

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA DÉCLARE SES RÉSULTATS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'EXERCICE 2021

Recettes record pour l'exercice et 2^e total le plus élevé sur les plans des flux de trésorerie tirés de l'exploitation et des flux de trésorerie disponibles

Pour la période ayant pris fin le : 31 décembre 2021

Destiné à une publication le : 22 février 2022

COEUR D'ALENE, IDAHO — Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/nyse:hl)) annonce aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'exercice 2021.

FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE

Exploitation

- 12,9 millions d'onces d'argent et 201 327 onces d'or ont été produites, ce qui respecte les prévisions pour les coûts et la production.
- Mise en œuvre de la méthode d'extraction Underhand Closed Bench (UCB) à Lucky Friday, ce qui a contribué à la hausse de 75 % de la production d'argent et a amélioré la gestion de la sismicité.
- Casa Berardi a enregistré un tonnage record, les taux de récupération se sont améliorés de 4%, et la production a totalisé 134 511 onces d'or.
- Deuxième total le plus élevé sur le plan des réserves en argent et en or de l'histoire de la société.

Données financières

- Chiffre d'affaires record de 807,5 millions de dollars avec un bénéfice net de 35,1 millions de dollars.
- BAIIA rajusté d'un montant record de 278,8 millions de dollars.¹
- Deuxième total le plus élevé pour les flux de trésorerie tirés de l'exploitation, soit 220,3 millions de dollars, et les flux de trésorerie disponibles, soit 111,13 millions de dollars.
- Dépenses record en exploration et pré-exploitation de 47,9 millions de dollars.
- 20,7 millions de dollars, ou 19 % des flux de trésorerie disponibles, ont été remis à nos actionnaires ordinaires et privilégiés par le biais de dividendes.

Environnement, société et gouvernance

- Fort bilan en matière de sécurité avec un taux d'accidents avec blessure de 1,45 %, soit 40 % de moins que la moyenne aux États-Unis.
- Neutralité nette de nos émissions de type 1 et 2 avec seulement 76 000 tonnes compensées par des crédits carbone.
- Gestion réussie des répercussions de la COVID-19.

« 2021 a été une année exceptionnelle pour Hecla, car nous avons généré des revenus et un BAIIA rajusté record, ce qui nous a permis de générer les deuxièmes meilleurs flux de trésorerie disponibles de nos 130 ans d'histoire, » dit Phillips S. Baker, président et chef de la direction. « L'année a également permis à Hecla d'être en bonne position pour de futurs succès, grâce à notre programme d'exploration qui a permis de consigner les réserves d'argent les plus importantes depuis plus de 20 ans et à la mise en œuvre à Lucky Friday d'une nouvelle méthode d'exploitation innovante qui devrait être plus sûre et plus productive. Cette méthode, appelée UCB, permettra à la mine Lucky Friday d'augmenter la production prévue en 2022 de près d'un million d'onces d'argent par rapport à l'année 2021, alors que cette dernière surpassait l'année 2020 d'un million et demi d'onces.

Étant donné que Hecla est non seulement le plus grand producteur d'argent aux États-Unis, mais qu'elle y possède également les plus grandes réserves d'argent, nos actionnaires sont particulièrement bien placés pour bénéficier de la demande croissante visant l'argent dans le cadre de la transition vers l'énergie propre, » ajoute M. Baker.

APERÇU FINANCIER

<i>En milliers, sauf indication contraire</i>	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
RÉSUMÉ DES FINANCES ET DE LA PRODUCTION							
Chiffre d'affaires	185 078 \$	193 560 \$	217 983 \$	210 852 \$	188 890 \$	807 473 \$	691 873 \$
Coût des ventes*	131 837 \$	158 332 \$	156 052 \$	143 451 \$	137 978 \$	589 672 \$	530 773 \$
Bénéfice brut	53 241 \$	35 228 \$	61 931 \$	67 401 \$	50 912 \$	217 801 \$	161 100 \$
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	11 737 \$	(1 117) \$	2 610 \$	21 313 \$	2 967 \$	34 543 \$	(10 009) \$
Bénéfice (perte) non dilué par action ordinaire (en dollars)	0,02 \$	\$ —	0,05 \$	0,04 \$	0,01 \$	0,06 \$	(0,02) \$
BAILA rajusté ¹	58 249 \$	49 414 \$	84 507 \$	86 610 \$	57 773 \$	278 780 \$	230 684 \$
Dettes nettes / BAILA rajusté ¹						1,1	1,7
Trésorerie issue des activités d'exploitation	53 355 \$	42 742 \$	86 304 \$	37 936 \$	64 901 \$	220 337 \$	180 793 \$
Dépenses en immobilisations	(28 838) \$	(26 899) \$	(31 898) \$	(21 413) \$	(36 634) \$	(109 048) \$	(91 016) \$
Flux de trésorerie disponibles ²	24 517 \$	15 843 \$	54 406 \$	16 523 \$	28 267 \$	111 289 \$	89 777 \$
Onces d'argent produites	3 226 927	2 676 084	3 524 783	3 459 446	3 352 336	12 887 240	13 542 957
Onces d'argent payables	2 606 622	2 581 690	3 415 464	3 030 026	3 227 951	11 633 802	12 305 917
Onces d'or produites	47 977	42 207	59 139	52 004	49 014	201 327	208 962
Onces d'or payables vendues	44 156	53 000	47 168	57 286	43,144 \$	201 610	202 694

*Les coûts des ventes sont composés des coûts des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement, appelés dans le présent document « coût des ventes ».

