

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

LE QUATRIÈME TRIMESTRE DE HECLA CONSOLIDE LES RÉSULTATS DU SECOND SEMESTRE DE 2019

Hecla déclare des niveaux records de recettes annuelles, de production aurifère et de réserves d'argent

Pour la période ayant pris fin le : 31 décembre 2019

Pour diffusion le : 6 février 2020

COEUR D'ALENE, IDAHO -- Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/HL)) annonce aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2019.

FAITS SAILLANTS

- Ventes de 225 millions de dollars; flux de trésorerie tirés de l'exploitation de 57 millions de dollars; perte nette de 8,0 millions de dollars et BAIIA rajusté de 62 millions de dollars au quatrième trimestre¹.
- Production d'argent de 12,6 millions d'onces en 2019, en hausse de 22 %, et production d'or record de 272 873 onces, en hausse de 4 % par rapport à 2018.
- Ventes de 673,3 millions de dollars en 2019 (les plus élevées de l'histoire de la Société); flux de trésorerie tirés de l'exploitation de 120,9 millions de dollars; perte nette de 99,6 millions de dollars et BAIIA rajusté de 177,7 millions de dollars¹.
- Les réserves d'argent, de plomb et de zinc sont à des niveaux records; affichant des augmentations respectives de 11 %, 5 % et 8 % par rapport à 2018.
- Réduction de la dette nette d'environ 136 millions de dollars, soit de plus de 23 % par rapport au sommet atteint en milieu d'année.
- Trésorerie et équivalents de trésorerie de 62 millions de dollars en fin d'exercice, soit une progression de 35 millions de dollars, sans emprunt sur la facilité de crédit renouvelable.
- Taux d'accidents avec blessure le plus bas de l'histoire de l'entreprise.
- Le retour à la pleine production à Lucky Friday est en cours, la mine devrait atteindre sa pleine production avant la fin de 2020.
- Moody's Investors Service a revu à la hausse la cote de crédit du groupe de sociétés Hecla, la faisant passer de Caa1 à B3 avec des perspectives stables.

« L'exercice 2019 s'est divisé en deux parties, avec des niveaux plus élevés de la production, des prix, des bénéfices et des flux de trésorerie au second semestre », indique Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction de Hecla. « Notre situation financière s'est considérablement améliorée grâce aux bons résultats du troisième et du quatrième trimestres et nous place en meilleure position pour refinancer nos billets de premier rang. »

« En 2020, aux prix actuels, nous prévoyons de continuer de produire des flux de trésorerie élevés grâce aux rendements élevés et constants de Greens Creek, à l'accélération de la production de Lucky Friday,

aux améliorations prévues à Casa Berardi et la prolongation potentielle de la durée de vie de la mine à San Sebastian dans la zone Hugh », explique M. Baker.

SOMMAIRE SUR LES RÉSERVES D'ARGENT ET D'OR

Les réserves prouvées et probables s'élèvent à 212 millions d'onces d'argent, ce qui représente une hausse de 11 % par rapport à l'exercice précédent, et à 2,71 millions d'onces d'or, ce qui représente une baisse de 5 %. Les réserves prouvées et probables de plomb et de zinc s'élèvent respectivement à 810 930 tonnes et 1 001 930 tonnes, ce qui représente des hausses respectives de 5% et 8 %. Les réserves d'argent, de plomb et de zinc sont les plus élevées de l'histoire de la Société. Les hypothèses de prix utilisées pour les réserves de 2019 sont de 14,50 \$ l'once d'argent, de 1,15 \$ la livre de zinc et de 0,90 \$ la livre de plomb et notre hypothèse pour le prix de l'or a augmenté de 100 \$ passant à 1 300 \$ l'once. Encore une fois cette année, notre hypothèse pour le prix de l'argent fait partie des plus basses du secteur.

Vous reporter aux tableaux des réserves et des ressources à la fin du présent communiqué ou au communiqué publié le 5 février 2020 et intitulé « Hecla Reports Record Silver, Lead and Zinc Reserves » pour la ventilation des réserves et ressources prouvées et probables, ainsi que les niveaux de ressources et le sommaire détaillé des programmes d'exploration de la Société.

APERÇU FINANCIER

	Quatrième trimestre terminé le		Exercice terminé le	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FAITS SAILLANTS				
DONNÉES FINANCIÈRES				
Ventes (milliers de dollars)	\$ 224 945	\$ 136 520	\$ 673 266	\$ 567 137
Bénéfice (perte) brut (milliers de dollars)	\$ 25 318	\$ (1 265)	\$ 23 399	\$ 79 099
Perte applicable aux actionnaires ordinaires (milliers de dollars)	\$ (8 114)	\$ (23 831)	\$ (100 109)	\$ (27 115)
Perte de base et diluée par action ordinaire	\$ (0,02)	\$ (0,05)	\$ (0,20)	\$ (0,06)
Encaisse issue des activités d'exploitation (000)	\$ 57 257	\$ 19 011	\$ 120 866	\$ 94 221

La perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires se chiffre respectivement, pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019, à 8,1 millions de dollars et à 100,1 millions de dollars, soit 0,02 \$ et 0,20 \$ respectivement par action ordinaire, par rapport à des pertes nettes applicables aux actionnaires ordinaires de 23,8 millions de dollars et de 27,1 millions de dollars ou 0,05 \$ et 0,06 \$ par action ordinaire, respectivement, pour le quatrième trimestre et l'exercice 2018. Parmi les éléments qui ont eu une incidence sur les résultats de 2019 par rapport aux résultats de 2018, nous pouvons compter les suivants :

- Le bénéfice brut du quatrième trimestre de 2019 a augmenté de 26,6 millions de dollars. L'écart est attribuable aux bénéfices bruts plus élevés à Greens Creek et San Sebastian, respectivement de 22,0 millions de dollars et de 4,2 millions de dollars, et à des pertes plus faibles au Nevada et à Lucky Friday, respectivement de 3,1 millions de dollars et de 2,4 millions de dollars, lesquels ont été partiellement compensés par des pertes plus conséquentes à Casa Berardi, de 5,1 millions de dollars au quatrième trimestre.

- Les bénéfices bruts de l'exercice 2019 ont baissé de 55,7 millions de dollars, principalement en raison de la charge d'amortissement au Nevada.
- Les pertes sur les contrats dérivés portant sur les métaux du quatrième trimestre et de l'exercice 2019 se sont élevées à 1,3 million de dollars et 4,0 millions de dollars respectivement, comparativement à une légère perte au quatrième trimestre et à un gain de 40,3 millions de dollars sur l'ensemble de l'exercice. Au cours des troisièmes trimestres de 2019 et 2018, la Société a réglé des contrats dans le cours avant leur échéance pour des produits en espèces d'environ 6,7 millions de dollars et 32,8 millions respectivement.
- Nous avons enregistré des pertes respectives sur les opérations de change de 1,5 million de dollars et 8,2 millions de dollars au quatrième trimestre et pour l'exercice 2019, par rapport à des gains de 7,5 millions de dollars et de 10,3 millions de dollars pour les périodes respectives en 2018. Les variations s'expliquent en grande partie par les fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain.
- Les intérêts débiteurs s'établissent à 14,7 millions de dollars pour le quatrième trimestre et à 48,4 millions de dollars pour l'exercice 2019, par rapport à 10,9 millions de dollars et à 40,9 millions de dollars, respectivement en 2018. L'augmentation pendant les périodes de 2019 est due à une perte sur le montant prépayé du billet de Ressources Québec et à des retraits plus élevés sur la facilité de crédit renouvelable, lesquels ont été remboursés, laissant la facilité inutilisée au 31 décembre 2019.
- Nous avons réalisé des économies d'impôts respectives de 4,1 millions de dollars et 24,1 millions de dollars pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019, par rapport à des économies respectives de 5,2 millions de dollars et de 6,7 millions de dollars pour les mêmes périodes de l'exercice précédent.
- Les coûts liés à la suspension des activités se sont établis à 3,3 millions de dollars et à 12,1 millions de dollars, respectivement, pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019, comparativement à des coûts de 2,4 millions de dollars et de 20,7 millions de dollars pour les mêmes périodes de l'exercice précédent.
- Nos frais d'exploration et de pré-exploitation se sont chiffrés à 3,0 millions de dollars et à 19,1 millions de dollars, respectivement, pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019, par rapport à 9,4 millions de dollars et 40,6 millions de dollars, respectivement, pour les mêmes périodes de l'exercice précédent, en raison d'une baisse des dépenses dans tous les sites.

La trésorerie tirée des activités d'exploitation s'est respectivement établie à 57,3 millions de dollars et à 120,9 millions de dollars pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019, ce qui représente des hausses respectives de 38,2 millions de dollars et de 26,6 millions de dollars par rapport aux mêmes périodes de l'exercice précédent. L'augmentation au quatrième trimestre de 2019 est principalement attribuable à une baisse des dépenses au Nevada, à une hausse des ventes et à un repli de l'activité d'exploration. L'augmentation pour l'exercice 2019 découle des mêmes facteurs, combinés à la baisse des coûts d'acquisition et des coûts liés à la suspension de Lucky Friday, ainsi qu'à l'incidence des variations du fonds de roulement, et elle a été partiellement annulée par la baisse des produits en espèces découlant du règlement de contrats dérivés sur les métaux de base avant leur date d'échéance.

Le BAIIA rajusté a progressé de 43,2 millions de dollars par rapport au trimestre précédent et de 6,4 millions de dollars par rapport à 2018 pour s'établir à 177,7 millions de dollars en 2019¹. Ces hausses sont principalement attribuables à la baisse des dépenses au Nevada, à la hausse des ventes et à la baisse des dépenses d'exploration.

Les dépenses en immobilisations du quatrième trimestre ont totalisé 23,4 millions de dollars, soit 12,9 millions de dollars à Greens Creek, 7,7 millions de dollars à Casa Berardi et 3,0 millions de dollars à Lucky Friday. Les dépenses en immobilisations y compris pour les éléments hors trésorerie pour le matériel acquis en vertu de contrats de location-acquisition ont totalisé 128,1 millions de dollars pour l'exercice 2019, comparativement à 140,6 millions de dollars à l'exercice précédent.

Prix des métaux

Les prix réalisés moyens pour le quatrième trimestre 2019 et l'exercice 2018 se sont chiffrés respectivement à 17,47 \$ et 16,65 \$ par once d'argent, par rapport à 14,58 \$ et à 15,63 \$, respectivement, pour les mêmes périodes de l'exercice précédent. Les prix réalisés moyens pour l'or au quatrième trimestre et pour l'exercice 2019 se sont établis respectivement à 1 488 \$ et à 1 413 \$ l'once, soit 20 % et 12 % de plus qu'au cours des mêmes périodes de l'exercice précédent. Les prix réalisés moyens pour le plomb ont augmenté de 3 % et le prix du zinc a baissé de 4 % par rapport au trimestre précédent. Les prix réalisés moyens pour le plomb et le zinc pour l'exercice 2019 ont chuté respectivement de 13% et de 10% par rapport à l'exercice 2018.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Aperçu

Le tableau ci-dessous résume la production consolidée pour les quatrièmes trimestres et les exercices terminés le 31 décembre 2019 et 2018.

		Quatrième trimestre terminé le		Exercice terminé le	
		31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
RÉSUMÉ DE LA PRODUCTION					
Argent –	Onces produites	3 411 988	2 715 385	12 605 234	10 369 503
	Onces payables vendues	3 999 013	2 260 690	11 548 373	9 254 385
Or –	Onces produites	74 773	70 987	272 873	262 103
	Onces payables vendues	85 237	64 478	275 060	247 528
Plomb –	Tonnes produites	6 804	4 704	24 210	20 091
	Tonnes payables vendues	7 118	3 615	19 746	16 214
Zinc –	Tonnes produites	16 185	13 711	58 857	56 023
	Tonnes payables vendues	12 147	9 201	39 381	39 273

Les tableaux ci-dessous présentent un sommaire de la production finale, du coût des ventes et des autres coûts de production directs ainsi que de l'amortissement pour dépréciation et épuisement (« coût des ventes »), du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or, et du coût de maintien opérationnel total (« CMOT »), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or, pour le quatrième trimestre et la période de douze mois terminée le 31 décembre 2019.

Quatrième trimestre terminé le 31 décembre 2019	Total		Greens Creek		Lucky Friday	San Sebastian		Casa Berardi		Opérations au Nevada	
	Argent	Or	Argent	Or	Argent	Argent	Or	Or	Argent	Or	Argent
Production (onces)	3 411 988	74 773	2 741 090	15 356	216 488	422 434	3 897	34 793	10 499	20 727	21 477
Hausse (baisse) par rapport à 2018	26%	5%	27%	17%	1 562%	(5 %)	33%	(3 %)	43%	9%	(76 %)
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuiement (milliers de dollars)	\$ 91 124	\$ 108 503	\$ 71 481	s.o.	\$ 5 472	\$ 14 171	s.o.	\$ 60 444	s.o.	\$ 48 059	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	45%	45%	48%	s.o.	40%	33 %	s.o.	28 %	s.o.	74%	s.o.
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous- produits ^{2, 4}	\$ 3,58	\$ 1 003	\$ 2,76	s.o.	s.o.	\$ 8,89	s.o.	\$ 1 037	s.o.	\$ 946	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	\$ (0,43)	\$ (45)	\$ 0,97	s.o.	s.o.	\$ (5,89)	s.o.	\$ 97	s.o.	\$ (305)	s.o.
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ³	\$ 11,31	\$ 1 187	\$ 7,86	s.o.	s.o.	\$ 11,78	s.o.	\$ 1 278	s.o.	\$ 1 024	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	\$ (2,22)	\$ (395)	\$ (0,06)	s.o.	s.o.	\$ (7,73)	s.o.	\$ (70)	s.o.	\$ (996)	s.o.

