 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. La juste valeur des stocks acquis est estimée en fonction du coût de vente moins les coûts à engager plus une marge bénéficiaire sur ces coûts, ce qui entraîne un ajustement de la juste valeur comptable des stocks 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.

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

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

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

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

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

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

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

Le tableau suivant présente le calcul des flux de trésorerie disponibles et des flux de trésorerie disponibles avant variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les trimestres clos les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
<i>(en milliers, sauf indication contraire)</i>		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 345 868 \$	1 044 246 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(613 749)	(450 124)
Flux de trésorerie disponibles	732 119	594 122
Variations de l'impôt sur le résultat	989 080	176 739
Variation des stocks	(36 800)	(30 917)
Variation des autres actifs à court terme	11 014	(31 390)
Variations dans les dettes fournisseurs et charges à payer	(77 800)	50 712
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	1 617 613 \$	759 266 \$
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	613 749	450 124
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	2 231 362 \$	1 209 390 \$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation par action – de base	2,69	2,08
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement par action – de base	4,46	2,41
Flux de trésorerie disponibles par action – de base	1,46	1,18
Flux de trésorerie disponibles avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement – de base	3,23	1,51

Marque 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 comme ils figurent dans les états financiers du premier trimestre, la société ajoute les éléments suivants à la marge d'exploitation : amortissement des immobilisations corporelles, mise en valeur des mines; dépenses d'exploration et d'expansion de l'entreprise; frais généraux et administratifs; coûts financiers; gain (perte) sur les instruments financiers dérivés; perte (gain) de change; coûts de surveillance et d'entretien; autres produits et charges; impôts sur le revenu et impôt minier; 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 l'amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, les frais d'exploration et d'expansion de la société, les frais généraux et administratifs, les coûts de financement, les profits et pertes sur les instruments financiers dérivés, les profits et pertes de change, les coûts de surveillance et d'entretien, les autres produits et charges; les impôts sur le revenu et impôt minier. 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, mais doit cependant être évaluée conjointement avec d'autres données préparées conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS.

Le tableau suivant présente le calcul de la marge d'exploitation pour les trimestres clos les 31 mars 2026 et 31 mars 2025.

<i>(en milliers)</i>	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	420 266	416 800
Exploration et expansion de l'entreprise	52 556	41 805
Frais généraux et administratifs	77 850	60 709
Charges financières	15 756	22 444
Profit sur les instruments financiers dérivés	(4 700)	(68 859)
Profit de change	(733)	(60)
Surveillance et entretien	22 596	13 901
Autres produits et charges	787	19 204
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	864 163	379 840
Marge opérationnelle	3 144 002 \$	1 700 515 \$

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 financiers du premier trimestre.

Les dépenses en immobilisations sont classées dans les dépenses en immobilisations de maintien, dépenses d'exploration incorporées de maintien, dépenses d'immobilisations de mise en valeur et dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur. Les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'exploration incorporées de maintien sont des dépenses engagées au cours de la phase de production pour maintenir et entretenir les actifs existants afin qu'ils puissent atteindre les niveaux de production constants prévus dont la société tirera des avantages économiques. Les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'exploration incorporées de maintien comprennent les dépenses engagées pour conserver la capacité de production actuelle des actifs ainsi que pour améliorer le rendement et la fiabilité des activités. Les dépenses d'immobilisations de mise en valeur et les dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur représentent les dépenses liées à de nouveaux projets ou les dépenses liées à des activités actuelles qui sont entreprises dans l'intention d'augmenter les niveaux de production ou la durée de vie de la mine au-delà des plans actuels. La direction utilise ces mesures dans le processus d'affectation des capitaux et pour évaluer l'efficacité de ses investissements. Elle croit que ces mesures sont utiles pour permettre aux investisseurs d'évaluer le but et l'efficacité des dépenses en immobilisations divisées en investissement de maintien et de mise en valeur pour chaque période de déclaration. La classification des dépenses en immobilisations entre maintien et mise en valeur n'a pas de définition normalisée conformément aux Normes internationales d'information financière IFRS, et d'autres entreprises peuvent classer les dépenses d'une manière différente.

Le tableau qui suit présente un rapprochement des dépenses en immobilisations de maintien, des dépenses d'exploration incorporées de maintien, des dépenses d'immobilisations de mise en valeur et des dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur avec les ajouts d'immobilisations corporelles et la mise en valeur

des mines selon les états financiers du premier trimestre pour les périodes de trois mois closes le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025.