Le coût consolidé des ventes d'argent en 2021 était de 310,9 millions de dollars; les coûts décaissés et le coût de maintien opérationnel total (CMOT) par once d'argent étaient respectivement de 1,37\$ et de 9,19\$ pour l'exercice, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.^{3,4} La diminution d'un exercice à l'autre des coûts décaissés et du CMOT par once d'argent (dans les deux cas, déduction faite des crédits liés aux sous-produits) est due à une production d'argent et à des crédits liés aux sous-produits plus élevés ainsi qu'à des frais de traitement plus faibles, ce qui a été partiellement compensé par des coûts d'exploitation plus élevés et des dépenses de maintien supplémentaires.^{3,4} Le coût consolidé des ventes d'or pour l'exercice s'est élevé à 278,8 millions de dollars, le coût décaissé et le CMOT par once d'or étaient respectivement de 1 127 dollars et 1 374 dollars (déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas).^{3,4} L'augmentation des coûts décaissés d'un exercice à l'autre est due à des coûts de production plus élevés partiellement atténués par une production d'or plus importante, le CMOT ayant aussi été touché par une baisse des dépenses de maintien.

Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires a augmenté au quatrième trimestre comparé au troisième trimestre grâce aux facteurs suivants :

- Le bénéfice brut a augmenté de 51 %, principalement en raison de l'augmentation de la production dans les trois complexes.
- Les dépenses d'exploration et de pré-exploitation ont diminué de 4,2 millions de dollars en raison de retards sur les analyses d'échantillons confiées à des tiers et de l'achèvement des programmes d'exploration saisonniers au cours du trimestre précédent.
- Augmentation des économies d'impôts sur les bénéfices et les mines de 21,1 millions de dollars en raison d'un allègement partiel de la provision de l'actif d'impôts reportés.
- Ces augmentations sont partiellement compensées par des pertes réalisées et non réalisées sur les instruments dérivés de 25,1 millions de dollars, par rapport à un gain de 9,3 millions de dollars au troisième trimestre.

Le bénéfice attribuable aux actionnaires ordinaires a augmenté en 2021 par rapport à 2020 grâce aux facteurs suivants :

- Le bénéfice brut a augmenté de 35 % grâce à la hausse des prix des métaux et d'une année complète de production à Lucky Friday.
- Les charges d'intérêts ont diminué de 7,6 millions de dollars en raison de la facilité de crédit renouvelable inutilisée en 2021 et des dépenses liées au refinancement de la dette encourues en 2020.
- Des économies d'impôts de 29,6 millions de dollars, comparées à une provision de 8,2 millions de dollars en 2020, grâce à l'utilisation de reports de pertes sur les exercices ultérieurs et à un allègement partiel de la provision de l'actif d'impôts reportés.

Les éléments ci-dessus ont été partiellement atténués par les éléments suivants :

- Les dépenses d'exploration et de pré-exploitation ont augmenté de 29,6 millions de dollars.
- La combinaison des pertes réalisées et non réalisées sur les instruments dérivés et les investissements était de 35,8 millions de dollars en 2021, à comparer à une perte de 11,8 millions de dollars en 2020.
- Une provision pour les mines fermées et les questions environnementales de 14,6 millions de dollars, soit une hausse de 10,6 millions de dollars par rapport à 2020, principalement en raison d'un paiement de 6,5 millions de dollars associé au règlement d'une poursuite liée à une entente d'indemnisation conclue en 1989 et d'une hausse de 5,0 millions de dollars des coûts estimés de remise en état de deux sites fermés.

La trésorerie issue des activités d'exploitation a augmenté de 39,5 millions de dollars d'un exercice à l'autre et de 10,6 millions de dollars entre le troisième trimestre et le quatrième trimestre de 2021, en raison de l'augmentation de la marge brute qui a été partiellement compensée par des réductions du fonds de roulement. L'augmentation annuelle a également été influencée par la hausse des dépenses d'exploration et de pré-exploitation, qui ont diminué d'un trimestre sur l'autre en raison des variations saisonnières.

Le BAIIA rajusté a augmenté de 8,8 millions de dollars entre le troisième et le quatrième trimestre de 2021, et s'est élevé à 278,8 millions de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2021, soit une augmentation de 48,1 millions de dollars par rapport à 2020 en raison de l'augmentation des marges de vente partiellement compensée par l'augmentation des dépenses d'exploration et de pré-exploitation.¹

Les dépenses en immobilisations du quatrième trimestre ont totalisé 28,8 millions de dollars, dont 9,5 millions de dollars à Greens Creek, 9,5 millions de dollars à Casa Berardi et 9,1 millions de dollars à Lucky Friday. Pour l'exercice 2021, les dépenses en immobilisations se chiffrent à 109 millions de dollars, par rapport à 91,0 millions de dollars pour l'exercice 2020.