Exercice terminé le 31 décembre 2019	Total		Greens Creek		Lucky Friday	San Sebastian		Casa Berardi		Mines au Nevada	
	Argent	Or	Argent	Or	Argent	Argent	Or	Or	Argent	Or	Argent
Production (onces)	12 605 234	272 873	9 890 125	56 625	632 944	1 868 884	15 673	134 409	31 540	66 166	181 741
Hausse (baisse) par rapport à 2018	22%	4%	24%	10%	274%	(8 %)	5%	(17 %)	(17 %)	s.o.	s.o.
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuiement (milliers de dollars)	\$ 278 849	\$ 371 018	\$ 211 719	s.o.	\$ 16 621	\$ 50 509	s.o.	\$ 217 682	s.o.	\$ 153 336	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	15%	51%	11%	s.o.	70%	21 %	s.o.	9 %	s.o.	s.o.	s.o.
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous- produits ^{2, 4}	\$ 2,93	\$ 1 066	\$ 1,97	s.o.	s.o.	\$ 8,02	s.o.	\$ 1 051	s.o.	\$ 1 096	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	\$ 1,85	\$ 195	\$ 3,10	s.o.	s.o.	\$ (1,67)	s.o.	\$ 251	s.o.	s.o.	s.o.
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous- produits, par once d'argent et d'or ³	\$ 10,13	\$ 1 411	\$ 5,99	s.o.	s.o.	\$ 12,10	s.o.	\$ 1 354	s.o.	\$ 1 527	s.o.
Hausse (baisse) par rapport à 2018	\$ (1,31)	\$ 185	\$ 0,41	s.o.	s.o.	\$ (2,58)	s.o.	\$ 274	s.o.	s.o.	s.o.

Mine Greens Creek – Alaska

L'augmentation de la production d'argent et d'or pendant le trimestre et l'exercice découle des teneurs plus élevées, la hausse trimestrielle étant également due à une hausse du débit. L'usine de traitement a traité

en moyenne 2 351 tonnes par jour au quatrième trimestre, et 2 318 tonnes par jour pour l'ensemble de l'exercice. Le débit annuel a établi un record.

La hausse du coût des ventes et des coûts décaissés par once d'argent pour les périodes était principalement due à la hausse des coûts de production et des coûts de traitement. La baisse du CMOT par once d'argent, pour le trimestre découle d'une hausse de la production d'argent.

Pour l'ensemble de l'exercice 2019, Greens Creek a généré une trésorerie tirée des activités d'exploitation d'environ 136,2 millions de dollars et a dépensé 29,3 millions de dollars en immobilisations, générant des flux de trésorerie disponibles de 106,9 millions de dollars⁵.

Casa Berardi – Québec

Le recul de la production trimestrielle et annuelle d'or était attribuable à la baisse des teneurs, comme prévu. La production d'or a également été touchée par la baisse du débit de l'usine et des taux de récupération, au premier semestre de 2019, en raison des modifications planifiées à l'équipement de l'usine en vue de permettre une hausse du débit ainsi qu'à l'installation de composantes au circuit de lixiviation au carbone en mai. L'usine de traitement a traité en moyenne 3 583 tonnes métriques par jour au quatrième trimestre 2019, et 3 425 tonnes métriques par jour durant l'exercice 2019.

La hausse des coûts de vente trimestriels et annuels est attribuable au décapage d'une extension de la fosse East Mine Crown Pillar ((EMCP) ainsi qu'à l'augmentation des quantités de matériel stérile et de minerai extraits de la fosse et des coûts de transport de matériel plus élevés en raison de l'approfondissement de la fosse. Les coûts d'usinage ont également été plus élevés en raison des coûts de préconcassage du minerai visant à augmenter le débit, de l'augmentation des coûts d'amélioration, d'entretien et de réactifs de l'usine. Ces facteurs qui ont eu une incidence sur les coûts d'exploitation et de traitement, tout comme la baisse de la production d'or, ont également entraîné une augmentation des coûts décaissés par once d'or. Cependant, le CMOT par once d'or a diminué au quatrième trimestre en raison de la baisse des dépenses en immobilisations.

Pour l'ensemble de l'exercice 2019, Casa Berardi a généré une trésorerie tirée des activités d'exploitation d'environ 55,7 millions de dollars et a dépensé 35,8 millions de dollars en immobilisations, générant des flux de trésorerie disponibles de 20,0 millions de dollars⁵.

Des études visant l'amélioration des processus seront mises en place en 2020 afin d'améliorer le débit et le taux de récupération et de baisser les coûts pour augmenter les flux de trésorerie.

San Sebastian – Mexique

La chute de la production de métaux à San Sebastian était prévue en raison de la baisse des teneurs et du passage de fosses à ciel ouvert abritant du minerai à teneur élevée à une production souterraine à plus faible teneur. L'usine de traitement a traité en moyenne 425 tonnes par jour au quatrième trimestre 2019, et 479 tonnes par jour durant l'exercice 2018.

Le coût des ventes plus élevé est dû à l'augmentation du coût de l'exploitation souterraine et à l'amortissement. Les coûts décaissés et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits,

ont été plus faibles en raison de l'augmentation des crédits liés aux sous-produits attribuables à la hausse des prix de la production d'or, le CMOT ayant également été touché par la baisse des dépenses d'exploration.

Pour l'ensemble de l'exercice 2019, San Sebastian a généré une trésorerie tirée des activités d'exploitation d'environ 19,1 millions de dollars et a dépensé 5,0 millions de dollars en immobilisations, générant des flux de trésorerie disponibles de 14,1 millions de dollars⁵.

La Société termine son étude sur le minerai sulfuré de la zone Hugh et prévoit de prendre une décision sur le développement au premier trimestre, ce qui permettrait à la production de commencer à la fin de l'année.

Mines au Nevada

La production d'or a augmenté de 9 % par rapport au trimestre précédent. Les actifs ont été acquis le 20 juillet 2018. En 2019, la quantité moyenne de minerai traité s'élevait à 576 tonnes par jour.

Les coûts de vente de l'exercice ont augmenté principalement en raison des résultats déclarés sur l'ensemble de l'exercice et ont été plus élevés au quatrième trimestre en raison du volume plus élevé des ventes et de l'augmentation de l'amortissement. Cependant, les coûts décaissés par once d'or et le CMOT ont reculé de 305 \$ et 996 \$ l'once d'or au quatrième trimestre, en raison de l'augmentation de la production d'or découlant de teneurs plus élevées; la baisse du CMOT étant également due au repli des dépenses d'exploration, partiellement compensé par la hausse des réinvestissements de maintien.

L'exploitation du minerai à vue devrait se poursuivre à Fire Creek jusqu'au milieu de l'année environ, moment de l'arrêt planifié des activités minières. Pour diminuer la teneur de coupure, la Société étudie des méthodes d'exploitation minière, de traitement du minerai réfractaire et l'hydrologie. La production ne devrait pas recommencer avant que ces études n'aient été terminées et que les permis nécessaires soient reçus.

Mine Lucky Friday – Idaho

En 2019, la production a été similaire à celle de 2018, et comme l'an dernier, la production ainsi que les projets en capital furent effectués par le personnel salarié.

Les travailleurs syndiqués à Lucky Friday ont ratifié une convention collective en janvier 2020 et nombreux sont ceux qui retournent au travail. La Société prévoit un retour progressif du personnel de la mine avec une accélération de la production jusqu'à la pleine capacité à la fin de 2020.

La mise à l'essai souterraine et les modifications de la machine d'extraction commandée à distance sont en cours en Suède. La machine devrait être livrée à Lucky Friday à la fin 2020.

EXPLORATION ET PRÉ-EXPLOITATION

Exploration

Les dépenses d'exploration (y compris l'expansion des activités) ont été de 2,4 millions de dollars et de 15,9 millions de dollars, respectivement, pour le quatrième trimestre et l'exercice 2019. Cela représente

des baisses respectives de 71 % et de 55 % par rapport aux mêmes périodes en 2018. Ces baisses sont principalement dues au repli des dépenses engagées par les mines au Nevada et à une réduction globale de l'exploitation en 2019.

Un sommaire complet des activités d'exploration a été publié le 5 février 2020 sous forme d'un communiqué de presse intitulé « Hecla Reports Record Silver, Lead and Zinc Reserves ».

Pré-exploitation

Les dépenses de pré-exploitation se sont élevées à 0,6 million de dollars au quatrième trimestre de 2019 et à 3,2 millions de dollars pour l'exercice 2019. Elles avaient comme principal objectif la progression des dossiers de permis de Rock Creek et Montanore.

Rock Creek et Montanore

À Rock Creek, la Société a mis à jour son plan d'exploitation pour tenir compte du rapport de décision publié en 2018 et Kootenai National Forest l'a partiellement approuvé. En décembre 2019, la Société a soumis une demande de modification au Montana Department of Environmental Quality, le ministère de la Protection de l'environnement du Montana, pour modifier le permis d'exploration existant en fonction du rapport de décision. La Société prévoit de continuer son processus d'approbation de permis à ce site, bien que le projet fasse l'objet d'un litige.

À Montanore, au troisième trimestre de 2019, Kootenai National Forest a publié la version préliminaire d'une étude d'impact environnemental à des fins d'évaluation et en vue de faire un appel aux commentaires du public. En outre, le projet fait l'objet d'un litige qui n'a pas encore été résolu. La Société prévoit de continuer son processus d'approbation de permis à ce site, bien que le projet fasse l'objet d'un litige.

PRODUITS DÉRIVÉS DE MÉTAUX ET DE DEVISES

Contrats de vente à terme de métaux communs

Le tableau ci-dessous résume les quantités de métaux de base engagées en vertu de contrats de vente à terme réglés financièrement, autres que des couvertures provisoires visant les écarts de prix entre l'expédition et le règlement avec les clients, au 31 décembre 2019.

	Livres sous contrat (en milliers)		Prix moyen par livre	
	Zinc	Plomb	Zinc	Plomb
Contrats sur ventes prévues				
Règlements 2020	441	11 740	\$ 1,13	\$ 0,98

Les contrats représentent 1 % de la production payable prévue de zinc pour l'année, à un prix moyen de 1,13 \$ la livre et 30 % de la production payable prévue de plomb pour l'année prochaine à un prix moyen de 0,98 \$ la livre.

Contrats d'option de vente sur métaux précieux

En juin 2019, nous avons commencé à utiliser des contrats d'options de vente réglés financièrement pour protéger nos futures ventes d'or et d'argent contre le risque de baisse potentielle des cours de ces métaux. Ces options de vente nous donnent la possibilité, mais pas l'obligation, de réaliser des prix déterminés sur des quantités d'argent et d'or vendues dans le futur. Le tableau ci-dessous dresse un sommaire des quantités de métaux pour lesquelles nous avons signé des contrats d'option de vente et le prix d'exercice moyen au 31 décembre 2019.

	Onces sous contrat (en milliers)		Prix moyen par once	
	Argent (onces)	Or (onces)	Argent (onces)	Or (onces)
Contrats sur ventes prévues				
Règlements 2020	5 700	130	15,73 \$	1 435 \$

Contrats d'achat à terme de devises

Le tableau ci-dessous dresse un sommaire des dollars canadiens et pesos mexicains que la société s'est engagée à acheter en vertu de contrats de change à terme au 31 décembre 2019.

	Monnaies visées par des contrats (en milliers de CAD/MXN)		Taux de change moyen	
	CAD	MXN	CAD/USD	MXN/USD
Règlements 2020	110 300	7 100	1,30	20,72
Règlements 2021	80 700	—	1,29	—
Règlements 2022	63 300	—	1,30	—
Règlements 2023	24 700	—	1,31	—

ESTIMATIONS 2020⁶

Perspectives sur la production 2020

	Production d'argent	Production d'or (milliers d'onces)	Équivalent d'argent	Équivalent d'or (milliers)
Greens Creek*	8,9 – 9,3	46 – 48	21,5 – 22,1	240 – 246
Lucky Friday*	1,4 – 1,8	s.o.	3,2 – 3,6	35 – 40
San Sebastian	0,8 – 1,0	7 – 8	1,4 – 1,7	16 – 19
Casa Berardi	s.o.	135 – 140	12,1 – 12,6	135 – 140
Mines au Nevada	s.o.	24 – 29	2,2 – 2,6	24 – 29
Total	11,1 – 12,1	212 – 225	40,4 – 42,6	450 – 474
* Les onces d'équivalent incluent la production de plomb et de zinc				

Perspectives sur les coûts de 2020

	Coût des ventes (millions de dollars)	Coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once	CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par
Greens Creek	200 \$	4,25 \$ – 5,00 \$	8,50 \$ – 9,75 \$
Lucky Friday*	15 \$	5,25 \$ – 5,50 \$	8,75 \$ – 9,00 \$
San Sebastian	25 \$	3,00 \$ – 4,25 \$	6,25 \$ – 8,50 \$
Total pour l'argent	240 \$	4,00 \$ – 5,00 \$	11,00 \$ – 12,25 \$
Casa Berardi	185 \$	875 \$ – 900 \$	1 225 \$ – 1 275 \$
Mines au Nevada	50 \$	825 \$ – 1 000 \$	850 \$ – 1 050 \$
Total pour l'or	235 \$	850 \$ – 925 \$	1 150 \$ – 1 250 \$
* Coût prévu des ventes pendant la pleine production. Les coûts décaissés et le CMOT de Lucky Friday sont calculés uniquement à partir de la production et des			

Perspectives en immobilisations et exploration pour 2020

Dépenses en immobilisations 2020E (hors intérêts incorporés)	115 millions de dollars
Dépenses en exploration 2020E (y compris l'expansion des activités)	15 millions de dollars
Dépenses en pré-exploitation 2020E	2,5 millions de dollars
Dépenses en recherche et développement 2020E	0 million de dollars

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Une téléconférence et une webémission sont prévues le jeudi 6 février à 10 h, heure de l'Est, pour discuter de ces résultats. Vous pouvez participer à la téléconférence en composant le numéro sans frais 1 855 7608158 ou, pour les appels internationaux, le 1 720 634-2922. Le mot de passe des participants est

HECLA. Il est possible d'accéder à la webémission en direct et archivée de Hecla sur www.hecla-mining.com sous « Investors » ou via Thomson Reuters Eikon, site de gestion d'événements protégé par un mot de passe.