<i>(en milliers)</i>	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
Dépenses en immobilisations de maintien	196 592 \$	168 076 \$
Dépenses d'exploration incorporées de maintien	5 387	4 448
Dépenses d'immobilisations de mise en valeur	292 290	186 224
Dépenses d'exploration incorporées de mise en valeur	79 341	60 504
Total des dépenses en immobilisations	573 610 \$	419 252 \$
Ajustements du fonds de roulement	40 139	30 872
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines, selon les états financiers du premier trimestre	613 749 \$	450 124 \$

Trésorerie nette

La trésorerie 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 pour tenir compte des frais de financement reportés, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie, comme ils figurent dans les états financiers du premier trimestre. La direction estime que la trésorerie nette est une mesure utile pour aider les investisseurs à évaluer la situation globale de liquidité de la société, sa capacité à respecter ses obligations financières, à financer les dépenses en immobilisations, à faire progresser les projets de croissance et à offrir un solide rendement du capital aux actionnaires après considération des titres de créance en circulation.

Le tableau suivant présente un rapprochement de la dette à long terme avec la trésorerie nette selon les états financiers du premier trimestre au 31 mars 2026 et au 31 décembre 2025.

<i>(en milliers)</i>	Au 31 mars 2026	Au 31 décembre 2025
Dette à long terme	(196 548)	(196 271)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 111 869	2 866 053
Trésorerie nette	2 915 321	2 669 782

Mesures prospectives non conformes aux PCGR

Le présent communiqué contient également des données concernant l'estimation future du total des coûts au comptant par once, des coûts des sites miniers par tonne et des coûts de maintien tout compris par once. Les estimations sont fondées sur le total des coûts au comptant par once, les coûts des sites miniers par tonne et les coûts de maintien tout compris par once que la société s'attend à engager pour extraire l'or dans le cadre de ses activités minières et n'incluent pas certains coûts qui varieront au fil du temps à mesure que chaque projet est mis en valeur et exploité. Il n'est par conséquent pas possible de rapprocher ces mesures financières prospectives non conformes aux PCGR des mesures les plus directement comparables selon les Normes internationales d'information financière IFRS.

Énoncés prospectifs

Les renseignements contenus dans le présent communiqué ont été rédigés en date du 30 avril 2026. 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 », « envisage », « estimer », « s'attendre à », « prévoir », « futur », « prévisions », « objectif », « planifier », « potentiel », « cibler », « prévoir », « suivre » et les verbes au futur et au conditionnel et d'autres expressions semblables servent à désigner les énoncés prospectifs. Ces énoncés concernant les prévisions prospectives de la société, notamment la production de métaux (y compris leur pondération en 2026), les teneurs estimées du minerai, les taux de récupération, les échéanciers des projets, les cibles ou les résultats de forage, les estimations concernant la durée de vie des mines, le total des coûts au comptant par once, les coûts de maintien tout compris par once, les autres charges et flux de trésorerie; la possibilité d'une production aurifère supplémentaire dans les mines de la société, y compris le potentiel d'accroître la production d'or annuelle de 20 à 30 % au cours de la prochaine décennie, dépassant les quatre millions d'onces au début de la décennie 2030, les estimations concernant les échéanciers et les conclusions des études et évaluations de la société; les méthodes qui seront utilisées pour extraire ou traiter le minerai; les plans de la société au projet souterrain de Detour Lake, à Upper Beaver, à Odyssey, à Hope Bay et à San Nicolás, y compris l'approbation, les échéanciers, le financement, l'achèvement et la mise en service de ces projets et le début de leur production; les énoncés concernant la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de Canadian Malartic; les énoncés concernant d'autres projets d'expansion, les taux de récupération, le débit des concentrateurs, les efforts d'optimisation et les travaux d'exploration prévus, y compris les coûts et les autres estimations sur lesquels ces projections sont fondées; le moment et le montant des dépenses en immobilisations, d'autres dépenses et d'autres besoins de trésorerie, ainsi que les attentes quant à un tel financement; les énoncés concernant les estimations des réserves minérales, des ressources minérales, de la production et des ventes de minéraux futures, la mise en valeur prévue de certains gisements, y compris les estimations des coûts d'exploration, de mise en valeur, de production et de fermeture et d'autres dépenses d'immobilisations, ou les décisions concernant ces coûts d'exploration, de mise en valeur, de production et de fermeture, ces activités d'exploration, de mise en valeur, de production et de fermeture; les estimations des réserves minérales et des ressources minérales et l'incidence des résultats des forages et des études sur les réserves minérales et les ressources minérales futures; la capacité de la société d'obtenir les permis et les autorisations nécessaires relativement aux activités d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation minière, en cours ou projetée et le moment prévu pour la soumission et la réception de ces permis; les travaux d'exploration futurs; l'échéancier prévu des événements concernant les sites miniers de la société; les plans et les stratégies de la société en ce qui a trait aux initiatives de développement durable; la suffisance des ressources en trésorerie de la société; les plans de la société en ce qui a trait à la couverture et à l'efficacité de ses stratégies de couverture; les activités futures concernant la facilité de crédit bancaire renouvelable non garantie de la société et les autres dettes; les montants de dividendes futurs, les dates de clôture des registres, les dates de paiement; l'incidence des droits de douane, des restrictions commerciales et des événements géopolitiques sur la société, soit en fonction de la disponibilité des intrants ou de l'inflation; les plans relatifs aux activités dans le cadre de l'OPRCNA et à son renouvellement; y compris l'augmentation prévue de la limite d'achat; ainsi que les tendances prévues en ce qui concerne les activités d'exploitation, d'exploration et de financement de la société. Ces énoncés, qui reflètent le point de vue de la société à la date du présent communiqué, sont soumis à certains risques, incertitudes et hypothèses, et il convient de ne pas s'y fier outre mesure. Les