Contrats de vente à terme pour les métaux de base et les devises

La société utilise des contrats de vente à terme réglés financièrement pour gérer son exposition à la fluctuation des cours du zinc et du plomb. Au 31 décembre 2021, la compagnie avait des contrats représentant environ 62 % de la production payable prévue de zinc jusqu'en 2024 à un prix moyen de 1,29 \$ la livre et 49 % de la production payable prévue de plomb jusqu'en 2024 à un prix moyen de 0,99 \$ la livre. À compter du 1^{er} novembre 2021, la société a choisi d'appliquer la comptabilité de couverture pour tous les contrats à terme réglés financièrement existants et futurs, ce qui réduira la volatilité de l'état des résultats pour les gains et pertes non réalisés sur les positions ouvertes.

La société conclut également des contrats de change à terme pour acheter des dollars canadiens. Au 31 décembre 2021, la société avait couvert environ 76 % des coûts de production directs prévus en dollars canadiens pour 2022 à un taux moyen CAD/USD de 1,30, 51 % pour 2023 à 1,30, 18 % pour 2024 à 1,31 et 5 % pour 2025 à 1,28. La société a également couvert environ 34 % des coûts d'immobilisation pour 2022 à 1,29.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Mine Greens Creek – Alaska

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
GREENS CREEK							
Tonnes de minerai traitées	221 814	211 142	214 931	194 080	189 092	841 967	818 408
Coût de production total par tonne	174,55 \$	181,60 \$	171,13 \$	182,61 \$	195,02 \$	177,30 \$	179,37 \$
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	12,60	11,14	14,52	16,01	15,17	13,51	15,65
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,07	0,07	0,08	0,09	0,07	0,08	0,08
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,61	2,68	3,14	3,06	2,84	2,87	3,13
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	6,28	7,05	7,57	7,62	6,96	7,11	7,58
Argent produit (oz)	2 262 635	1 837 270	2 558 447	2 584 870	2 330 664	9 243 222	10 494 726
Or produit (oz)	10 229	9 734	12 859	13 266	10 276	46 088	48 491
Plomb produit (tonnes)	4 731	4 591	5 627	4 924	4 404	19 873	21 400
Zinc produit (tonnes)	12 457	13 227	14 610	13 354	11 956	53 648	56 814
Chiffre d'affaires	87 865 \$	84 806 \$	113 763 \$	98 409 \$	95 602 \$	384 843 \$	327 820 \$
Coût des ventes	(49 252) \$	(55 193) \$	(55 488) \$	(53 180) \$	(57 252) \$	(213 113) \$	(210 748) \$
Bénéfice brut	38 613 \$	29 613 \$	58 275 \$	45 229 \$	38 350 \$	171 730 \$	117 072 \$
Flux de trésorerie tirés de	51 328 \$	43 098 \$	69 821 \$	44 468 \$	58 268 \$	208 715 \$	176 975 \$
Dépenses en immobilisations	(9 544) \$	(6 228) \$	(6 339) \$	(1 772) \$	(7 155) \$	(23 883) \$	(19 685) \$
Flux de trésorerie disponibles	41 784 \$	36 870 \$	63 482 \$	42 696 \$	51 113 \$	184 832 \$	157 290 \$

Le coût des ventes en 2021 a augmenté à 213,1 millions de dollars, par rapport à 210,7 millions de dollars en 2020, en raison d'une hausse des coûts d'extraction, alors que la baisse des activités de développement capitalisé ayant entraîné une hausse de la partie des coûts alloués à la production, et des coûts de transports du concentré, les tarifs ayant augmenté en raison de la conjoncture des marchés. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent (chacun après déduction des crédits liés aux sous-produits) étaient respectivement de (0,65) \$ et de 3,19 \$, une baisse en cumul annuel attribuable à la hausse des crédits liés aux sous-produits et à la baisse des coûts de traitement. ^{3,4}

Mine Lucky Friday – Idaho

En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)

	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
LUCKY FRIDAY							
Tonnes de minerai traitées	80 097	78 227	82 442	81 071	69 257	321 837	179 208
Coût de production total par tonne	198,83 \$	190,66 \$	199,48 \$	181,28 \$	213,82 \$	191,50 \$	251,49 \$
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	12,54	11,21	11,60	11,18	12,53	11,64	11,85
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	8,11	7,22	7,55	7,51	7,74	7,60	7,49
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	3,33	3,30	3,44	3,70	3,85	3,44	3,88
Argent produit (oz)	955 401	831 532	913 294	863 901	830 200	3 564 128	2 031 874
Plomb produit (tonnes)	6 131	5 313	5 913	5 780	5 103	23 137	12 727
Zinc produit (tonnes)	2 296	2 319	2 601	2 753	2 457	9 969	6 298
Chiffre d'affaires	32 938 \$	29 783 \$	39 645 \$	29 122 \$	27 928 \$	131 488 \$	63 025 \$
Coût des ventes	(23 251) \$	(23 591) \$	(27 901) \$	(22 795) \$	(20 919) \$	(97 538) \$	(56 706) \$
Bénéfice brut	9 687 \$	6 192 \$	11 744 \$	6 327 \$	7 009 \$	33 950 \$	6 319 \$
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	16 953 \$	15 017 \$	19 681 \$	10 943 \$	7 217 \$	62 594 \$	(870) \$
Dépenses en immobilisations	(9 109) \$	(9 133) \$	(5 731) \$	(5 912) \$	(11 148) \$	(29 885) \$	(25 776) \$
Flux de trésorerie disponibles	7 844 \$	5 884 \$	13 950 \$	5 031 \$	(3 931) \$	32 709 \$	(26 646) \$