À PROPOS DE HECLA

Fondée en 1891, Hecla Mining Company (NYSE:HL) est une productrice d'argent à faible coût américain de premier plan qui exploite des mines en Alaska, en Idaho et au Mexique. La société produit également de plus en plus d'or, grâce à des mines situées au Nevada et au Québec (Canada). Hecla possède également des propriétés en phase d'exploration et de pré-exploitation dans huit districts d'exploitation minière aurifère et argentifère de classe internationale aux États-Unis, au Canada et au Mexique, ainsi qu'un bureau d'exploration et des investissements dans des projets d'exploration argentifères au stade préliminaire au Canada.

NOTES

Mesures financières ne correspondant pas aux PCGR

Les mesures financières ne correspondant pas aux PCGR ont pour objectif de fournir des renseignements supplémentaires, et ne sont associées à aucune signification précise en fonction des principes comptables généralement reconnus (PCGR) des États-Unis. On ne devrait ni analyser ces mesures par elles-mêmes ni les utiliser comme substituts des mesures du rendement créées en fonction des PCGR. Les mesures ne correspondant pas aux PCGR utilisées dans le présent communiqué font l'objet d'un rapprochement avec les mesures conformes aux PCGR qui sont les plus similaires à la fin du présent communiqué.

¹ Le BAIIA rajusté est une mesure non conforme aux PCGR et le rapprochement de celle-ci avec le bénéfice net, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le BAIIA rajusté est une mesure qu'emploie la direction pour évaluer le rendement de l'exploitation de l'entreprise, mais on ne devrait pas la considérer comme une solution de rechange au bénéfice net, ou à la trésorerie tirée des activités d'exploitation, car ces termes sont définis dans les PCGR, et ils ne permettent pas nécessairement d'établir si les flux de trésorerie seront suffisants pour satisfaire aux besoins de trésorerie. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes.

² Le coût décaissé par once d'or et d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement (que l'on appelle parfois « coût des ventes » dans le présent document) est présenté à la fin du présent communiqué. Il s'agit d'une importante statistique sur l'exploitation que la direction emploie pour mesurer le rendement d'exploitation de chacune des mines. Cette mesure est également utilisée pour établir des données de référence en matière de rendement permettant de comparer chacune des mines à celles de nos concurrents. Puisque la société qui extrait principalement de l'argent, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek, Lucky Friday et San Sebastian en vue de comparer le rendement de Hecla à celui des autres sociétés principalement argentifères. En ce qui a trait à Casa Berardi et aux mines au Nevada, la direction emploie les coûts décaissés par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, pour comparer le

rendement de la mine à celui d'autres mines d'or. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes.

³ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend le coût des ventes et autres coûts de production directs, les frais de réhabilitation et d'exploration et les réinvestissements de maintien aux sites miniers. Le calcul du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également une déduction de l'amortissement pour dépréciation et épuisement.

Les mesures conformes aux PCGR qui sont utilisées à l'heure actuelle dans le secteur minier, comme le coût des produits vendus, ne tiennent pas compte des dépenses engagées pour découvrir de l'or et de l'argent, aménager les sites et maintenir la production. La direction est d'avis que le coût de maintien opérationnel total est une mesure non conforme aux PCGR qui offre des renseignements supplémentaires à la direction, aux investisseurs et aux analystes, ce qui les aide à i) comprendre les éléments économiques de notre exploitation et de notre rendement et à les comparer à ceux d'autres producteurs et à ii) avoir une vision plus transparente en raison de la meilleure définition du coût total associé à la production. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes.

⁴ Le coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, une mesure non conforme aux PCGR, concerne uniquement la production de la mine Casa Berardi et des mines au Nevada. L'or produit aux mines Greens Creek et San Sebastian est déduit des coûts décaissés de la production d'argent à titre de crédit lié aux sous-produits.

⁵ Les flux de trésorerie disponibles, une mesure ne correspondant pas aux PCGR, sont calculés en prenant la trésorerie tirée des activités d'exploitation et en soustrayant les immobilisations corporelles.

Autres

⁶ Nos attentes en matière de production d'argent, d'or, de plomb et de zinc à Greens Creek, Lucky Friday, San Sebastian, Casa Berardi et à nos mines du Nevada pour 2020 ont été converties en utilisant les prix suivants : 1 525 \$ l'once d'or, 17 \$ l'once d'argent, 1,00 \$ la livre de zinc et 0,85 \$ la livre de plomb. Il est possible que les nombres soient arrondis.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs, incluant les perspectives pour 2020

Le présent communiqué comprend des énoncés prospectifs au sens où le terme « forward-looking statements » est défini à l'article 27A de la *Securities Act of 1933* et ses modifications successives, et à l'article 21E de la *Securities Exchange Act of 1934* et ses modifications successives, qui sont assujettis aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs peuvent notamment comprendre les éléments suivants : i) les chiffres estimatifs de la production d'argent et d'or, du coût de vente, des coûts décaissés, des crédits liés aux sous-produits, du CMOT, des crédits liés aux sous-produits pour

l'ensemble de l'exercice 2020; ainsi que les chiffres estimatifs des dépenses en immobilisations, d'exploration, de pré-exploitation et de recherche et développement (en supposant des prix de 1 525 \$ l'once d'or, de 17 \$ l'once d'argent, de 1,00 \$ la livre de zinc, de 0,85 \$ la livre de plomb; à un taux de change présumé de 0,77 \$ américain pour un dollar canadien et de 0,05 dollar américain pour un peso mexicain; ii) les réserves et ressources minérales de la Société; iii) le fait que le solide second semestre de 2019 place Hecla dans une meilleure position pour refinancer ses billets de premier rang; iv) le fait qu'on s'attende à ce que les flux de trésorerie continuent d'être élevés en 2020; v) l'accélération de la production à Lucky Friday pour atteindre sa pleine capacité à la fin de 2020; vi) la prolongation potentielle de la durée de vie de la mine de San Sebastian à partir de la zone Hugh avec un début de production plus tard cette année; vii) les études sur des améliorations en cours à Casa Berardi visant à améliorer le débit, la récupération et les économies de coûts pour augmenter les flux de trésorerie; viii) le nombre d'employés retournant au travail à Lucky Friday; ix) le fait que l'on prévoit que la machine d'extraction commandée à distance sera envoyée à la mine Lucky Friday après avoir réussi les essais, ce qui est prévu pour la fin de 2020; et x) la capacité de continuer le processus d'autorisation à Rock Creek et à Montanore en dépit du litige en cours. Les estimations et les prévisions relatives à des événements ou des résultats futurs sont fondées sur certaines hypothèses qui pourraient s'avérer erronées. Ces hypothèses comprennent notamment les suivantes : a) il n'y aura aucun changement important en ce qui concerne les conditions géotechniques, métallurgiques et hydrologiques et les autres conditions matérielles; b) l'obtention des permis et l'aménagement, l'exploitation et l'expansion des projets de la société seront conformes aux prévisions et aux plans d'exploitation actuels; c) l'évolution des paysages politique et réglementaire dans les pays où la société est présente sera conforme aux prévisions actuelles; d) le taux de change entre les dollars canadien et américain se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; e) certaines hypothèses de prix concernant l'or, l'argent, le plomb et le zinc; f) le prix des principales fournitures se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; g) l'exactitude de nos estimations actuelles en ce qui concerne les réserves minérales et les ressources minérales; h) les plans d'aménagement et de production de la société se dérouleront comme prévu, et il ne sera pas nécessaire de les modifier pour tenir compte de certains risques ou éléments incertains connus, inconnus ou imprévus. Lorsque la société présente explicitement ou implicitement une prévision ou une opinion concernant des événements ou des résultats futurs, elle exprime cette prévision ou cette opinion en étant convaincue de bonne foi que cette prévision ou cette opinion est raisonnablement fondée. Toutefois, ces énoncés sont assujettis à certains risques, éléments incertains et autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels soient notablement différents des résultats futurs exprimés, projetés ou présumés dans ces énoncés prospectifs. Ces risques comprennent entre autres la volatilité du prix de l'or, de l'argent et des autres métaux, les risques opérationnels, la fluctuation des taux de change, la hausse des coûts de production et des teneurs du minerai, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation, les relations avec la collectivité, la résolution des litiges et l'issue des projets ou des oppositions, les litiges, les risques politiques, réglementaires et environnementaux et les risques en matière de travail, de même que les risques et les résultats d'exploration, ce qui comprend le risque que les ressources minérales ne soient pas des réserves minérales, que leur viabilité économique ne soit pas établie et que les ressources minérales ne soient pas converties en réserves minérales avec la poursuite des efforts d'exploration. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez le formulaire 10-K que la société a déposé le 22 février 2019 auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) pour l'exercice 2018, ainsi que les autres documents déposés par la société auprès de la SEC, y compris le formulaire 10-K de 2019 de la Société, qui devrait être déposé le 10 février 2020. La société ne s'engage pas à diffuser des versions mises à jour des énoncés prospectifs, y compris notamment les perspectives, pour tenir compte des événements ou des circonstances ultérieurs à la publication du présent communiqué, ou pour tenir compte de la survenue de tout événement imprévu, sauf dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent. Les investisseurs ne doivent pas présumer que l'absence de mise à jour de tout énoncé prospectif diffusé antérieurement constitue une reconduction de cet énoncé. Les investisseurs utilisent les énoncés prospectifs à leur propre risque.

Mise en garde au sujet des réserves et des ressources à l'intention des investisseurs

Les exigences d'information aux États-Unis en ce qui concerne les actifs miniers sont régies par la SEC et elles sont décrites dans le guide n° 7 publié par la SEC à l'intention du secteur des valeurs mobilières, intitulé « Description of Property by Issuers Engaged or to be Engaged in Significant Mining Operations » (le guide n° 7). Bien que la SEC ait récemment publié de nouvelles règles qui abrogent le guide n° 7, ces règles ne deviendront contraignantes que le

1^{er} janvier 2021. Pour l'instant, les documents d'information de la Société sont toujours rédigés conformément au guide n° 7. Toutefois, la société est également un « émetteur assujéti » sous le régime des lois sur les valeurs mobilières canadiennes, et ces lois exigent que des estimations des ressources et des réserves minérales soient préparées conformément au Règlement 43-101. Le Règlement 43-101 exige que toutes les estimations de ressources et réserves minérales éventuelles soient divulguées conformément aux exigences de ce règlement. Ces renseignements canadiens figurent aux présentes afin de satisfaire aux obligations d'information de la société en vertu de la réglementation de la SEC relative à la divulgation loyale (Regulation Fair Disclosure), et afin de faciliter aux investisseurs américains l'accès à l'information accessible au public au Canada.

Les exigences d'information aux États-Unis en ce qui concerne la divulgation des actifs miniers en vertu du guide n° 7 sont notablement différentes des exigences du Règlement 43-101 au Canada. Le présent document contient un résumé de certaines estimations de la société portant non seulement sur les réserves prouvées et probables au sens du guide n° 7 (document américain rédigé en anglais seulement), mais également sur les estimations de ressources et réserves minérales calculées conformément aux normes de définition de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole mentionnées dans le Règlement 43-101. En vertu du guide n° 7, le terme « réserve » renvoie, dans le cadre de la détermination des réserves, à la part d'un gisement minéralisé qu'il est possible d'extraire ou de produire de façon légale et justifiée sur le plan économique. Dans le cadre de la définition des « réserves », l'expression « justifiée sur le plan économique » signifie qu'on a établi ou démontré de façon analytique que l'extraction est viable et justifiable selon des hypothèses raisonnables en matière de marchés et d'investissement. Dans le cadre de la définition des « réserves », l'expression « légal » ne suggère pas que tous les permis touchant l'extraction et le traitement ont été obtenus ou que les autres questions juridiques ont été entièrement résolues. Mais pour que des réserves existent, Hecla doit avoir des attentes raisonnables, en fonction des lois et règlements applicables, selon lesquelles les permis seront émis et que les questions juridiques seront résolues en ce qui a trait à l'extraction et au traitement pour un gisement en particulier dans un délai qui correspond aux plans de mine actuels de Hecla. Les termes « ressources mesurées », « ressources indiquées » et « ressources inférées » sont des termes miniers canadiens définis conformément au Règlement 43-101. Ces termes ne sont pas définis dans le guide n°7 et leur utilisation n'est habituellement pas autorisée dans les rapports et les déclarations d'enregistrement déposés auprès de la SEC aux États-Unis, à moins qu'une loi étrangère ne l'exige. Le terme « ressource » n'a pas la même signification que le terme « réserve ». Selon les exigences du guide n°7, le matériel décrit comme des « ressources indiquées » ou des « ressources mesurées » serait plutôt désigné par le terme « matériel minéralisé », et il ne pourrait être présenté que sous forme de tonnes et de teneurs seulement, et non en onces. La catégorie des « ressources inférées » n'est pas reconnue par le guide n°7. Les investisseurs sont invités à ne pas présumer que les gisements minéraux de cette catégorie seront nécessairement convertis en réserves prouvées ou probables. Les « ressources » comportent un niveau élevé d'incertitude quant à leur existence et quant à la faisabilité de leur exploitation sur les plans économique et juridique. On ne peut présumer que toute partie ou la totalité de ces « ressources » sera nécessairement reclassée dans une catégorie supérieure, ou qu'elle sera nécessairement exploitée de manière rentable. Les investisseurs sont invités à ne pas présumer que toute partie ou la totalité d'une « ressource » existe ou peut être exploitée de manière rentable ou conformément à la loi. Les investisseurs sont plus particulièrement mis en garde sur le fait que même si ces ressources peuvent être exprimées en onces d'argent ou d'or, plutôt qu'en tonnes de minerai et en teneurs d'argent ou d'or estimatives par tonne, cela ne signifie pas que ces matières donneront nécessairement lieu à du minerai exploité et transformé en argent ou en or commercialisable.