énoncés prospectifs sont nécessairement fondés sur un certain nombre de facteurs et d'hypothèses qui, tout en étant considérés comme raisonnables par Agnico Eagle à la date à laquelle ils sont formulés, sont assujettis de façon inhérente à d'importants impondérables et incertitudes d'ordre commercial, économique et concurrentiel. Les facteurs et hypothèses importants utilisés dans la préparation des énoncés prospectifs contenus dans le présent document, qui peuvent s'avérer incorrects, comprennent, entre autres, les hypothèses susmentionnées et celles figurant dans le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (le « rapport de gestion 2025 ») et dans la notice annuelle de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 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 2025 (« formulaire 40-F ») déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC »). La société suppose également qu'aucune perturbation importante de ses activités ne se produira; que la production, l'octroi de permis, la mise en valeur, l'expansion et l'accélération des activités de chacune des propriétés d'Agnico Eagle se dérouleront conformément aux attentes et aux plans actuels; que les plans de la société pour ses activités minières ne changeront pas ou ne seront pas modifiés de manière importante; que les prix des métaux pertinents, les taux de change et les prix des fournitures clés utilisées dans l'extraction et la construction (y compris la main-d'œuvre et l'électricité) seront conformes aux attentes d'Agnico Eagle; que l'incidence des droits de douane ou des conflits commerciaux ne se fera pas sentir de manière importante sur le prix ou la disponibilité des intrants utilisés par la société dans ses activités; que les estimations actuelles d'Agnico Eagle au sujet des réserves minérales, des ressources minérales, des teneurs du minerai et des taux de récupération du minerai s'avéreront exactes; qu'il ne se produira aucun retard important dans la réalisation des projets de croissance en cours; que l'activité sismique aux sites de la société à LaRonde, à Goldex, à Fosterville et à d'autres propriétés sera conforme aux prévisions de la société; et que les efforts de la société pour atténuer les répercussions sur les activités minières, y compris en ce qui a trait aux relations avec la collectivité donneront les résultats prévus, que les plans actuels de la société pour lutter contre les changements climatiques et réduire les émissions de gaz à effet de serre donnent les résultats escomptés; que les plans actuels de la société pour optimiser la production seront menés à bien et qu'aucune modification importante ne sera apportée aux taux d'imposition et au cadre réglementaire actuels; que les gouvernements, la société ou d'autres parties prenantes ne prendront pas de mesures en réaction à une pandémie ou à d'autres situations sanitaires d'urgence qui auraient, individuellement ou collectivement, une incidence importante sur la capacité de la société à exercer ses activités ou sur sa productivité; et que les mesures prises relativement à une pandémie ou autres situations sanitaires d'urgence ne nuiront pas à la capacité de la société d'obtenir les fournitures nécessaires et de les faire parvenir à ses sites miniers. De nombreux facteurs, connus et inconnus, pourraient entraîner une différence importante entre les résultats réels et ceux exprimés ou sous-entendus par ces énoncés prospectifs. Ces risques comprennent notamment, mais sans s'y limiter, la volatilité des prix de l'or et des autres métaux; l'incertitude des estimations concernant les réserves minérales, les ressources minérales, les teneurs du minerai et les taux de récupération du minerai; l'incertitude entourant la production, la mise en valeur des projets, les dépenses en immobilisations et les autres coûts futurs; les fluctuations des taux de change; les pressions inflationnistes; le financement des autres besoins en capitaux; le coût des programmes d'exploration et de mise en valeur; l'activité sismique aux exploitations de la société, y compris à LaRonde, à Goldex et à Fosterville; les risques miniers; les protestations de la communauté, notamment des groupes autochtones; les risques associés aux activités réalisées à l'étranger; les risques associés aux coentreprises; la réglementation gouvernementale et environnementale; la volatilité du cours des actions de la société; ainsi que les risques associés aux stratégies de la société en matière d'instruments dérivés sur les devises, le carburant et les sous-produits des métaux; l'environnement de hausse des taux d'intérêt; le risque pour les grandes économies de connaître un ralentissement de l'activité économique, voire une récession; le risque d'une augmentation des conflits ou des hostilités dans diverses régions, y compris