Le coût des ventes en 2021 a augmenté à 97,5 millions de dollars, comparé à 56,7 millions de dollars en 2020, démontant un exercice à la pleine capacité de production relativement à l'exercice 2020 qui était une année de redémarrage suite à la grève. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent (chacun après la déduction des crédits liés aux sous-produits) étaient respectivement de 6,60 \$ et de 14,34 \$, en baisse d'un exercice à l'autre en raison de la hausse de la production et des crédits liés aux sous-produits, facteurs partiellement compensés par la hausse des coûts.^{3,4}

En 2021, nous avons mis à l'essai et mis en œuvre la méthode d'extraction UCB. La méthode UCB est une nouvelle méthode d'extraction plus productive élaborée par Hecla dans le but de contrôler de manière proactive la sismicité due aux glissements dans les activités minières profondes, à forte pression et à filons étroits. Cette méthode utilise une technique de forage et de dynamitage pour fragmenter de grandes étendues verticales et latérales dans le filon sous une tranche supérieure détachée sur le long du filon et sous un remblai technique. Cette méthode s'utilise sans fonçage ou engins de marinage inférieurs qui peuvent entraîner une hausse des contraintes locales et une exposition accrue aux événements sismiques. De grands sautages utilisant jusqu'à 35 000 livres d'émulsions pompées et des détonateurs électroniques programmables fragmentent jusqu'à 350 pieds le long de la faille à une profondeur d'environ 30 pieds. Ces grandes explosions provoquent proactivement une sismicité due aux glissements au moment de l'explosion et peu après. Ce couloir dynamité est ensuite exploité par gradins droits pour deux opérations de déblai. Pendant que ces déblais sont extraits, on ne fait pratiquement pas appel au dynamitage pour progresser. La dilution est contrôlée en soutenant l'éponte supérieure et inférieure au fur et à mesure que l'extraction progresse dans le minerai dynamité. Le cycle entier se répète et l'exploitation par gradin avance vers l'aval-pendage, sous le remplissage, et dans une zone où la pression sismique est sensiblement éliminée. Cette méthode permet de mieux contrôler les événements sismiques dus aux glissements, ce qui améliore considérablement la sécurité. En outre, une augmentation notable de la productivité a été obtenue en réduisant les délais liés aux activités sismiques et en utilisant des techniques d'extraction en vrac. En 2021, 86 % des tonnes extraites ont été produites par la méthode UCB.

Casa Berardi – Québec

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
CASA BERARDI							
Tonnes de minerai traitées – souterrain	161 355	167 435	178 908	186 919	185 335	694 617	658 271
Tonnes de minerai traitées – ciel ouvert	225 662	230 708	195 775	181 484	197 646	833 629	625 430
Tonnes de minerai traitées – total	387 017	398 143	374 683	368 403	382 981	1 528 246	1 283 701
Tonnes extraites en surface – minerai et	1 507 457	1 483 231	2 033 403	1 991 087	1 493 706	7 015 178	5 559 302
Coût de production total par tonne	108,82 \$	86,95 \$	99,36 \$	99,67 \$	98,33 \$	98,60 \$	105,71 \$
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) –	0,165	0,155	0,148	0,147	0,147	0,161	0,136
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel	0,072	0,037	0,055	0,048	0,052	0,056	0,051
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) –	0,110	0,087	0,100	0,120	0,123	0,104	0,117
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	0,02	0,02	0,03	0,04	0,03	0,03	0,02
Or produit (oz) – souterrain	22 910	24 170	23 441	27 569	27 261	98 090	89 521
Or produit (oz) – ciel ouvert	14 356	5 552	7 892	8 621	10 319	36 421	31 971
Total de l'or produit (oz)	37 266	29 722	31 333	36 190	37 580	134 511	121 492
Total de l'argent produit (oz)	7 967	7 012	7 917	10 675	8 858	33 571	24 142
Chiffre d'affaires	60 054 \$	56 065 \$	56 122 \$	72 911 \$	59 493 \$	245 152 \$	209 224 \$
Coût des ventes	(57 069) \$	(58 164) \$	(54 669) \$	(59 927) \$	(53 521) \$	(229 829) \$	(194 414) \$
Bénéfice (perte) brut	2 985 \$	(2 099) \$	1 453 \$	12 984 \$	5 972 \$	15 323 \$	14 810 \$
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	12 153 \$	21 440 \$	17 495 \$	32 229 \$	25 696 \$	83 317 \$	88 066 \$
Dépenses en immobilisations	(9 537) \$	(11 488) \$	(14 745) \$	(13 847) \$	(16 427) \$	(49 617) \$	(40 840) \$
Flux de trésorerie disponibles	2 616 \$	9 952 \$	2 750 \$	18 382 \$	9 269 \$	33 700 \$	47 226 \$