Personne qualifiée au sens du Règlement 43-101

Kurt D. Allen, CPG, directeur de l'exploration de Hecla Limited et Keith Blair, CPG, géologue en chef de Hecla Limited, agissant en qualité de personne habilitée au sens de la norme nationale 43-101 (la « norme 43-101 »), ont supervisé la préparation des renseignements scientifiques et techniques concernant les projets miniers de Hecla dans ce communiqué, notamment en ce qui a trait aux nouvelles installations acquises au Nevada. Les renseignements relatifs à la vérification des données, aux relevés et investigations, au programme d'assurance de la qualité et aux mesures de contrôle de la qualité, ainsi qu'un résumé des procédures d'analyse ou d'essai sont présentés dans un

rapport technique intitulé « Technical Report for the Greens Creek Mine » du 31 décembre 2018 pour la mine Greens Creek, dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report on the Lucky Friday Mine Shoshone County, Idaho, USA » du 2 avril 2014 pour la mine Lucky Friday, dans un rapport technique intitulé « Technical Report on the Mineral Resource and Mineral Reserve Estimate for the Casa Berardi Mine, Northwestern Quebec, Canada » du 31 décembre 2018 pour la mine Casa Berardi (le « rapport technique de Casa Berardi »), et dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report for the San Sebastian Ag-Au Property, Durango, Mexico » du 8 septembre 2015. Ces quatre rapports techniques contiennent également une description des principales hypothèses et méthodes et des principaux paramètres utilisés pour évaluer les réserves et les ressources minérales, ainsi qu'une analyse générale expliquant en quoi certains facteurs connus en matière d'environnement, de permis, de titres ou de commercialisation, certains aspects juridiques, fiscaux ou sociopolitiques, ou d'autres facteurs pertinents pourraient avoir une incidence sur les estimations. Il est possible de trouver de l'information au sujet de la vérification des données, des relevés et investigations, et du programme et des mesures d'assurance qualité ainsi qu'un résumé des procédures d'analyses et essais dans un rapport technique publié par Klondex Mines en date du 31 mars 2018 pour la mine Fire Creek, dans un rapport technique en date du 31 mai 2017 et modifié le 9 août 2017 pour la mine Hollister et dans un rapport technique publié en date du 31 août 2014 et modifié le 2 avril 2015 pour la mine Midas. Des copies de ces rapports techniques sont disponibles sous les profils de Hecla et de Klondex sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Le M. Allen et M. Blair ont examiné et vérifié les renseignements concernant les prélèvements de forage, les données collectées de façon numérique, les levés de forage et les déterminations de la gravité spécifique concernant toutes les mines. L'examen comprenait des programmes d'assurance de la qualité et des mesures de contrôle de la qualité, notamment des pratiques de test et d'analyse, des procédures relatives à la chaîne de possession et au stockage d'échantillons, ainsi qu'une prise et une analyse indépendantes d'échantillons. Cet examen a permis de conclure que les renseignements et les procédures étaient conformes aux normes de l'industrie et pouvaient servir aux fins de l'estimation des ressources et des réserves minérales, ainsi qu'à l'aménagement minier.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Mike Westerlund

Vice-président des Relations avec les investisseurs

1 800 HECLA91 (1 800 432-5291)

Relations avec les investisseurs

Courriel : hmc-info@hecla-mining.com

Site Web : <http://www.hecla-mining.com>

HECLA MINING COMPANY
 État consolidé condensé des bénéfices (perte)
 (dollars et actions en milliers, sauf données par action – non audité)

	Quatrième trimestre terminé le		Exercice terminé le	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Ventes de produits	\$ 224 945	\$ 136 520	\$ 673 266	\$ 567 137
Coût des ventes et autres coûts de production directs	139 147	102 192	450 349	353 994
Amortissement pour dépréciation et épuisement	60 480	35 593	199 518	134 044
Coût des ventes total	199 627	137 785	649 867	488 038
Bénéfice (perte) brut	25 318	(1 265)	23 399	79 099
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	8 977	8 693	35 832	36 542
Exploration	2 363	8 086	15 919	35 695
Pré-exploitation	615	1 272	3 150	4 887
Recherche et développement	(79)	399	535	5 441
Autres dépenses (produits) d'exploitation	1 362	(171)	3 043	1 596
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	(23)	581	4 643	(2 793)
Coûts liés à la suspension	3 285	2 356	12 051	20 693
Coûts d'acquisition	52	389	645	10 045
Provision pour mines fermées et remise en état	1 161	1 585	4 690	6 119
	17 713	23 190	80 508	118 225
Bénéfice (perte) issu des opérations	7 605	(24 455)	(57 109)	(39 126)
Autre produit financier (dépense) :				
Gain (perte) sur les contrats d'instruments dérivés	(1 252)	(18)	(3 971)	40 253
Gains (pertes) sur la vente de placements	(4)	2	923	(34)
Perte non réalisée sur les placements	(1 230)	(355)	(2 389)	(2 816)
Gain (perte) net sur les opérations de change	(1 495)	7 454	(8 236)	10 310
Intérêts et autres Produits (dépenses) d'exploitation	(1 022)	(613)	(4 429)	(907)
Frais d'intérêt	(14 670)	(10 925)	(48 447)	(40 944)
	(19 673)	(4 455)	(66 549)	5 862
Perte avant impôts	(12 068)	(28 910)	(123 658)	(33 264)
Économie (provision) d'impôts	4 092	5 217	24 101	6 701
Perte nette	(7 976)	(23 693)	(99 557)	(26 563)
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(552)	(552)
Perte applicable aux actionnaires ordinaires	\$ (8 114)	\$ (23 831)	\$ (100 109)	\$ (27 115)
Perte de base par actionnaire ordinaire après dividendes sur actions privilégiées	\$ (0,02)	\$ (0,05)	\$ (0,20)	\$ (0,06)
Perte diluée par actionnaire ordinaire après dividendes sur actions privilégiées	\$ (0,02)	\$ (0,05)	\$ (0,20)	\$ (0,06)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	502 902	480 572	490 449	433 419
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	502 902	480 572	490 449	433 419

HECLA MINING COMPANY
Bilans consolidés condensés
(dollars et actions en milliers – non audité)

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 62 452	\$ 27 389
Placements	—	—
Comptes clients	38 421	25 818
Stocks	66 213	87 533
Autre actif à court terme	12 038	23 410
Total de l'actif à court terme	179 124	164 150
Investissements à long terme	6 207	6 583
Encaisse et investissements à long terme soumis à des restrictions	1 025	1 025
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 423 698	2 520 004
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	16 381	—
Actifs d'impôts reportés	3 537	1 987
Autre actif à long terme et charges reportées	7 336	10 195
Total de l'actif	\$ 2 637 308	\$ 2 703 944
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 57 716	\$ 77 861
Salaires et avantages connexes à payer	26 916	30 034
Dettes fiscales	4 776	7 727
Partie à court terme des contrats de location-acquisition	5 429	5 264
Partie à court terme des charges comptabilisées pour la remise en état	4 581	3 410
Portion à court terme des contrats de location simple	5 580	—
Intérêts courus	5 804	5 961
Autre passif à court terme	6 172	5 937
Total du passif à court terme	116 974	136 194
Contrats de location-acquisition	7 214	7 871
Charges de remise en état et de fermeture à payer	103 793	104 979
Dettes à long terme	504 729	532 799
Contrats de location simple à long terme	10 818	—
Passif d'impôt reporté	138 282	173 537
Dettes consolidées au titre du régime de retraite	56 219	47 711
Autre passif à long terme	6 856	9 890
Total du passif	944 885	1 012 981
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	132 292	121 956
Excédent de capital	1 973 700	1 880 481
Déficit accumulé	(353 331)	(248 308)
Cumul des pertes du résultat étendu	(37 310)	(42 469)
Actions autodétenues	(22 967)	(20 736)
Total des fonds propres	1 692 423	1 690 963
Total du passif et des fonds propres	\$ 2 637 308	\$ 2 703 944
Actions ordinaires en circulation	522 896	482 604

HECLA MINING COMPANY

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie (dollars en milliers – non audité)

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	\$ (99 557)	\$ (26 563)
Éléments non monétaires compris dans la perte nette :		
Amortissement pour dépréciation et épuisement	204 475	140 905
Perte sur la vente de placements	(927)	—
Perte non réalisée sur les placements	2 386	2 816
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	4 643	(2 793)
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	6 914	6 090
Impôts reportés	(33 387)	(9 699)
Rémunération à base d'actions	5 668	6 278
Amortissement des commissions de montage de prêts	2 637	2 077
Perte (gain) sur les contrats dérivés	5 613	(15 366)
Perte (gain) sur les opérations de change	8 025	(7 104)
Rajustement des stocks à la valeur marchande	1 399	8 191
Frais sur le remboursement anticipé de la dette à l'aide d'actions ordinaires	2 855	—
Autres charges non monétaires, nettes	49	(32)
Variation de l'actif et du passif :		
Comptes clients	(10 939)	9 843
Stocks	16 146	(27 512)
Autre actif à court et à long terme	15 618	(1 726)
Comptes fournisseurs et charges à payer	(24 355)	17 795
Salaires et avantages connexes à payer	9 226	(2 425)
Dettes fiscales	(3 155)	645
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long	7 532	(7 199)
Trésorerie issue des activités d'exploitation	120 866	94 221
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(121 421)	(136 933)
Acquisition d'autres entreprises, sans tenir compte des liquidités et liquidités soumises à des restrictions acquises	—	(139 326)
Produit de la vente de placements	1 760	—
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	183	2 411
Produits d'assurance en raison de biens endommagés	—	4 377
Achat de placements	(389)	(31 971)
Placements arrivant à échéance	—	64 895
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(119 867)	(236 547)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Actions rachetées	(2 231)	(2 694)
Produit de l'émission d'actions ordinaires et de bons de souscription, déduction faite des	49 019	6 744
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires	(4 914)	(4 393)
Dividendes versés aux actionnaires privilégiés	(552)	(552)
Emprunts sur titres de créance	279 500	102 024
Remboursement de la dette	(279 500)	(106 036)
Commissions d'émission de titres de créance payées	(976)	(2 638)
Remboursements des contrats de location-acquisition	(7 157)	(7 339)
Flux de trésorerie nets fournis par (utilisés dans) les activités de financement	33 189	(14 884)
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	875	(1 515)
Augmentation nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités	35 063	(158 725)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions au début de l'exercice	28 414	187 139
Trésorerie et équivalents de trésorerie, et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à la fin de l'exercice	\$ 63 477	\$ 28 414

HECLA MINING COMPANY

Prix des métaux

		Quatrième trimestre terminé le		Exercice terminé le	
		31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
PRIX MOYENS DES MÉTAUX					
Argent –	London PM Fix (\$/oz)	\$ 17,30	\$ 14,55	\$ 16,20	\$ 15,71
	Prix réalisé par once	\$ 17,47	\$ 14,58	\$ 16,65	\$ 15,63
Or –	London PM Fix (\$/oz)	\$ 1 480	\$ 1 228	\$ 1 392	\$ 1 269
	Prix réalisé par once	\$ 1 488	\$ 1 237	\$ 1 413	\$ 1 265
Plomb –	LME au comptant (\$/livre)	\$ 0,92	\$ 0,89	\$ 0,91	\$ 1,02
	Prix réalisé par livre	\$ 0,91	\$ 0,88	\$ 0,91	\$ 1,04
Zinc –	LME au comptant (\$/livre)	\$ 1,08	\$ 1,19	\$ 1,16	\$ 1,33
	Prix réalisé par livre	\$ 1,10	\$ 1,15	\$ 1,14	\$ 1,27

Données de production

		Quatrième trimestre terminé le		Exercice terminé le	
		31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
MINE GREENS CREEK					
Tonnes de minerai traitées		216 324	212 522	846 076	845 398
Coût d'extraction par tonne	\$	81,82	\$ 77,87	\$ 80,57	\$ 71,37
Coût de broyage par tonne	\$	40,31	\$ 35,93	\$ 37,02	\$ 33,53
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)		15,69	12,81	14,64	12,16
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)		0,10	0,09	0,10	0,09
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)		3,07	2,67	2,92	2,80
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)		7,88	7,12	7,43	7,47
Argent produit (oz)		2 741 090	2 163 563	9 890 125	7 953 003
Or produit (oz)		15 356	13 097	56 625	51 493
Plomb produit (tonnes)		5 444	4 608	20 112	18 960
Zinc produit (tonnes)		15 475	13 677	56 805	55 350
Coût décaissé total par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$	2,76	\$ 1,79	\$ 1,97	\$ (1,13)
CMOT par once d'argent, déduction faite des	\$	7,86	\$ 7,92	\$ 5,99	\$ 5,58
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$	12 886	\$ 12 170	\$ 35 829	\$ 46 864