l'Europe, l'Amérique du Sud et le Moyen-Orient; et la portée et les conséquences directes et indirectes sur la société de maladies ou d'éclotions transmissibles, ainsi que des mesures prises par les gouvernements, la société ou d'autres pour tenter d'en atténuer la propagation. Pour obtenir plus de précisions sur ces risques et d'autres facteurs qui pourraient empêcher la société d'atteindre les objectifs énoncés dans les énoncés prospectifs du présent communiqué, veuillez vous reporter à la notice annuelle et au rapport de gestion de la société de 2025, documents déposés sur SEDAR+ à www.sedarplus.ca et inclus dans le formulaire 40-F déposé sur EDGAR à www.sec.gov, de même qu'aux autres rapports déposés par la société auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières et de la SEC. À moins que la loi ne l'exige, la société n'entend pas mettre à jour ces énoncés prospectifs et n'assume aucune obligation à cet égard.

Notes aux investisseurs concernant certaines évaluations de projets

Les paramètres de prévision portant sur les activités de certains projets, y compris le projet souterrain de Detour Lake, Upper Beaver, Hope Bay et la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur à Canadian Malartic (Odyssey puits n° 1, Odyssey puits n° 2, Marban, Wasamac), étaient fondés sur les résultats d'évaluations internes, qui sont de nature préliminaire et comprennent des ressources minérales présumées qui sont trop spéculatives sur le plan géologique pour faire l'objet de considérations économiques qui leur permettraient d'être considérées comme des réserves minérales et il n'y a aucune certitude que les volumes de production prévus seront réalisés.

Les fondements des évaluations internes, ainsi que les qualifications et les hypothèses formulées par les personnes qualifiées qui ont effectué les évaluations internes, sont présentés dans le présent communiqué et les communiqués datés du 29 juin 2024 pour le projet souterrain de Detour Lake et du 31 juillet 2024 pour Upper Beaver. Les résultats des évaluations internes n'ont eu aucune d'incidence sur les résultats d'une quelconque étude de préfaisabilité ou de faisabilité. Une évaluation interne mise à jour est prévue au deuxième trimestre de 2026 pour Hope Bay, au premier trimestre de 2027 pour la stratégie visant à avoir une charge d'alimentation complète au concentrateur de Canadian Malartic et au milieu de 2027 pour Detour Lake et Upper Beaver.

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; celui 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; celui en lien avec les activités d'exploration a été approuvé par Guy Gosselin, ing. et géo., vice-président principal, Exploration, qui sont des « personnes qualifiées » aux fins du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers (« Règlement 43-101 ») des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM »).

Information supplémentaire

Au 31 décembre 2025, les autres renseignements concernant chacun des projets d'exploitation minérale de la société exigés en vertu des articles 3.2 et 3.3 et des paragraphes 3.4 a), c) et d) du Règlement NC 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 de 2025 déposés sur SEDAR,

et déposés auprès de la SEC sur EDGAR et dans les rapports techniques suivants déposés sur SEDAR + concernant les propriétés minérales des matériaux de la société : Detour Lake Operation, Ontario, Canada, NI 43-101 Technical Report (20 septembre 2024); NI 43-101 Technical Report of the LaRonde complex in Québec, Canada (24 mars 2023); NI 43-101 Technical Report Canadian Malartic Mine, Québec, Canada (25 mars 2021); Technical Report on the Mineral Resources and Mineral Reserves at Meadowbank Gold Complex including the Amaruq Satellite Mine Development, Nunavut, Canada, au 31 décembre 2017 (14 février 2018) et le Updated Technical Report on the Meliadine Gold Project, Nunavut, Canada (11 février 2015).