Le coût des ventes pour l'ensemble de l'exercice 2021 s'est élevé à 229,8 millions de dollars, le coût décaissé et le CMOT par once, après la déduction des crédits liés aux sous-produits, étaient respectivement de 1 125 et 1 399 dollars.^{3,4} La baisse du coût décaissé et du CMOT par once d'un exercice à l'autre est due à une production d'or plus élevée en 2021; le CMOT par once a également été touché par la baisse des réinvestissements de maintien, elle-même partiellement compensée par des dépenses d'exploration plus élevées.^{3,4}

Activités au Nevada

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
MINES AU NEVADA							
Tonnes de minerai traitées	2 185	11 953	38 947	16 459	—	69 544	27 984
Coût de production total par tonne	200,72 \$	374,46 \$	161,50 \$	360,72 \$	\$ —	132,64 \$	892,09 \$
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,226	0,234	0,41	0,185	—	0,321	1,232
Argent produit (oz)	924	270	45 125	—	—	46 319	37 443
Or produit (oz)	482	2 751	14 947	2 548	—	20 728	31 756
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	(2 060) \$	19 163 \$	(573) \$	855 \$	1 897 \$	17 385 \$	13 696 \$
Acquisitions d'immobilisations	(277) \$	(29) \$	(5 075) \$	(89) \$	(2 154) \$	(5 470) \$	(4 003) \$
Flux de trésorerie disponibles	(2 337) \$	19 134 \$	(5 648) \$	766 \$	(257) \$	11 915 \$	9 693 \$

La production et les revenus de 2021 ont été générés par le traitement du minerai précédemment stocké dans des installations de traitement tierces. Les activités d'exploration à Midas et l'aménagement d'une rampe vers la zone de Hatter Graben, à Hollister, sont en cours, le forage d'exploration souterrain à Hatter Graben ayant commencé à partir des plateformes disponibles au quatrième trimestre 2021.

EXPLORATION ET PRÉ-EXPLOITATION

Les dépenses d'exploration et de pré-exploitation ont totalisé 12,9 millions de dollars au quatrième trimestre et 47,9 millions de dollars pour l'ensemble de l'exercice (un record pour la société), soit une augmentation de 29,6 millions de dollars par rapport à 2020.

Pour l'exercice terminé en 2021, la société a déclaré les deuxièmes meilleures réserves d'argent et d'or, soit 200 millions d'onces et 2,7 millions d'onces respectivement. Les réserves d'argent ont augmenté de 6 % entre les exercices, Greens Creek ayant augmenté ses réserves de 12 % pour atteindre 125 millions d'onces, ce qui représente le deuxième meilleur total depuis 2002. Les ressources inférées d'argent et d'or ont augmenté de 8 % et 2 % respectivement. Un état détaillé des réserves et des ressources de la société est présenté au tableau A à la fin de ce communiqué.

Pour plus de détails sur le programme d'exploration et de pré-exploitation de la société en 2021, les dépenses prévues en 2022 et les réserves et les ressources à la fin de l'exercice 2021, veuillez vous référer au communiqué de presse intitulé « Hecla déclare les 2^e réserves d'argent les plus élevées de l'histoire de la société » publié le 17 février 2022.

ESTIMATIONS 2022⁵

La société fournit des perspectives de production sur trois ans et des estimations des coûts, des immobilisations et des dépenses d'exploration et de pré-exploitation pour 2022. Les prévisions des coûts comprennent les coûts prévus liés à la gestion de la COVID-19 et une inflation de 5 %, comme c'est le cas dans l'ensemble du secteur. Les prévisions ci-dessous excluent toute perturbation imprévue liée au COVID-19 et à ses variants.

Perspectives sur la production 2022

	Production d'argent (millions d'onces)	Production d'or (milliers d'onces)	Équivalent d'argent (millions d'onces)	Équivalent d'or (milliers d'onces)
Greens Creek*	8,6 à 8,9	40 à 43	20,7 à 21,2	268 à 275
Lucky Friday*	4,3 à 4,6	s.o.	8,9 à 9,3	116 à 120
Casa Berardi	s.o.	125 à 132	9,7 à 10,2	125 à 132
Total 2022	12,9 à 13,5	165 à 175	39,3 à 40,7	509 à 527
Total 2023	13,5 à 14,5	175 à 185	40,7 à 42,5	527 à 550
Total 2024	14,5 à 15,1	185 à 195	42,5 à 43,8	550 à 567

*Les onces d'équivalents comprennent la production de plomb et de zinc.

Perspectives sur les coûts de 2022

	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	230 \$	0,75 \$ à 2,50 \$	6,50\$ à 8,50\$
Lucky Friday	115\$	0,75\$ à 2,00\$	7,25\$ à 9,25\$
Total pour l'argent	345\$	0,75\$ à 2,50\$	9,75\$ à 11,75\$
Casa Berardi (total pour l'or)	210\$	1 175\$ à 1 325\$	1 450\$ à 1 600\$

Perspectives en immobilisations et exploration pour 2022

Dépenses en immobilisations	135 millions de dollars
Dépenses liées aux activités d'exploration et de pré-exploitation	45 millions de dollars

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,00625 \$ par action ordinaire, sous forme de 0,00375 \$ par action pour la composante liée au dividende minimal et de 0,0025 \$ par action pour la composante liée à l'argent. Le dividende sur les actions ordinaires est payable le 18 mars 2022 aux actionnaires inscrits au registre au 9 mars 2022. Le prix réalisé pour l'argent a été de 23,49 \$ au quatrième trimestre et par conséquent, il a satisfait aux critères permettant de déclarer une composante plus élevée liée à l'argent selon la politique de la société en matière de dividendes liés aux actions ordinaires.