MINE LUCKY FRIDAY					
Tonnes de minerai traitées		16 337	1 297	57 091	17 309
Coût d'extraction par tonne	\$	103,83	\$ 67,91	\$ —	\$ —
Coût de broyage par tonne	\$	32,41	\$ 22,32	\$ —	\$ —
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)		14,02	7,33	11,83	10,78
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)		9,01	6,89	7,86	7,19
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)		5,11	3,13	4,25	4,20
Argent produit (oz)		216 488	13 026	632 944	169 041
Plomb produit (tonnes)		1 360	96	4 098	1 131
Zinc produit (tonnes)		710	34	2 052	673
Coût décaissé total par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹		S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
CMOT par once d'argent, déduction faite des		S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$	3 043	\$ 7 347	\$ 8 989	\$ 14 236
MINE SAN SEBASTIAN					
Tonnes de minerai traitées		39 137	44 817	174 713	156 733
Coût d'extraction par tonne	\$	107,43	\$ 131,16	\$ 111,11	\$ 149,77
Coût de broyage par tonne	\$	78,15	\$ 64,03	\$ 65,74	\$ 65,55
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)		11,80	10,85	11,78	14,07
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)		0,115	0,082	0,106	0,11
Argent produit (oz)		422 434	443 302	1 868 884	2 037 072
Or produit (oz)		3 897	2 928	15 673	14 979
Coût décaissé total par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$	8,89	\$ 14,78	\$ 8,02	\$ 9,69
CMOT par once d'argent, déduction faite des	\$	11,78	\$ 19,51	\$ 12,10	\$ 14,68
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$	(458)	\$ 2 527	\$ 5 035	\$ 6 219
MINE CASA BERARDI					
Tonnes de minerai traitées – souterrain		201 937	187 956	784 568	744 947
Tonnes de minerai traitées – ciel ouvert		161 430	135 436	593 497	630 771
Tonnes de minerai traitées – total		363 367	323 392	1 378 065	1 375 718
Tonnes traitées en surface – minerai et résidus		1 797 105	1 773 114	9 329 268	6 902 760
Coût d'extraction par tonne – souterrain	\$	98,03	\$ 106,75	\$ 99,14	\$ 105,78
Coût d'extraction par tonne – combiné	\$	74,54	\$ 81,92	\$ 79,27	\$ 74,44
Coûts d'extraction par tonne extraite (minerai et résidus) – ciel ouvert	\$	4,05	\$ 3,10	\$ 3,37	\$ 3,56
Coût de broyage par tonne	\$	20,22	\$ 15,61	\$ 18,22	\$ 15,84
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) –		0,164	0,189	0,168	0,203
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel		0,064	0,041	0,055	0,059
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) –		0,119	0,129	0,120	0,136
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)		0,04	0,03	0,03	0,03
Or produit (oz) – souterrain		26 506	31 015	106 821	130 647
Or produit (oz) – ciel ouvert		8 287	4 849	27 588	32 097
Or produit (oz) – total		34 793	35 864	134 409	162 744
Argent produit (oz) – total		10 499	7 338	31 540	38 086
Coût décaissé total par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$	1 037	\$ 940	\$ 1 051	\$ 800
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits	\$	1 278	\$ 1 348	\$ 1 354	\$ 1 080
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$	7 699	\$ 13 590	\$ 36 059	\$ 40 710

MINES AU NEVADA					
Tonnes de minerai traitées		46 661	60 484	210 397	116 383
Coût d'extraction par tonne	\$	215,05	\$ 245,15	\$ 170,85	\$ 216,80
Coût de broyage par tonne	\$	88,39	\$ 79,09	\$ 83,20	\$ 74,91
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)		0,502	0,365	0,361	0,328
Argent produit (oz)		21 477	88 156	181 741	172 301
Or produit (oz)		20 727	19 098	66 166	32 887
Coût décaissé total par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$	946	\$ 1 251	\$ 1 096	\$ 1 221
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits	\$	1 024	\$ 2 020	\$ 1 527	\$ 1 950
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$	608	\$ 17 589	\$ 42 184	\$ 32 587

¹ Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits représentent des mesures non conformes aux PCGR aux États-Unis. Le rapprochement du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement (mesure PCGR) et du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est présenté dans la section sur le rapprochement du coût décaissé total par once de ce communiqué. L'or, le plomb et le zinc produits ont été traités en tant que crédits liés aux sous-produits pour calculer les coûts par once d'argent. Le principal métal produit à la mine Casa Berardi et à nos mines du Nevada étant l'or, le crédit lié aux sous-produits concerne la valeur de la production d'argent.

Rapprochement du coût des ventes et autres coûts de production directs et de l'amortissement pour dépréciation et épuisement (mesures conformes aux PCGR) au coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, au coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, au coût de maintien opérationnel total, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et au coût de maintien total, déduction faite des crédits liés aux sous-produits (mesures non conformes aux PCGR).

Les tableaux ci-dessous présentent des rapprochements entre les mesures conformes aux PCGR qui sont les plus similaires au coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et les mesures non conformes aux PCGR que sont i) le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, ii) le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, iii) le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et iv) le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités à Greens Creek, Lucky Friday, San Sebastian, Casa Berardi, à nos mines du Nevada et pour l'ensemble de la société durant les trimestres et les périodes de douze mois ayant pris fin les 31 décembre 2019 et 2018 et pour les montants estimés visant la période de douze mois ayant pris fin le 31 décembre 2020.

Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une mesure créée par des sociétés d'exploitation de métaux précieux (dont le Silver Institute) à titre de norme commune à des fins de comparaison. Nous ne pouvons toutefois pas garantir que notre façon de déclarer ces mesures non conformes aux PCGR est la même que celle des autres sociétés minières.

Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une statistique d'exploitation importante que nous utilisons pour mesurer le rendement opérationnel de chacune de nos mines. Le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une statistique d'exploitation importante que nous utilisons depuis peu à titre de mesure des flux de trésorerie nets de nos mines, déduction faite des coûts associés à l'exploration, à la pré-exploitation, à la réhabilitation et au réinvestissement de maintien. Cette mesure semblable au coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits que nous déclarons, mais elle comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien. Les mesures conformes aux PCGR qui sont utilisées à l'heure actuelle dans le secteur minier, comme le coût des produits vendus, ne tiennent pas compte des dépenses engagées pour découvrir de l'or et de l'argent, aménager les sites et maintenir la production. Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, nous permettent de comparer le rendement de nos mines à celui des mines de nos concurrents. Puisque la société extrait principalement de l'argent et de l'or, nous employons également ces statistiques de façon globale. Nous combinons les mines Greens Creek, Lucky Friday et San Sebastian en vue de comparer le rendement de Hecla à celui des autres sociétés principalement argentifères. Nous regroupons les mines au Nevada et Casa Berardi à des fins de comparaison aux autres sociétés aurifères. Ces statistiques peuvent également s'avérer utiles pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elles permettent de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation.

Le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprennent tous les coûts d'exploitation décaissés directs et indirects se rapportant directement aux activités matérielles de production de métaux, incluant l'extraction, le traitement et les autres coûts de transformation, les frais d'affinage et de commercialisation par des tiers, les frais généraux et administratifs sur place, les redevances et les taxes sur la production minière. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits pour chacune des mines comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration

et d'exploration et les projets de réinvestissement de maintien. Les crédits liés aux sous-produits comprennent les recettes tirées de tous les métaux, exception faite du métal primaire produit par chacune des mines. Comme l'indiquent les tableaux ci-dessous, les crédits liés aux sous-produits sont un élément essentiel de la structure des coûts de nos mines d'argent, ce qui distingue nos opérations d'extraction d'argent en raison de la nature polymétallique de leurs gisements.

En plus des usages décrits ci-dessus, le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits offrent à la direction et aux investisseurs, après une détermination du prix moyen, une indication des flux de trésorerie d'exploitation tirés de la production. Nous utilisons également ces mesures pour le suivi comparatif du rendement des opérations minières de période en période du point de vue des flux de trésorerie.

Les sections des activités à Casa Berardi et au Nevada ci-dessous communiquent le coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, l'or constituant la production primaire. Les crédits liés aux sous-produits comprennent donc les produits de l'extraction d'argent, qui est considéré comme un sous-produit à Casa Berardi et au Nevada. Seuls les coûts et les onces produites associés aux mines produisant le même métal primaire sont combinés pour représenter le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits. L'or produit à la mine Casa Berardi et à nos mines du Nevada ne fait donc pas partie des crédits liés aux sous-produits figurant dans le calcul du coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et du CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits totaux pour nos propriétés argentifères que sont Greens Creek, Lucky Friday et San Sebastian. De la même façon, l'argent produit à nos trois autres unités d'exploitation ne fait pas partie des crédits liés aux sous-produits lors du calcul des mesures de l'or à Casa Berardi.

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 71 481	\$ 5 472	\$ 14 171		\$ 91 124
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(15 359)	(284)	(2 838)		(18 481)
Coûts de traitement	14 168	1 050	328		15 546
Variation des stocks de produits	(10 323)	308	(1 575)		(11 590)
Remise en état et autres coûts	(1 083)	—	(558)		(1 641)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(6 546)	—		(6 546)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	58 884	—	9 528		68 412
Remise en état et autres coûts	737	—	123		860
Exploration	357	—	215	227	799
Réinvestissements de maintien	12 886	—	884	35	13 805
Frais généraux et administratifs				8 977	8 977
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	72 864	—	10 750		92 853
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(23 478)	—			(23 478)
Or	(20 006)		(5 767)		(25 773)
Plomb	(7 825)	—			(7 825)
Total des crédits liés aux sous-produits	(51 309)	—	(5 767)		(57 076)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7 575	\$ —	\$ 3 761		\$ 11 336
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 21 555	\$ —	\$ 4 983		\$ 35 777
Divisé par les onces produites	2 741	—	423		3 164
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,49	\$ —	\$ 22,52		\$ 21,62
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,73)	—	(13,63)		(18,04)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,76	\$ —	\$ 8,89		\$ 3,58
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 26,59	\$ —	\$ 25,41		\$ 29,35
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,73)	—	(13,63)		(18,04)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,86	\$ —	\$ 11,78		\$ 11,31

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2019

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 60 444	\$ 48 059	\$ 108 503
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(20 154)	(21 845)	(41 999)
Coûts de traitement	447	39	486
Variation des stocks de produits	(4 343)	(5 896)	(10 239)
Remise en état et autres coûts	(130)	(378)	(508)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	36 264	19 979	56 243
Remise en état et autres coûts	129	378	507
Exploration	560	285	845
Réinvestissements de maintien	7 699	946	8 645
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous- produits ¹	44 652	21 588	66 240
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(180)	(371)	(551)
Total des crédits liés aux sous-produits	(180)	(371)	(551)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 36 084	\$ 19 608	\$ 55 692
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous- produits	\$ 44 472	\$ 21 217	\$ 65 689
Divisé par les onces d'or produites	35	21	56
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 042	\$ 964	\$ 1 003
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(18)	(10)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 037	\$ 946	\$ 993
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 283	\$ 1 042	\$ 1 197
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(18)	(10)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 278	\$ 1 024	\$ 1 187

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2019

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 91 124	\$ 108 503	\$ 199 627
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(18 481)	(41 999)	(60 480)
Coûts de traitement	15 546	486	16 032
Variation des stocks de produits	(11 590)	(10 239)	(21 829)
Remise en état et autres coûts	(1 641)	(508)	(2 149)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(6 546)		(6 546)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	68 412	56 243	124 655
Remise en état et autres coûts	860	507	1 367
Exploration	799	845	1 644
Réinvestissements de maintien	13 805	8 645	22 450
Frais généraux et administratifs	8 977	—	8 977
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	92 853	66 240	159 093
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(23 478)	—	(23 478)
Or	(25 773)	—	(25 773)
Plomb	(7 825)	—	(7 825)
Argent		(551)	(551)
Total des crédits liés aux sous-produits	(57 076)	(551)	(57 627)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11 336	\$ 55 692	\$ 67 028
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-	\$ 35 777	\$ 65 689	\$ 101 466
Divisé par les onces produites	3 164	56	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,62	\$ 1 003	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,04)	(10)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,58	\$ 993	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 29,35	\$ 1 197	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,04)	(10)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,31	\$ 1 187	

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2018

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 48 302	\$ 3 906	\$ 10 638		\$ 62 846
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(11 631)	(209)	(1 016)		(12 856)
Coûts de traitement	9 038	78	180		9 296
Variation des stocks de produits	2 092	(148)	527		2 471
Remise en état et autres coûts	(587)	—	(185)		(772)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(3 627)	—		(3 627)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	47 214	—	10 144		57 358
Remise en état et autres coûts	849	—	105		954
Exploration	242	—	1 164	608	2 014
Réinvestissements de maintien	12 170	—	828	157	13 155
Frais généraux et administratifs				8 693	8 693
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	60 475	—	12 241		82 174
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(22 788)	—			(22 788)
Or	(14 079)		(3 595)		(17 674)
Plomb	(6 475)	—			(6 475)
Argent					
Total des crédits liés aux sous-produits	(43 342)	—	(3 595)		(46 937)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3 872	\$ —	\$ 6 549		\$ 10 421
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 17 133	\$ —	\$ 8 646		\$ 35 237
Divisé par les onces d'argent produites	2 164	—	443		2 607
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,83	\$ —	\$ 22,90		\$ 22,01
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(20,04)	—	(8,12)		(18,00)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1,79	\$ —	\$ 14,78		\$ 4,01
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 27,96	\$ —	\$ 27,63		\$ 31,53
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(20,04)	—	(8,12)		(18,00)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,92	\$ —	\$ 19,51		\$ 13,53