ANNEXE A – DÉTAILS DE L'EXPLORATION

Gisements East Gouldie et Odyssey à la mine Odyssey

Trou de forage	Gisement ou zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)*
MEX25-346WZB	East Gouldie	2 034,5	2 056,2	1 909	21,0	2,0	2,0
MEX25-348ZA	East Gouldie	1 875,1	1 905,6	1 711	22,6	1,7	1,7
UGEg-016-010	East Gouldie	777,5	795,0	869	14,3	2,6	2,6
UGEg-071-031	East Gouldie	641,0	665,5	1 057	24,2	2,8	2,8
UGEg-095-010	East Gouldie	160,0	177,2	999	14,7	3,0	3,0
UGEg-095-014	East Gouldie	159,0	170,4	1 061	10,3	5,5	5,5
et	East Gouldie	283,0	293,6	1 153	9,8	5,8	5,8
et	East Gouldie	315,4	322,2	1 175	6,3	5,1	5,1
et	East Gouldie	327,9	345,4	1 187	15,8	3,0	3,0
UGEg-103-005	East Gouldie	131,0	168,4	1 089	36,0	6,9	6,7
incluant		141,1	157,0	1 089	15,3	13,1	12,6
MEX25-350Z	East Gouldie	1 512,0	1 522,5	1 065	10,0	2,2	2,2
UGOD-051-017	zones internes d'Odyssey	495,0	535,0	884	40,0**	1,9	1,9
UGOD-057-005	zones internes d'Odyssey	555,2	561,2	978	6,0**	9,8	9,8
UGOD-057-012	zones internes d'Odyssey	538,5	551,4	1 017	12,9**	7,1	6,1
incluant		546,5	551,4	1 020	4,9**	14,7	12,0
et	zones internes d'Odyssey	582,0	635,5	1 067	53,5**	9,7	9,0
UGOD-057-013	zones internes d'Odyssey	669,5	681,0	1 118	11,5**	4,6	4,1
incluant		677,7	680,0	1 121	2,4**	17,2	14,8
et	Odyssey Nord	700,5	726,6	1 149	19,7	3,1	3,1
incluant		716,5	721,0	1 153	3,4	6,3	6,3
UGOD-064-018	zones internes d'Odyssey	355,5	369,0	891	13,5**	4,3	4,3
UGOD-064-019	zones internes d'Odyssey	397,8	425,4	992	27,6**	2,8	2,8
incluant		408,0	416,0	992	8,0**	5,6	5,6
et	Odyssey Nord	507,5	518,0	1 077	10,5**	2,1	2,1
et	Odyssey Nord	524,0	534,5	1 091	10,5**	2,1	2,1

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

** Longueur de la carotte. Épaisseur réelle indéterminée.

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

Trou de forage	Zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)*
DLM25-1240	Extension ouest	1 089,0	1 092,5	922	3,1	10,0
DLM25-1243	Extension ouest	837,0	842,1	734	4,4	28,0
et	Extension ouest	910,9	913,9	794	2,6	11,7
DLM25-1245	Extension ouest	592,5	604,0	497	10,1	10,7
incluant		601,0	604,0	501	2,6	37,8
DLM25-1246	Extension ouest	889,8	897,1	801	6,0	4,3
DLM25-1255	Extension ouest	774,0	805,3	669	27,4	2,6
DLM25-1274	Extension ouest	911,0	914,0	797	2,6	14,0
et	Extension ouest	930,0	941,0	816	9,5	3,6
DLM25-1282AW	Extension ouest	580,8	586,0	526	4,9	6,5
DLM25-1282AW1	Extension ouest	1 176,2	1 186,0	1 000	9,2	5,9
DLM26-1299	Fosse ouest	99,0	102,0	84	2,5	14,0
et	Fosse ouest	215,4	231,7	187	14,1	8,9
incluant		215,4	220,0	182	4,0	18,3
et incluant		226,8	231,7	191	4,2	11,1
DLM26-1313	Fosse ouest	237,0	264,0	210	23,2	2,9
incluant		257,0	264,0	218	6,0	8,1
et	Fosse ouest	278,5	288,9	238	9,0	14,9