Actions privilégiées

Le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel en numéraire de 0,875 \$ par action privilégiée, à verser le ou vers le 1^{er} avril 2022 aux actionnaires inscrits au registre au 15 mars 2022.

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Une téléconférence et une webémission sont prévues le mardi 22 février à 10 h, heure de l'Est, pour discuter des résultats. Nous vous recommandons de vous connecter au moins dix minutes avant le début de la téléconférence. Vous pouvez participer à la téléconférence en composant le numéro sans frais 1 833 350-1380 ou, pour les appels internationaux, le 1 647 689-6934. Le code du participant est 3975176 et vous devrez l'entrer pour vous connecter. Vous pouvez accéder aux diffusions en direct et trouver nos archives à la rubrique Investors du site www.hecla-mining.com.

ÉVÉNEMENT VIRTUEL POUR LES INVESTISSEURS

Hecla organise un événement virtuel pour les investisseurs qui aura lieu le 22 février 2022 de 13 h à 14 h 30, heure de l'Est.

Hecla invite les actionnaires, les investisseurs et les autres parties intéressées à prévoir une rencontre individuelle de 30 minutes (vidéoconférence ou discussion téléphonique) avec un membre de la haute direction pour discuter de nos activités d'exploration, d'exploitation ou de questions générales. Cliquez sur le lien ci-dessous pour prévoir un appel (vous pouvez aussi copier et coller le lien dans votre navigateur). Vous pourrez choisir un sujet à aborder après qu'on vous ait attribué une place à l'horaire. Si vous n'arrivez pas à réserver un moment pour une discussion, en raison d'une demande élevée ou pour toute autre raison, n'hésitez pas à communiquer avec Russell Lawlar, premier vice-président, chef de la direction financière et trésorier en écrivant à rlawlar@hecla-mining.com ou en composant le 208 769-4130.

Adresse URL pour les rencontres individuelles : <https://calendly.com/2022-february-vie>

À PROPOS DE HECLA

Fondée en 1891, Hecla Mining Company (NYSE:HL) est la plus importante société argentifère aux États-Unis. En plus d'exploiter des mines en Alaska, en Idaho et au Québec (Canada), Hecla détient un certain nombre de propriétés qui en sont à des phases d'exploration et de pré-exploitation dans des districts d'exploitation aurifère et argentifère de calibre mondial situés en Amérique du Nord.

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. Le ratio dette nette/BAIIA rajustée est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement entre d'une part la dette nette et le BAIIA rajusté, et d'autre part le bénéfice (perte) net et la dette nette, les mesures conformes aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du communiqué. Il s'agit d'une mesure importante qui permet à la direction de mesurer l'endettement relatif et la capacité d'assurer le service de la dette par rapport aux pairs. Elle est calculée en soustrayant l'encaisse de l'encours de la dette et en divisant le résultat par le BAIIA rajusté.

² 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. La trésorerie issue des activités d'exploitation pour les secteurs d'exploitation Greens Creek, Lucky Friday, Casa Berardi et Nevada exclut les dépenses d'exploration et de pré-exploitation, car il s'agit de dépenses discrétionnaires qui ne sont pas une composante de la performance d'exploitation des mines.

³ Le coût décaissé par once d'or et d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non-PCGR dont le rapprochement aux coûts des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement est présenté à la fin du 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 extrait principalement de l'argent, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek et Lucky Friday en vue de comparer le rendement d'Hecla à celui des autres sociétés argentifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi pour comparer nos résultats à ceux des autres sociétés aurifères. 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. Le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les neuf premiers mois de 2020, car la production a été limitée en raison de la grève et du temps nécessaire pour retrouver les niveaux de production. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

⁽⁴⁾ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'or et d'argent, est une mesure non-PCGR dont le rapprochement aux coûts des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement (PCGR) est présenté à la fin de ce 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.

Autres

⁽⁵⁾ Nos attentes en matière de production d'argent, d'or, de plomb et de zinc à Greens Creek, Lucky Friday et Casa Berardi pour 2022 ont été converties en utilisant les prix suivants : Au 1 700 \$/oz, Ag 22 \$/oz, Zn 1,50 \$/lb, Pb 1,00 \$/lb Il est possible que les nombres soient arrondis.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs, incluant les perspectives pour 2022