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2018

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 47 253	\$ 27 686	\$ 74 939
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(16 423)	(6 314)	(22 737)
Coûts de traitement	440	48	488
Variation des stocks de produits	2 686	4 711	7 397
Remise en état et autres coûts	(137)	(954)	(1 091)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	33 819	25 177	58 996
Remise en état et autres coûts	137	567	704
Exploration	903	4 101	5 004
Réinvestissements de maintien	13 591	10 018	23 609
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	48 450	39 863	88 313
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(106)	(1 280)	(1 386)
Total des crédits liés aux sous-produits	(106)	(1 280)	(1 386)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 33 713	\$ 23 897	\$ 57 610
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 48 344	\$ 38 583	\$ 86 927
Divisé par les onces d'or produites	36	19	55
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 943	\$ 1 318	\$ 1 073
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(3)	(67)	(25)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 940	\$ 1 251	\$ 1 048
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 351	\$ 2 087	\$ 1 607
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(3)	(67)	(25)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 348	\$ 2 020	\$ 1 582

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 31 décembre 2018

	Total pour	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 62 846	74 939	\$ 137 785
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(12 856)	(22 737)	(35 593)
Coûts de traitement	9 296	488	9 784
Variation des stocks de produits	2 471	7 397	9 868
Remise en état et autres coûts	(772)	(1 091)	(1 863)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(3 627)		(3 627)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	57 358	58 996	116 354
Remise en état et autres coûts	954	704	1 658
Exploration	2 014	5 004	7 018
Réinvestissements de maintien	13 155	23 609	36 764
Frais généraux et administratifs	8 693	—	8 693
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	82 174	88 313	170 487
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(22 788)	—	(22 788)
Or	(17 674)	—	(17 674)
Plomb	(6 475)	—	(6 475)
Argent		(1 386)	(1 386)
Total des crédits liés aux sous-produits	(46 937)	(1 386)	(48 323)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10 421	\$ 57 610	\$ 68 031
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 35 237	\$ 86 927	\$ 122 164
Divisé par les onces produites	2 607	55	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits par once	\$ 22,01	\$ 1 073	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,01	\$ 1 048	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits par once	\$ 31,53	\$ 1 607	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés	\$ 13,53	\$ 1 582	

En milliers (sauf les montants par once)

Période de douze mois terminée le 31 décembre 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 211 719	\$ 16 621	\$ 50 509		\$ 278 849
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(47 587)	(1 175)	(9 772)		(58 534)
Coûts de traitement	48 487	2 884	760		52 131
Variation des stocks de produits	(1 155)	1 016	(2 953)		(3 092)
Remise en état et autres coûts	(2 523)	—	(1 588)		(4 111)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(19 346)	—		(19 346)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	208 941	—	36 956		245 897
Remise en état et autres coûts	2 949	—	492		3 441
Exploration	982	—	4 667	1 332	6 981
Réinvestissements de maintien	35 829	—	2 461	108	38 398
Frais généraux et administratifs				35 832	35 832
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	248 701	—	44 576		330 549
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(91 435)	—			(91 435)
Or	(69 391)	—	(21 960)		(91 351)
Plomb	(28 589)	—			(28 589)
Total des crédits liés aux sous-produits	(189 415)	—	(21 960)		(211 375)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits	<u>\$ 19 526</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 14 996</u>		<u>\$ 34 522</u>
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 59 286</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 22 616</u>		<u>\$ 119 174</u>
Divisé par les onces d'argent produites	9 890	—	1 869		11 759
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,12	\$ —	\$ 19,77		\$ 20,91
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(19,15)</u>	<u>—</u>	<u>(11,75)</u>		<u>(17,98)</u>
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 1,97</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 8,02</u>		<u>\$ 2,93</u>
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 25,14	\$ —	\$ 23,85		\$ 28,11
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(19,15)</u>	<u>—</u>	<u>(11,75)</u>		<u>(17,98)</u>
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 5,99</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 12,10</u>		<u>\$ 10,13</u>

En milliers (sauf les montants par once)

	Période de douze mois terminée le 31 décembre 2019		
	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 217 682	\$ 153 336	\$ 371 018
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(73 960)	(67 024)	(140 984)
Coûts de traitement	1 876	158	2 034
Variation des stocks de produits	(3 371)	(9 008)	(12 379)
Remise en état et autres coûts	(515)	(2 019)	(2 534)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	141 712	75 443	217 155
Remise en état et autres coûts	515	1 512	2 027
Exploration	3 450	2 333	5 783
Réinvestissements de maintien	36 825	24 652	61 477
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	182 502	103 940	286 442
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(508)	(2 922)	(3 430)
Total des crédits liés aux sous-produits	(508)	(2 922)	(3 430)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 141 204	\$ 72 521	\$ 213 725
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 181 994	\$ 101 018	\$ 283 012
Divisé par les onces d'or produites	134	66	200
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 055	\$ 1 140	\$ 1 083
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(4)	(44)	(17)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 051	\$ 1 096	\$ 1 066
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 358	\$ 1 571	\$ 1 428
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(4)	(44)	(17)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 354	\$ 1 527	\$ 1 411

<i>En milliers (sauf les montants par once)</i>	Période de douze mois terminée le 31 décembre 2019		
	Total pour	Total pour	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 278 849	\$ 371 018	\$ 649 867
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(58 534)	(140 984)	(199 518)
Coûts de traitement	52 131	2 034	54 165
Variation des stocks de produits	(3 092)	(12 379)	(15 471)
Remise en état et autres coûts	(4 111)	(2 534)	(6 645)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(19 346)		(19 346)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	245 897	217 155	463 052
Remise en état et autres coûts	3 441	2 027	5 468
Exploration	6 981	5 783	12 764
Réinvestissements de maintien	38 398	61 477	99 875
Frais généraux et administratifs	35 832	—	35 832
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	330 549	286 442	616 991
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(91 435)		(91 435)
Or	(91 351)		(91 351)
Plomb	(28 589)		(28 589)
Argent		(3 430)	(3 430)
Total des crédits liés aux sous-produits	(211 375)	(3 430)	(214 805)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 34 522	\$ 213 725	\$ 248 247
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 119 174	\$ 283 012	\$ 402 186
Divisé par les onces produites	11 759	200	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 20,91	\$ 1 083	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,98)	(17)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,93	\$ 1 066	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,11	\$ 1 428	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,98)	(17)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,13	\$ 1 411	

En milliers (sauf les montants par once)

Période de douze mois terminée le 31 décembre 2018

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 190 066	\$ 9 750	\$ 41 815		\$ 241 631
Amortissement pour dépréciation et	(46 511)	(1 012)	(4 602)		(52 125)
Coûts de traitement	38 174	839	807		39 820
Variation des stocks de produits	3 087	(2 330)	2 385		3 142
Remise en état et autres coûts	(2 911)	—	(1 559)		(4 470)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(7 247)			(7 247)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	181 905	—	38 846		220 751
Remise en état et autres coûts	3 397	—	419		3 816
Exploration	3 151	—	7 792	1 959	12 902
Réinvestissements de maintien	46 864	—	1 947	1 495	50 306
Frais généraux et administratifs				36 542	36 542
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	235 317	—	49 004		324 317
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(103 096)	—			(103 096)
Or	(57 316)		(19 100)		(76 416)
Plomb	(30 512)	—			(30 512)
Argent					
Total des crédits liés aux sous-produits	(190 924)	—	(19 100)		(210 024)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (9 019)	\$ —	\$ 19 746		\$ 10 727
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 393	\$ —	\$ 29 904		\$ 114 293
Divisé par les onces d'argent produites	7 953	—	2 037		9 990
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,88	\$ —	\$ 19,07		\$ 22,10
Crédits liés aux sous-produits par once	(24,01)	—	(9,38)		(21,02)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (1,13)	\$ —	\$ 9,69		\$ 1,08
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-	\$ 29,59	\$ —	\$ 24,06		\$ 32,46
Crédits liés aux sous-produits par once	(24,01)	—	(9,38)		(21,02)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,58	\$ —	\$ 14,68		\$ 11,44

En milliers (sauf les montants par once)

Période de douze mois terminée le 31 décembre 2018

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 199 402	\$ 47 005	\$ 246 407
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(71 302)	(10 617)	(81 919)
Coûts de traitement	2 068	90	2 158
Variation des stocks de produits	1 205	7 138	8 343
Remise en état et autres coûts	(558)	(954)	(1 512)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	130 815	42 662	173 477
Remise en état et autres coûts	558	567	1 125
Exploration	4 277	6 345	10 622
Réinvestissements de maintien	40 711	17 079	57 790
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	176 361	66 653	243 014
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc			
Or			
Plomb			
Argent	(597)	(2 512)	(3 109)
Total des crédits liés aux sous-produits	(597)	(2 512)	(3 109)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 130 218	\$ 40 150	\$ 170 368
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 175 764	\$ 64 141	\$ 239 905
Divisé par les onces d'or produites	163	33	196
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 804	\$ 1 297	\$ 887
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(4)	(76)	(16)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 800	\$ 1 221	\$ 871
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 084	\$ 2 026	\$ 1 242
Crédits liés aux sous-produits par once	(4)	(76)	(16)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 080	\$ 1 950	\$ 1 226

<i>En milliers (sauf les montants par once)</i>	Période de douze mois terminée le 31 décembre 2018		
	Total pour	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 241 631	\$ 246 407	\$ 488 038
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(52 125)	(81 919)	(134 044)
Coûts de traitement	39 820	2 158	41 978
Variation des stocks de produits	3 142	8 343	11 485
Remise en état et autres coûts	(4 470)	(1 512)	(5 982)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(7 247)		(7 247)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	220 751	173 477	394 228
Remise en état et autres coûts	3 816	1 125	4 941
Exploration	12 902	10 622	23 524
Réinvestissements de maintien	50 306	57 790	108 096
Frais généraux et administratifs	36 542	—	36 542
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	324 317	243 014	567 331
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(103 096)		(103 096)
Or	(76 416)		(76 416)
Plomb	(30 512)		(30 512)
Argent		(3 109)	(3 109)
Total des crédits liés aux sous-produits	(210 024)	(3 109)	(213 133)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10 727	\$ 170 368	\$ 181 095
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 114 293	\$ 239 905	\$ 354 198
Divisé par les onces produites	9 990	196	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,10	\$ 887	
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,02)	(16)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1,08	\$ 871	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés	\$ 32,46	\$ 1 242	
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,02)	(16)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,44	\$ 1 226	

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2020

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 200 000	\$ 14 500	\$ 25 000		\$ 239 500
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(42 000)	(3 500)	(7 000)		(52 500)
Coûts de traitement	33 700	2 750	850		37 300
Variation des stocks de produits	15 500	—	(5 200)		10 300
Remise en état et autres coûts	3 500	250	1 300		5 050
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	210 700	14 000	14 950		239 650
Remise en état et autres coûts	5 000	—	500		5 500
Exploration	800	—	2 300		3 100
Réinvestissements de maintien	35 500	2 500	600		38 600
Frais généraux et administratifs	—	—	—	29 000	29 000
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	252 000	16 500	18 350		315 850
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(79 000)	(2 700)			(81 700)
Or	(63 000)		(12 000)		(75 000)
Plomb	(29 000)	(7 600)			(36 600)
Total des crédits liés aux sous-produits	(171 000)	(10 300)	(12 000)		(193 300)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 39 700	\$ 3 700	\$ 2 950		\$ 46 350
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-	\$ 81 000	\$ 6 200	\$ 6 350		\$ 122 550
Divisé par les onces d'argent produites	9 100	700	900		10 700
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 23,15	\$ 20,00	\$ 16,61		\$ 22,40
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(18,79)	(14,71)	(13,33)		(18,07)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,36	\$ 5,29	\$ 3,28		\$ 4,33
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 27,69	\$ 23,57	\$ 20,39		\$ 29,52
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(18,79)	(14,71)	(13,33)		(18,07)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 8,90	\$ 8,86	\$ 7,06		\$ 11,45

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation pour la période de douze mois se terminant le
31 décembre 2020

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 185 000	\$ 50 000	\$ 235 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(57 000)	(23 000)	(80 000)
Coûts de traitement	—	—	—
Variation des stocks de produits	(7 000)	(4 000)	(11 000)
Remise en état et autres coûts	1 000	1 250	2 250
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	122 000	24 250	146 250
Remise en état et autres coûts	600	200	800
Exploration	2 600	—	2 600
Réinvestissements de maintien	46 000	1 000	47 000
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	171 200	25 450	196 650
Crédits liés aux sous-produits :		—	
Argent	(500)	(500)	(1 000)
Total des crédits liés aux sous-produits	(500)	(500)	(1 000)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 121 500	\$ 23 750	\$ 145 250
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 170 700	\$ 24 950	\$ 195 650
Divisé par les onces d'or produites	137	27	164
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 891	\$ 898	\$ 892
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(4)	(19)	(6)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 887	\$ 879	\$ 886
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 250	\$ 943	\$ 1 199
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	(4)	(19)	(6)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 246	\$ 924	\$ 1 193

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation pour la période de douze mois se terminant le
31 décembre 2020

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 252 500	\$ 220 000	\$ 472 500
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(52 500)	(80 000)	(132 500)
Coûts de traitement	37 300	—	37 300
Variation des stocks de produits	(2 700)	4 000	1 300
Remise en état et autres coûts	5 050	2 250	7 300
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	239 650	146 250	385 900
Remise en état et autres coûts	5 500	800	6 300
Exploration	3 100	2 600	5 700
Réinvestissements de maintien	38 600	47 000	85 600
Frais généraux et administratifs	29 000	—	29 000
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	315 850	196 650	512 500
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(81 700)	—	(81 700)
Or	(75 000)	—	(75 000)
Plomb	(36 600)	—	(36 600)
Argent		(1 000)	(1 000)
Total des crédits liés aux sous-produits	(193 300)	(1 000)	(194 300)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 46 350	\$ 145 250	\$ 191 600
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 122 550	\$ 195 650	\$ 318 200
Divisé par les onces produites	10 700	164	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,40	\$ 892	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,07)	(6)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,33	\$ 886	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 29,52	\$ 1 199	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,07)	(6)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,45	\$ 1 193	

- (1) Comprend tous les coûts d'exploitation directs et indirects liés aux activités physiques de production de métaux, y compris l'extraction, le traitement, et autres coûts d'usine, dépenses de raffinage tiers et de marketing, coûts généraux et administratifs sur le site, redevances et taxes de production minière, avant déduction des produits d'exploitation de sous-produits générés de tous les métaux autres que le métal primaire produit par chacune des mines. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) Les employés syndiqués de la mine Lucky Friday ont été en grève du 13 mars 2017 au 7 janvier 2020 et la production à Lucky Friday a été réduite depuis ce moment. Pour 2019 et 2018, des coûts associés à la suspension de la production totalisant respectivement environ 7,8 millions de dollars et 14,6 millions de dollars et des dotations aux amortissements sans effet sur la trésorerie d'une valeur respective de 4,3 millions de

dollars et 5,0 millions de dollars ont été exclus du calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement, le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.