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

Gisement Upper Beaver

Trou de forage	Zone	De (m)	À (m)	Profondeur du point milieu sous la surface (m)	Épaisseur réelle estimative (m)	Teneur en or (g/t) (non coupée)	Teneur en or (g/t) (coupée)	Teneur en cuivre (%) (non coupée)	Teneur en cuivre (%) (plafonnée)*
KLUB25-881W3	Zone 201	587,6	594,4	555	6,4	7,9	7,9	0,98	0,98
incluant	Zone 201	591,0	592,8	555	1,8	15,0	15,0	0,85	0,85
KLUB25-881W5	Zone 201	615,9	619,2	584	2,9	18,3	18,3	1,19	1,19
incluant	Zone 201	618,4	619,2	585	0,7	58,0	58,0	1,48	1,48
KLUB26-913A	Zone 201	597,5	602,0	531	4,2	4,5	4,5	1,07	1,07
incluant	Zone 201	597,5	599,0	530	1,4	10,6	10,6	1,29	1,29
KLUB26-913W5	Zone 201	629,1	632,6	574	3,2	9,7	9,7	1,52	1,52
KLUB26-913W6	Zone 201	647,7	653,8	599	6,0	8,3	8,3	0,40	0,40
incluant	Zone 201	651,0	652,0	599	1,0	44,3	44,3	1,64	1,64
et	Zone 201	656,5	663,5	607	6,9	6,0	6,0	0,53	0,53
KLUB26-916W2	Zone 201	553,0	555,4	501	1,8	2,4	2,4	3,17	2,77
KLUB26-915A	Zone 107	595,5	596,5	535	0,9	45,5	45,5	0,21	0,21

*Une teneur coupée à 85 g/t d'or et à 6,5 % de cuivre pour les zones 201 et à 135 g/t d'or et à 4,0 % de cuivre pour la zone 107 est utilisée pour les résultats à Upper Beaver.

Coordonnées des collets de forage d'exploration

Trou de forage	UTM-Est*	UTM-Nord*	Élévation (mètres au- dessus du niveau de la mer)	Azimut (degrés)	Inclinaison (degrés)	Longueur (m)
Mine Odyssey						
MEX25-346WZB	717451	5334739	309	143	-78	2 221
MEX25-348ZA	717440	5334731	310	182	-75	3 000
UGEG-016-010	718856	5333901	113	163	-66	845
UGEG-071-031	717758	5333977	-345	143	-42	711
UGEG-095-010	717593	5333755	-619	143	-27	375
UGEG-095-014	717591	5333756	-619	150	-56	360
UGEG-103-005	717561	5333797	-699	214	-34	370
MEX25-350Z	716852	5334693	316	199	-68	1 614
UGOD-051-017	718102	5334207	-203	20	-48	585
UGOD-057-005	718006	5334110	-261	14	-51	700
UGOD-057-012	718006	5334110	-261	14	-57	756
UGOD-057-013	718006	5334110	-261	18	-55	767
UGOD-064-018	717907	5334312	-333	344	-44	435
UGOD-064-019	717907	5334311	-333	2	-59	569
Detour Lake						
DLM25-1240	584832	5542449	296	188	-59	1 176
DLM25-1243	586037	5542184	295	187	-66	975
DLM25-1245	586199	5542065	292	181	-58	762
DLM25-1246	585156	5542251	287	188	-65	1 113
DLM25-1252	586120	5541916	290	179	-67	720
DLM25-1255	585837	5542204	291	192	-60	951
DLM25-1274	585796	5542210	291	186	-65	951
DLM25-1282AW	586597	5542188	298	179	-68	669
DLM25-1282AW1	586597	5542188	298	179	-68	1 253
DLM26-1299	587148	5541601	290	177	-59	351
DLM26-1313	587187	5541623	291	178	-59	402
Upper Beaver						
KLUB25-881W3	591667	5335847	304	151	-74	642
KLUB25-881W5	591667	5335847	304	151	-74	656
KLUB26-913A	591687	5335928	305	155	-71	647
KLUB26-913W5	591687	5335928	305	155	-71	689
KLUB26-913W6	591687	5335928	305	155	-71	700
KLUB26-916W2	591667	5335847	304	148	-70	593
KLUB26-915A	591844	5336055	303	149	-69	641

* Systèmes de coordonnées : NAD 83 UTM Zone 17N pour Odyssey; NAD 1983 UTM Zone 17N pour Detour Lake et Upper Beaver.