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 assujetties aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Des mots comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attend à », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « estime », « vise », « anticipe » et d'autres termes semblables servent à définir ces énoncés de nature prospective. Ces énoncés prospectifs peuvent notamment comprendre les éléments suivants : (i) la nouvelle méthode d'exploitation mise en œuvre à Lucky Friday devrait améliorer la sécurité et augmenter la productivité; (ii) la demande accrue d'argent en raison de la transition vers une énergie propre; (iii) les estimations de la production, des ventes et des coûts des ventes futures pour 2022, spécifiques à la mine et à l'échelle de la société, ainsi que le coût décaissé et le CMOT par once (déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans chaque cas) et les dépenses estimées à l'échelle de la société en immobilisations, exploration et pré-exploitation à l'échelle de l'entreprise pour 2022. Les

hypothèses et les facteurs importants qui ont servi à élaborer ces énoncés ou ces renseignements de nature prospective partent du principe que les projets de développement et de production de la société se dérouleront comme prévu et ne nécessiteront pas de révision conséquemment aux risques ou aux incertitudes, qu'ils soient connus, inconnus ou imprévus, découlant des activités de la société.

Les estimations et les prévisions relatives à des événements ou des résultats futurs sont calculés selon 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) l'absence de changements significatifs dans nos plans pour 2022 et au-delà en raison de la COVID-19 ou de tout autre problème de santé publique, notamment, sans s'y limiter, en ce qui concerne la disponibilité des employés, des fournisseurs et des équipements; i) 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 d'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 18 février 2021 auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) pour l'exercice 2020, ainsi que les autres documents déposés par la société auprès de la SEC, y compris le formulaire 10-K de 2021 de la Société, qui devrait être déposés le 22 février 2022. 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 leurs propres risques.

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

Ce communiqué de presse utilise les termes « ressources minérales », « ressources minérales mesurées », « ressources minérales indiquées » et « ressources minérales inférées ». Les ressources minérales ne sont pas des réserves minérales et leur viabilité économique n'a pas encore été démontrée. Veuillez ne pas supposer que l'ensemble ou une partie des ressources minérales mesurées ou indiquées seront un jour converties en réserves minérales. De plus, les ressources minérales inférées comportent une grande part d'incertitude quant à leur existence et quant à la possibilité de les exploiter légalement ou de façon rentable. Une ressource minérale inférée peut ne pas être prise en compte lors de l'évaluation de la viabilité économique d'un projet minier, et peut ne pas être convertie en réserve minérale. Le 31 octobre 2018, la SEC a mis en place de nouvelles règles sur l'information minière (S-K 1300) qui s'alignent davantage sur les pratiques et les normes réglementaires actuelles du secteur et du monde, y compris avec le Règlement canadien 43-101 – Information les projets miniers (NI 43-101) auquel la société se conforme, car elle est également un « émetteur assujéti » en vertu des lois du Canada régissant les valeurs mobilières. Bien que les règles S-K 1300 soit davantage alignées sur le NI 43-101 que les règles de divulgation minière antérieures de la SEC, il y existe certaines différences. La norme NI 43-101 est une règle élaborée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui ont établi des normes pour toute communication publique d'informations scientifiques et techniques concernant des projets miniers par un émetteur. Sauf indication contraire, toutes les estimations de ressources et de réserves contenues dans ce communiqué de presse ont été effectuées conformément au NI 43-101, ainsi qu'au S-K 1300.

Personne habilitée (PH)

Kurt D. Allen, CPG, VP de l'exploration de Hecla Mining Company et Keith Blair, CPG, géologue en chef de Hecla Limited, qui agissent à titre de personnes habilitées au sens des S-K 1300 et du NI 43-101, ont supervisé la préparation des renseignements scientifiques et techniques concernant les projets miniers de Hecla qui figurent dans ce communiqué. Les résumés des rapports techniques pour chacune des propriétés principales de la société sont présentés aux points 96.1, 96.2 et 96.3 du rapport annuel de la société sur le formulaire 10-K pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021, et sont disponibles sur le site www.sec.gov. 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 trois 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. 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 :

Russell Lawlar
Premier vice-président, chef de la direction financière et trésorier

Jeanne DuPont
Coordonnatrice principale des communications

1 800 HECLA91 (1 800 432-5291)
Relations avec les investisseurs
Courriel : hmc-info@hecla-mining.com
Site Web : www.hecla-mining.com

HECLA MINING COMPANY

État consolidé condensé des résultats (perte)

(dollars et actions en milliers, sauf données par action – non audité)