- (3) Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration et d'exploration et les réinvestissements de maintien.

Rapprochement du bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires, une mesure conforme aux PCGR, et du bénéfice net (perte) ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires, une mesure non conforme aux PCGR

Dans le présent communiqué, il est fait mention du bénéfice (perte) net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires et du bénéfice (perte) net ajusté par action, des mesures non conformes aux PCGR qui sont des indicateurs de notre rendement. Ces mesures excluent certaines incidences qui selon nous, en raison de leur nature, ne reflètent pas fidèlement notre rendement sous-jacent. La direction pense que le bénéfice (perte) net rajusté par action ordinaire permet aux investisseurs de mieux évaluer notre rendement opérationnel sous-jacent.

<i>En milliers de dollars (sauf les montants par action)</i>	Trimestre terminé le 31 décembre		Exercice terminé le 31 décembre	
	2019	2018	2019	2018
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires (PCGR)	\$ (8 114)	\$ (23 831)	\$ (100 109)	\$ (27 115)
Rajustements :				
Perte (gain) sur les contrats d'instruments dérivés	1 252	18	3 971	(40 253)
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(855)	531	(597)	3 803
Coûts liés à la suspension	3 285	2 356	12 051	20 693
Charges à payer en matière d'environnement	—	250	472	250
Perte (gain) sur les opérations de change	1 495	(7 454)	8 236	(10 310)
Coûts d'acquisition	52	389	645	10 045
Perte non réalisée sur les placements	1 230	355	2 389	2 816
Perte sur le remboursement anticipé de la dette à l'aide d'actions	2 855	—	2 855	—
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	(23)	581	4 643	(2 793)
Variation de la provision pour dépréciation de l'actif d'impôts reportés	—	(862)	—	(862)
Bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ 1 177	\$ (27 667)	\$ (65 444)	\$ (43 726)
Nombre moyen pondéré d'actions – avant dilution	502 902	480 572	490 449	433 419
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	502 902	480 572	490 449	433 419
Bénéfice (perte) net rajusté par action ordinaire – avant dilution	\$ —	\$ (0,06)	\$ (0,13)	\$ (0,10)
Bénéfice (perte) net rajusté par action ordinaire – dilué	\$ —	\$ (0,06)	\$ (0,13)	\$ (0,10)

Rapprochement de la perte nette (mesure conforme aux PCGR) et du ratio dette (mesure conforme aux PCGR)/BAIIA rajusté (mesure conforme aux PCGR) et de la dette nette (mesure non conforme aux PCGR)

Le présent communiqué fait référence à des mesures non conformes aux PCGR : le bénéfice rajusté avant les intérêts, les taxes, la dépréciation et l'amortissement (« BAIIA rajusté ») qui mesure notre rendement opérationnel, et le ratio dette nette/BAIIA rajusté des 12 derniers mois (« BAIIA rajusté DDM »), que sert à évaluer notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le BAIIA rajusté est calculé en tant que bénéfice (perte) net avant les postes suivants : intérêts débiteurs, provision pour impôts, dépréciation, amortissement pour épuisement et dépenses d'amortissement, dépenses d'exploration, dépenses de pré-exploitation, coûts d'acquisition, intérêts et autres Produits d'exploitation (dépenses), gains et pertes sur les opérations de change, gains et pertes sur les contrats dérivés, gains non réalisés sur les placements, provisions pour les questions environnementales, rémunération à base d'actions et gains et pertes sur les prix provisoires. On calcule la dette nette en prenant la dette totale, qui est composée des soldes de passif de nos billets de premier rang, nos contrats de location-acquisition et des autres effets à payer et en en déduisant le total de notre trésorerie et équivalents de trésorerie et nos investissements à court terme. La direction est d'avis que lorsqu'ils sont présentés en compagnie de mesures conformes aux PCGR semblables, le BAIIA rajusté et le ratio dette nette/BAIIA rajusté DDM sont utiles aux investisseurs pour évaluer notre rendement opérationnel et notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le tableau suivant rapproche la perte nette avec le rapport dette nette/BAIIA rajusté et la dette nette.

En milliers de dollars

	Trimestre terminé le		Exercice terminé le	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Perte nette	\$ (7 976)	\$ (23 693)	\$ (99 557)	\$ (26 563)
Plus : Frais d'intérêt	14 670	10 925	48 447	40 944
Plus (moins) : Impôts sur les bénéfices	(4 092)	(5 217)	(24 101)	(6 701)
Plus : Amortissement pour dépréciation et épuisement	60 480	35 593	199 518	134 044
Plus : Coûts d'acquisition	52	389	645	10 045
Plus : Coûts liés à la suspension	3 285	2 356	12 051	20 693
Moins : Produit constaté d'avance, déduction faite des coûts de production	(10 912)	—	—	—
Plus (moins) : Perte (gain) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	(23)	581	4 643	(2 793)
Plus/(moins) : Perte (gain) sur les opérations de change	1 495	(7 454)	8 236	(10 310)
Plus/(moins) : Perte (gain) non réalisée sur les contrats	1 035	18	9 959	(7 936)
Plus (moins) : Pertes (gains) sur les prix provisoires	(855)	531	(597)	3 803
Plus : Provision pour mines fermées et questions	1 616	2 133	6 914	6 090
Plus : Rémunération à base d'actions	910	1 606	5 668	6 242
Plus : Perte non réalisée sur les placements	1 230	355	2 389	2 816
Plus/(moins) : Autres	1 026	611	3 506	941
BAIIA rajusté	\$ 61 941	\$ 18 734	\$ 177 721	\$ 171 315
Total des dettes			\$ 517 372	\$ 545 934
Moins : Trésorerie, équivalents de trésorerie et investissements			62 452	27 389
Dette nette			\$ 454 920	\$ 518 545
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)			2,6	3,0

Rapprochement de la trésorerie tirée des activités d'exploitation, une mesure conforme aux PCGR, et des flux de trésorerie disponibles, une mesure non conforme aux PCGR

Le présent communiqué fait référence à une mesure non conforme aux PCGR, les flux de trésorerie disponibles, qui est calculé en prenant la trésorerie tirée des activités d'exploitation et en en soustrayant les immobilisations corporelles et les intérêts miniers ainsi qu'un règlement ponctuel lié à une police d'assurance visant la réhabilitation de la mine Troy. La direction considère que, présentés de pair avec des mesures PCGR comparables, les flux de trésorerie disponibles sont utiles, car cette mesure permet aux investisseurs d'évaluer notre rendement en matière d'exploitation. Le tableau ci-dessous présente un rapprochement des flux de trésorerie disponibles et de la trésorerie tirée des activités d'exploitation.

	Hecla (consolidé)				Greens Creek	Casa Berardi	Mines au Nevada	San Sebastian	Lucky Friday ¹
En milliers de dollars	Trimestre terminé le		Exercice terminé le						
	31 décembre		31 décembre						
	2019	2018	2019	2018	Période de douze mois terminée le 31 décembre 2019				
Trésorerie tirée des (utilisée par les) activités	\$ 57 257	\$ 19 011	\$ 120 866	\$ 94 221	\$ 136 204	\$ 55 726	\$ 25 204	\$ 19 136	\$ (12 603)
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(24 083)	(53 648)	(121 421)	(136 933)	(29 323)	(35 762)	(42 893)	(5 035)	(8 232)
Flux de trésorerie	\$ 33 174	\$ (34 637)	\$ (555)	\$ (42 712)	\$ 106 881	\$ 19 964	\$ (17 689)	\$ 14 101	\$ (20 835)

1) La trésorerie utilisée pour les activités d'exploitation à Lucky Friday comprend 7,8 millions de dollars en coûts associés à la suspension des activités engagés durant la grève.

2) La trésorerie tirée des (consacrée aux) activités d'exploitation des secteurs d'exploitation exclut les dépenses d'exploration, car il s'agit de dépenses discrétionnaires qui ne sont pas incluses dans les résultats d'exploitation des mines. La trésorerie consolidée tirée des activités d'exploitation pour la période de douze mois terminée le 31 décembre 2019 inclut des dépenses d'exploration de 1,0 million de dollars pour Greens Creek, 4,3 millions de dollars pour Casa Berardi, 3,0 millions de dollars pour les mines au Nevada et 4,8 millions de dollars pour San Sebastian.

Réserves au 2019-12-31¹

Réserves prouvées											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ²	7	14,8	0,08	2,6	5,4	—	106	1	180	390	—
Lucky Friday ²	4 185	15,4	—	9,6	4,1	—	64 506	—	401 020	172 880	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert	5 873	—	0,08	—	—	—	—	447	—	—	—
Mine Casa Berardi –	974	—	0,16	—	—	—	—	156	—	—	—
San Sebastian ²	35	4,8	0,08	—	—	—	166	3	—	—	—
Fire Creek ^{2, 4}	22	1,2	1,51	—	—	—	28	33	—	—	—
Total	11 096						64 805	640	401 200	173 270	—
Réserves probables											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ²	10 713	12,2	0,09	2,8	7,3	—	130 791	932	305 010	778 020	—
Lucky Friday ²	1 386	11,4	—	7,6	3,7	—	15 815	—	104 720	50 640	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert	11 802	—	0,07	—	—	—	—	809	—	—	—
Mine Casa Berardi – souterrain ³	1 978	—	0,15	—	—	—	—	305	—	—	—
San Sebastian ²	66	10,9	0,07	—	—	—	716	5	—	—	—
Fire Creek ^{2, 4}	37	0,6	0,56	—	—	—	23	21	—	—	—
Total	25 983						147 346	2 072	409 730	828 660	—
Réserves prouvées et probables											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ²	10 721	12,2	0,09	2,8	7,3	—	130 897	932	305 190	778 410	—
Lucky Friday ²	5 571	14,4	—	9,1	4,0	—	80 321	—	505 740	223 520	—
Mine Casa Berardi – fosse à ciel	17 675	—	0,07	—	—	—	—	1 257	—	—	—
Mine Casa Berardi –	2 952	—	0,16	—	—	—	—	461	—	—	—
San Sebastian ²	100	8,8	0,08	—	—	—	881	8	—	—	—
Fire Creek ^{2, 4}	59	0,9	0,92	—	—	—	51	54	—	—	—
Total	37 078						212 151	2 712	810 930	1 001 930	—

¹ Le terme « réserve » renvoie, dans le cadre de la détermination des réserves, à la part d'un gisement minéralisé qu'il est possible d'extraire ou de produire de façon légale et justifiée sur le plan économique. Dans le cadre de la définition des « réserves », l'expression « justifiée sur le plan économique » signifie qu'on a établi ou démontré de façon analytique que l'extraction est viable et justifiable selon des hypothèses raisonnables en matière de marchés et d'investissement. Dans le cadre de la définition des « réserves », l'expression « légal » ne suggère pas que tous les permis touchant l'extraction et le traitement ont été obtenus ou que les autres questions juridiques ont été entièrement résolues. Mais pour que des réserves existent, Hecla doit avoir des attentes raisonnables, en fonction des lois et règlements applicables, que les permis seront émis et que les questions juridiques seront résolues en ce qui a trait à l'extraction et au traitement pour un gisement en particulier dans un délai qui correspond aux plans de mine actuels de Hecla.

² Les réserves minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1300\$ l'once, argent à 14,50 \$ l'once, plomb à 0,90 \$ la livre et zinc à 1,15\$ la livre. Les teneurs de coupure pour les produits nets de fonderie sont 190 \$ par tonne à Greens Creek, 216,16 \$ pour le filon 30 et 230,98 \$ pour les filons intermédiaires à Lucky Friday, et 127 \$ par tonne pour les mines souterraines et 90,71 \$ par tonne (100 \$ par tonne) pour les réserves en fosse à ciel ouvert à San Sebastian.

³ Les réserves minérales sont calculées en fonction des correspondances suivantes : or à 1300\$ l'once et taux de change de 1,35 dollar canadien pour 1 dollar américain. Réserve diluée à une moyenne de 34,7 % pour une largeur minimale de 3 mètres (9,8 pi). Les teneurs de coupure moyennes à Casa Berardi sont de 0,105 once/tonne d'or (3,49 g/tonne) pour les réserves minérales et de 0,025 once/tonne d'or (0,85 g/tonne) pour les réserves minérales dans la fosse à ciel ouvert.

⁴ Les réserves minérales de Fire Creek sont fondées sur une teneur de coupure de 0,433 once/tonne d'équivalent d'or et une teneur de coupure progressive de 0,135 once/ton d'équivalent d'or. Dilution imprévue de 10 % à 17 % selon la méthode d'extraction.

* Les totaux peuvent ne pas correspondre au total des éléments, les chiffres étant arrondis.