ANNEXE B – INFORMATIONS FINANCIÈRES

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
Résultat net - principaux postes :		
Produits tirés des activités minières :		
LaRonde	401 927	279 083
Canadian Malartic	754 853	422 047
Goldex	166 536	95 969
Québec	1 323 316	797 099
Detour Lake	944 230	443 886
Macassa	306 444	235 662
Ontario	1 250 674	679 548
Meliadine	376 594	258 289
Meadowbank	594 426	405 085
Nunavut	971 020	663 374
Fosterville	180 676	109 829
Australie	180 676	109 829
Kittila	251 898	161 088
Finlande	251 898	161 088
Pinos Altos	122 272	57 310
Mexique	122 272	57 310
Entreprises et autres	(267)	—
Produits tirés des activités minières	4 099 589 \$	2 468 248 \$
Coûts de production	955 587	767 733
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	420 266	416 800
Profit brut	2 723 736	1 283 715
Exploration, siège social et autres	164 112	89 144
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	2 559 624	1 194 571
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	864 163	379 840
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Résultat net par action – de base	3,39	1,62
Résultat net par action – dilué	3,38	1,62
Flux de trésorerie :		
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 345 868 \$	1 044 246 \$
Flux de trésorerie d'investissement	(764 859) \$	(649 940) \$
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(334 652) \$	(182 966) \$
Prix réalisés :		
Or (par once)	4 861	2 891
Argent (par once)	83,90	33,07

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE

SOMMAIRE DES PRINCIPAUX INDICATEURS DU RENDEMENT D'EXPLOITATION

(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

**Période de trois mois terminée le
31 mars**

	2026	2025
Production payable⁽¹⁾ :		
Or (onces) :		
LaRonde	81 596	91 491
Canadian Malartic	166 216	159 773
Goldex	29 372	30 016
Québec	277 184	281 280
Detour Lake	177 019	152 838
Macassa	55 593	86 028
Ontario	232 612	238 866
Meliadine	93 831	98 512
Meadowbank	113 862	140 126
Nunavut	207 693	238 638
Fosterville	41 443	43 615
Australie	41 443	43 615
Kittila	48 527	54 104
Finlande	48 527	54 104
Pinos Altos	17 650	17 291
Mexique	17 650	17 291
Total – or (en onces) :	825 109	873 794
Argent (en milliers d'onces)	599	602
Zinc (tonnes)	1 019	1 742
Cuivre (tonnes)	1 479	1 384

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

	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
Métal payable vendu⁽ⁱⁱ⁾ :		
Or (onces) :		
LaRonde	78 447	90 509
Canadian Malartic	155 297	144 663
Goldex	31 756	30 693
Québec	265 500	265 865
Detour Lake	191 349	155 480
Macassa	62 034	81 000
Ontario	253 383	236 480
Meliadine	77 250	89 270
Meadowbank	121 761	140 350
Nunavut	199 011	229 620
Fosterville	38 000	38 000
Australie	38 000	38 000
Kittila	52 600	56 000
Finlande	52 600	56 000
Pinos Altos	21 157	17 000
Mexique	21 157	17 000
Total – or (en onces) :	829 651	842 965
Argent (en milliers d'onces)	617	527
Zinc (tonnes)	1 184	1 812
Cuivre (tonnes)	1 509	1 398

Remarques :

(i) La production payable (une mesure de la performance non financière non conforme aux PCGR) correspond à la quantité de minéraux produite pendant une période et contenue dans des produits qui sont ou seront vendus par la société, que ces produits soient vendus pendant la période ou en stock à la fin de la période. Pour les trimestres clos le 31 mars 2026 et le 31 mars 2025, elle exclut 418 onces d'or payables et 1 811 onces d'or payables produites à La India, ainsi que 76 onces d'or payables et 25 onces d'or payables produites à Creston Mascota, respectivement.

(ii) Les métaux payables vendus à Canadian Malartic, Detour Lake et Macassa excluent les redevances en nature de 5,0 %, 2,0 % et 1,5 %, respectivement, versées à l'égard de la production d'or à ces mines. Pour le trimestre clos le 31 mars 2025, elle exclut 2 500 onces d'or payables vendues à La India.

MINES AGNICO EAGLE LIMITÉE
ÉTATS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)
(non audité)

	<u>Au 31 mars 2026</u>	<u>Au 31 décembre 2025</u>
ACTIFS		
Actifs courants :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 111 869 \$	2 866 053 \$
Stocks	1 578 848	1 698 830
Juste valeur des instruments financiers dérivés	28 172	34 428
Autres actifs courants	410 385	394 631
Total des actifs courants	<u>5 129 274</u>	<u>4 993 942</u>
Actifs non courants :		
Goodwill	4 157 672	4 157 672
Immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	23 027 704	22 850 540
Placements	1 814 118	1 508 252
Autres actifs	1 026 933	960 885
Total de l'actif	<u><u>35 155 701 \$</u></u>	<u><u>34 471 291 \$</u></u>
PASSIF		
Passifs courants :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	1 090 948 \$	1 033 444 \$
Passifs fondés sur des actions	36 881	31 722
Impôt sur le résultat exigible	250 218	1 226 347
Provision pour restauration des lieux	195 227	144 537
Obligations au titre de contrats de location	32 573	30 480
Juste valeur des instruments financiers dérivés	23 475	5 676
Total des passifs courants	<u>1 629 322</u>	<u>2 472 206</u>
Passifs non courants :		
Dettes à long terme	196 548	196 271
Provision pour restauration des lieux	1 291 147	1 318 476
Obligations au titre de contrats de location	90 098	94 719
Passifs fondés sur des actions	12 615	23 921
Passifs d'impôts et impôts miniers différés	5 450 784	5 373 013
Autres passifs	210 041	250 221
Total du passif	<u>8 880 555</u>	<u>9 728 827</u>
CAPITAUX PROPRES		
Actions ordinaires :		
En circulation — 500 653 224 actions ordinaires émises, moins		
616 987 actions détenues en fiducie	18 759 399	18 699 862
Options sur actions	164 637	166 775
Bénéfices non distribués	6 814 704	5 463 906
Autres réserves	536 406	411 921
Total des capitaux propres	<u>26 275 146</u>	<u>24 742 464</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>35 155 701 \$</u></u>	<u><u>34 471 291 \$</u></u>

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

	Période de trois mois terminée le	
	31 mars	
	2026	2025
PRODUITS		
Produits tirés des activités minières	4 099 589 \$	2 468 248 \$
COÛT DES VENTES		
Coûts de production	955 587	767 733
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	420 266	416 800
Profit brut	2 723 736	1 283 715
CHARGES (PRODUITS)		
Exploration et expansion de l'entreprise	52 556	41 805
Frais généraux et administratifs	77 850	60 709
Charges financières	15 756	22 444
Profit sur les instruments financiers dérivés	(4 700)	(68 859)
Profit de change	(733)	(60)
Surveillance et entretien	22 596	13 901
Autres produits et charges	787	19 204
Résultat avant impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	2 559 624	1 194 571
Impôts sur le résultat et sur l'exploitation minière	864 163	379 840
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Résultat net par action – de base	3,39	1,62
Résultat net par action – dilué	3,38	1,62
Résultat net ajusté par action – de base ⁽ⁱ⁾	3,41	1,53
Résultat net ajusté par action – dilué ⁽ⁱ⁾	3,40	1,53
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers) :		
De base	500 240	502 410
Dilué	501 729	503 773

Remarques :

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

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

	Période de trois mois terminée le 31 mars	
	2026	2025
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Résultat net pour la période	1 695 461 \$	814 731 \$
Ajouter (déduire) les éléments d'ajustement :		
Amortissement des immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	420 266	416 800
Impôts sur le résultat et impôts miniers différés	59 537	18 491
Perte (profit) latent(e) sur les dérivés de change et sur marchandises	24 054	(31 120)
Gains latents sur les bons de souscription	(18 989)	(54 168)
Rémunération à base d'actions	34 931	27 393
Profit de change	(733)	(60)
Autre	16 835	17 323
Variations des soldes hors trésorerie du fonds de roulement :		
Impôts sur le résultat	(989 080)	(176 739)
Stocks	36 800	30 917
Autres actifs courants	(11 014)	31 390
Dettes fournisseurs et charges à payer	77 800	(50 712)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>1 345 868</u>	<u>1 044 246</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et mise en valeur des mines	(613 749)	(450 124)
Acquisition de Minière O3, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie acquis	—	(121 960)
Contributions pour l'acquisition d'actifs miniers	(5 280)	(3 825)
Achat de titres de capitaux propres et d'autres placements	(144 702)	(68 057)
Autres activités d'investissement	(1 128)	(5 974)
Flux de trésorerie d'investissement	<u>(764 859)</u>	<u>(649 940)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Remboursement d'obligations au titre des contrats de location	(7 238)	(9 178)
Dividendes payés	(203 165)	(175 567)
Rachat d'actions ordinaires	(167 833)	(60 050)
Produit tiré de l'exercice d'options sur actions	31 434	52 026
Actions ordinaires émises	12 150	9 803
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	<u>(334 652)</u>	<u>(182 966)</u>
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	<u>(541)</u>	<u>541</u>
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	245 816	211 881
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 866 053	926 431
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u><u>3 111 869 \$</u></u>	<u><u>1 138 312 \$</u></u>
RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE		
Intérêts payés	563	1 185
Impôts sur le résultat et impôts miniers payés	<u>1 788 322 \$</u>	<u>536 602 \$</u>

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