Ressources minérales au 31 décembre 2019

Ressources mesurées											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonn)	Or (oz/tonn)	Plom %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ⁵	76	12,5	0,09	2,6	9,4	—	949	7	2 000	7 140	—
Lucky Friday ^{5, 6}	8 060	7,5	—	4,8	2,6	—	60 788	—	385 040	210 730	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert ⁷	193	—	0,02	—	—	—	—	4	—	—	—
Mine Casa Berardi – souterrain ⁷	1 841	—	0,15	—	—	—	—	273	—	—	—
San Sebastian ^{5, 8}	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fire Creek ^{5, 9}	47	0,7	0,92	—	—	—	34	43	—	—	—
Hollister ^{5, 10}	103	3,6	0,57	—	—	—	376	59	—	—	—
Midas ^{5, 11}	134	6,9	0,44	—	—	—	927	59	—	—	—
Heva ¹²	5 480	—	0,06	—	—	—	—	304	—	—	—
Hosco ¹²	33 070	—	0,04	—	—	—	—	1 296	—	—	—
Rio Grande Silver ¹³	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Star ¹⁴	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	49 004						63 073	2 044	387 040	217 870	—
Ressources indiquées											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonn)	Or (oz/tonn)	Plom %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ⁵	8 569	11,7	0,1	2,8	8,1	—	100 187	828	242 010	691 750	—
Lucky Friday ^{5, 6}	2 720	8,0	—	5,1	2,4	—	21 641	—	138 620	65 930	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert ⁷	3 341	—	0,05	—	—	—	—	155	—	—	—
Mine Casa Berardi – souterrain ⁷	4 463	—	0,14	—	—	—	—	631	—	—	—
San Sebastian ^{5, 8}	2 846	6,3	0,05	2,2	3,3	1,4	17 952	155	30 300	45 660	19 900
Fire Creek ^{5, 9}	211	0,7	0,66	—	—	—	142	140	—	—	—
Hollister ^{5, 10}	182	2,2	0,58	—	—	—	410	105	—	—	—
Midas ^{5, 11}	616	5,0	0,37	—	—	—	3 064	229	—	—	—
Heva ¹²	5 570	—	0,07	—	—	—	—	369	—	—	—
Hosco ¹²	31 620	—	0,04	—	—	—	—	1 151	—	—	—
Rio Grande Silver ¹³	516	14,8	—	2,1	1,1	—	7 620	—	10 760	5 820	—
Star ¹⁴	1 126	2,9	—	6,2	7,4	—	3 301	—	69 900	83 410	—
Total	61 779						154 315	3 762	491 590	892 570	19 900

Ressources mesurées et indiquées											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonn)	Or (oz/tonn)	Plom %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ⁵	8 645	11,7	0,1	2,8	8,1	—	101 135	835	244 010	698 880	—
Lucky Friday ^{5,6}	10 780	7,6	—	4,9	2,6	—	82 428	—	523 670	276 660	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert ⁷	3 534	—	0,04	—	—	—	—	158	—	—	—
Mine Casa Berardi – souterrain ⁷	6 304	—	0,14	—	—	—	—	904	—	—	—
San Sebastian ^{5,8}	2 846	6,3	0,05	2,2	3,3	1,4	17 952	155	30 300	45 660	19 900
Fire Creek ^{5,9}	257	0,7	0,71	—	—	—	176	182	—	—	—
Hollister ^{5,10}	285	2,8	0,58	—	—	—	786	164	—	—	—
Midas ^{5,11}	750	5,3	0,38	—	—	—	3 990	288	—	—	—
Heva ¹²	11 050	—	0,06	—	—	—	—	672	—	—	—
Hosco ¹²	64 690	—	0,04	—	—	—	—	2 447	—	—	—
Rio Grande Silver ¹³	516	14,8	—	2,1	1,1	—	7 620	—	10 760	5 820	—
Star ¹⁴	1 126	2,9	—	6,2	7,4	—	3 301	—	69 900	83 410	—
Total	110 782						217 388	5 805	878 640	1 110 430	19 900

Ressources inférées											
Actif	Tonnes (000)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plom %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers)	Or (milliers)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ⁵	1 848	13,7	0,09	3,1	7,4	—	25 393	159	56 670	135 880	—
Lucky Friday ^{5,6}	3 050	8,6	—	6,2	2,7	—	26 155	—	190 500	82 250	—
Casa Berardi Fosse à ciel ouvert ⁷	11 724	—	0,04	—	—	—	—	498	—	—	—
Mine Casa Berardi – souterrain ⁷	2 485	—	0,19	—	—	—	—	471	—	—	—
San Sebastian ^{5,15}	3 518	6,3	0,04	1,7	2,4	0,9	22 189	147	13 250	19 200	7 440
Fire Creek ^{5,9}	543	0,5	0,51	—	—	—	295	278	—	—	—
Fire Creek : fosse à ciel ouvert ¹⁶	74 584	0,1	0,03	—	—	—	5 232	2 178	—	—	—
Hollister ^{5,10,17}	466	2,7	0,4	—	—	—	1 247	185	—	—	—
Midas ^{5,11}	552	2,7	0,33	—	—	—	1 489	183	—	—	—
Heva ¹²	4 210	—	0,08	—	—	—	—	350	—	—	—
Hosco ¹²	7 650	—	0,04	—	—	—	—	314	—	—	—
Rio Grande Silver ¹⁸	3 078	10,7	0,01	1,3	1,1	—	33 097	36	40 990	34 980	—
Star ¹⁴	3 157	2,9	—	5,6	5,5	—	9 432	—	178 670	174 450	—
Monte Cristo ¹⁹	913	0,3	0,14	—	—	—	271	131	—	—	—
Rock Creek ²⁰	100 086	1,5	—	—	—	0,7	148 736	—	—	—	658 680
Montanore ²¹	112 185	1,6	—	—	—	0,7	183 346	—	—	—	759 420
Total	330 050						456 881	4 929	480 080	446 760	1 425 540

Remarque : toutes les estimations sont in situ, à l'exception des réserves prouvées à Greens Creek et à San Sebastian qui constituent des piles de stockage en surface. Les ressources excluent les réserves.

⁵ Les ressources minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1500\$ l'once, argent à 21 \$ l'once, plomb à 1,15\$ la livre, zinc à 1,35\$ la livre et cuivre à 3,00 \$ la livre. À moins d'indication contraires, les teneurs de coupure sont celles indiquées ci-dessus.

⁶ Les ressources mesurées et indiquées pour les réseaux de filons de Gold Hunter et de Lucky Friday sont diluées et prises en compte aux fins de l'estimation de la récupération minière à l'aide des teneurs de coupure associées à des produits nets de fonderie de 170,18 \$ pour le filon 30, 184,97 \$ pour les filons intermédiaires et 207,15 \$ pour le filon de Lucky Friday.

- ⁷ Les ressources mesurées, indiquées et inférées sont calculées en fonction des correspondances suivantes : or à 1 500\$ l'once et taux de change à 1,35 dollar canadien pour un dollar américain. Les ressources souterraines sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 2 m à 3 m (6,6 pi à 9,8 pi). Les teneurs de coupure moyennes à Casa Berardi sont de 0,105 once/tonne d'or (3,49 g/tonne) pour les réserves minérales et de 0,025 once/tonne d'or (0,85 g/tonne) pour les réserves minérales dans la fosse à ciel ouvert.
- ⁸ Les ressources indiquées sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 1,8 m (5,9 pi) pour la zone Hugh, le filon Middle, le filon North et le filon East Francine, et une largeur d'extraction minimale de 1,5 m (4,9 pi) pour le filon Andrea avec une teneur de coupure de 90,72 \$ par tonne (100 \$ par tonne). Les teneurs en plomb, zinc et cuivre à San Sebastian concernent les 1 376 500 tonnes de ressources indiquées du filon Middle et de la zone Hugh du filon Francine.
- ⁹ Les ressources minérales de Fire Creek sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,306 once/tonne d'équivalent d'or. La largeur minimale est définie comme la valeur la plus élevée entre 4 pieds (1,2 m) et la largeur réelle du filon plus 2 pieds (0,6 m).
- ¹⁰ Les ressources minérales de Hollister sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,294 once/tonne d'équivalent d'or. La largeur minimale est définie comme la valeur la plus élevée entre 4 pieds (1,2 m) et la largeur réelle du filon plus 2 pieds (0,6 m).
- ¹¹ Les ressources minérales de Midas sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,223 once/tonne d'équivalent d'or. La largeur minimale est définie comme la valeur la plus élevée entre 4 pieds (1,2 m) et la largeur réelle du filon plus 2 pieds (0,6 m).
- ¹² Les ressources indiquées et inférées ont été estimées par Goldminds Geoservices Inc. au 12 juillet 2013, et l'estimation se fonde sur l'or à 1 300\$ l'once et la parité entre les dollars américain et canadien. Les ressources sont in situ, sans dilution ni perte importante, avec une teneur de coupure de 0,011 once/tonne d'or (0,37 g/tonne) pour les fosses à ciel ouvert et de 0,06 once/tonne d'or (2,0 g/tonne) pour les ressources souterraines.
- Règlement 43-101, Rapport technique, Mise à jour sur les ressources minérales, projets aurifères Heva-Hosco, Rouyn-Noranda, Québec, Hecla Québec, décembre 2013.*
Produit par : Claude Duplessis, ing., gestionnaire de projets – GoldMinds Geoservices Inc.; Maxime Dupéré, géologue - SGS Canada Inc. (Geostat)
- ¹³ Les ressources indiquées sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 1,8 mètre (6,0 pieds) pour la mine Bulldog; l'estimation des ressources est basée sur des prix de 26,5 \$ pour l'argent, 0,85 \$ pour le plomb et 0,85 \$ pour le zinc, avec une teneur de coupure de 6,0 once/tonne d'équivalent d'argent.
- ¹⁴ Les ressources indiquées et inférées déclarées se fondent sur des hypothèses de prix de 21 \$ l'once d'argent, de 0,95 \$ la livre de plomb et de 1,10 \$ la livre de zinc, pour une largeur d'extraction minimale de 1,3 mètre et une teneur de coupure de 100 \$ la tonne.
- ¹⁵ Les ressources indiquées sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 1,8 m (5,9 pi) pour la zone Hugh, le filon Middle, le filon North et le filon East Francine, et une largeur d'extraction minimale de 1,5 m (4,9 pi) pour le filon Andrea avec une teneur de coupure de 90,72 \$ par tonne (100 \$ par tonne). Les teneurs en plomb, zinc et cuivre à San Sebastian concernent les 792 900 tonnes de ressources inférées du filon Middle et de la zone Hugh du filon Francine.
- ¹⁶ Les ressources inférées des fosses à ciel ouvert de la mine Fire Creek ont été calculées le 30 novembre 2017 selon des taux de récupération de 65 % pour l'or, 30 % pour l'argent, 30 % pour le minerai oxydé et 25 % pour le minerai oxydé et sulfuré. Ressources indiquées reclassées comme inférées pour 2019. Les ressources des fosses à ciel ouvert sont calculées selon des hypothèses d'or à 1400 \$ l'once, d'argent à 19,83 \$ l'once, un seuil de rentabilité de 0,01 once d'équivalent d'or par tonne, ce qui comprend une dilution de 10 % et une perte de minerai de 5 %. Les ressources minérales des fosses à ciel ouvert ne comprennent pas les ressources minérales souterraines.
- NI43-101 Technical Report for the Fire Creek Project, Lander County, Nevada en date du 31 mars 2018 préparé par Practical Mining LLC, Mark Odell, P.E. pour Hecla Mining Company le 28 juin 2018.*
- ¹⁷ Les ressources inférées pour le projet Hatter à la mine Hollister utilisent des taux de récupération de 82,7 % pour l'or et de 71,8 % pour l'argent, ainsi qu'une teneur de coupure 0,294 once d'équivalent d'or par tonne.
- ¹⁸ Les ressources inférées sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 1,8 mètre (6,0 pieds) pour la mine Bulldog et une teneur de coupure de 6,0 once d'équivalent d'argent par tonne; pour une largeur d'extraction minimale de 1,5 mètre (5,0 pieds) pour les filons Equity et North Amethyst, avec une teneur de coupure de 50 \$/tonne et de 100 \$/tonne; l'estimation est basée sur un prix de 1 400 \$ pour l'or, de 26,5 pour l'argent, de 0,85 \$ pour le plomb et de 0,85 \$ pour le zinc.
- ¹⁹ Les ressources inférées sont déclarées pour une largeur d'extraction minimale de 1,5 mètre (5,0 pieds); l'estimation des ressources se base sur des prix de 1 400 \$ pour l'or et de 26,5 \$ pour l'argent avec une teneur de coupure de 0,06 once/tonne pour l'or.
- ²⁰ Nous avons ajusté les ressources inférées de Rock Creek qui sont déclarées selon une largeur minimale de 4,6 m (15 pieds), une teneur de coupure de 24,50 \$ par tonne pour les produits nets de fonderie, en fonction des restrictions sur l'extraction minière établies par le U.S. Forest Service - Kootenai National Forest dans son rapport de décision de juin 2003 portant sur le projet Rock Creek.
- ²¹ Les ressources inférées à Montanore sont déclarées pour une épaisseur minimale de 15 pieds et une teneur de coupure de 24,50 \$ par tonne pour les produits nets de fonderie et ont été ajustées en fonction des restrictions sur l'extraction minière définies par le U.S. Forest Service, Kootenai National Forest, Montana Department of Environmental Quality dans un EIE conjoint de décembre 2015 sur le projet Montanore et dans un rapport de décision de février 2016 sur le projet Montanore du U.S. Forest Service - Kootenai National Forest.

* Les totaux peuvent ne pas correspondre au total des éléments, les chiffres étant arrondis.