	Quatrième trimestre terminé le	Troisième trimestre terminé	Exercice terminé le	
	31 décembre 2021	30 septembre 2021	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Ventes de produits	185 078 \$	193 560 \$	807 473 \$	691 873 \$
Coût des ventes et autres coûts de production directs	98 962	112 542	417 879	382 663
Amortissement pour dépréciation et épuisement	32 875	45 790	171 793	148 110
Coût des ventes total	131 837	158 332	589 672	530 773
Bénéfice brut	53 241	35 228	217 801	161 100
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	6 585	8 874	34 570	35 561
Exploration et pré-exploitation	12 862	17 108	47 901	18 295
Autres dépenses d'exploitation	3 375	3 344	14 240	10 854
Perte (gain) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	326	(390)	87	572
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	5 998	6 910	23 012	24 911
Provision pour mines fermées et remise en état	2 274	7 564	14 571	3 929
	31 420	43 410	134 381	94 122
Bénéfice (perte) issu des opérations	21 821	(8 182)	83 420	66 978
Autres produits financiers (dépenses) :				
Ajustements à la juste valeur, nets	(25 141)	9 287	(35 792)	(11 806)
Gain (perte) sur les opérations de change, net	393	3 995	417	(4 605)
Autre charge nette	(382)	(143)	(574)	(2 256)
Frais d'intérêt	(10 461)	(10 469)	(41 945)	(49 569)
	(35 591)	2 670	(77 894)	(68 236)
Bénéfice (perte) avant impôts	(13 770)	(5 512)	5 526	(1 258)
Économie (provision) d'impôts sur les bénéfices et les mines	25 645	4 533	29 569	(8 199)
Bénéfice (perte) net	11 875	(979)	35 095	(9 457)
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(552)	(552)
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	11 737 \$	(1 117) \$	34 543 \$	(10 009) \$
Bénéfice (perte) non dilué par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées (en cents)	0,022 \$	(0,002) \$	0,064 \$	(0,019) \$
Bénéfice (perte) dilué par action ordinaire après dividendes privilégiés (en cents)	0,022 \$	(0,002) \$	0,064 \$	(0,019) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	538 124	536 966	536 192	527 329
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	543 134	536 966	542 176	527 329

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	210 010 \$	129 830 \$
Comptes clients	44 586	39 193
Stocks	67 765	96 175
Autre actif à court terme	19 266	19 114
Total de l'actif à court terme	341 627	284 312
Placements	10 844	15 148
Liquidités et placements soumis à des restrictions	1 053	1 053
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 310 810	2 378 074
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	12 435	10 628
Actifs d'impôts reportés	45 562	2 912
Autre actif à long terme	6 477	8 083
Total de l'actif	2 728 808 \$	2 700 210 \$
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	68 100 \$	68 516 \$
Salaires et avantages connexes à payer	28 714	31 807
Dettes fiscales	12 306	5 774
Contrats de location-acquisition	5 612	6 491
Charges de remise en état et de fermeture à payer	9 259	5 582
Contrats de location-exploitation	2 486	3 008
Intérêts courus	14 454	14 157
Passif lié aux instruments dérivés	19 353	11 737
Autre passif à court terme	99	138
Total du passif à court terme	160 383	147 210
Contrats de location-acquisition	7 776	9 274
Charges de remise en état et de fermeture à payer	103 972	110 466
Dette à long terme	508 095	507 242
Contrats de location simples à long terme	9 950	7 634
Passif d'impôt reporté	149 706	156 091
Dette consolidée au titre du régime de retraite	4 673	44 144
Passif lié aux instruments dérivés	18 528	18
Autre passif à long terme	4 938	4 346
Total du passif	968 021	986 425
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	136 391	134 629
Excédent de capital	2 034 485	2 003 576
Déficit accumulé	(353 651)	(368 074)
Cumul des pertes du résultat étendu	(28 456)	(32 889)
Actions autodétenues	(28 021)	(23 496)
Total des fonds propres	1 760 787	1 713 785
Total du passif et des fonds propres	2 728 808 \$	2 700 210 \$
Actions ordinaires en circulation	538 139	531 666

HECLA MINING COMPANY

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

	Quatrième trimestre terminé le	Troisième trimestre terminé le	Exercice terminé le	
	31 décembre 2021	30 septembre 2021	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice (perte) net	11 875 \$	(979) \$	35 095 \$	(9 457) \$
Éléments non monétaires inclus dans le bénéfice (perte) net :				
Amortissement pour dépréciation et épuisement	32 851	46 939	172 651	155 006
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	326	(390)	87	572
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	3 693	1 638	11 514	6 189
Impôts reportés	(30 163)	(10 141)	(48 049)	(3 818)
Rémunération à base d'actions	1 308	1 472	6 082	6 458
Amortissement des commissions de montage de prêts	489	488	1 895	3 666
Ajustements à la juste valeur, nets	23 018	(13 192)	15 040	(4 690)
Perte (gain) sur les opérations de change	(694)	(3 842)	(79)	2 680
Rajustement des stocks à la valeur nette de réalisation	—	93	6 524	—
Autres charges non monétaires, nettes	681	—	681	1 794
Variation de l'actif et du passif :				
Comptes clients	(1 607)	5 634	(5 405)	(1 080)
Stocks	(5 453)	16 653	16 919	(13 208)
Autre actif à court et à long terme	(3 328)	(2 475)	(1 678)	2 381
Comptes fournisseurs et charges à payer	13 894	(8 200)	(795)	19 379
Salaires et avantages connexes à payer	3 099	3 522	1 270	14 445
Dettes fiscales	3 727	3 729	6 457	3 561
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme	(361)	1 793	2 128	(3 085)
Trésorerie issue des activités d'exploitation	53 355	42 742	220 337	180 793
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(28 838)	(26 899)	(109 048)	(91 016)
Achat de crédits carbone	(669)	(200)	(869)	—
Produits des ventes ou de la négociation de placements	—	1 811	1 811	—
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	515	431	1 077	331
Achat de placements	—	—	—	(2 216)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(28 992)	(24 857)	(107 029)	(92 901)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Actions rachetées	—	—	(4 525)	(2 745)
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires et privilégiés	(3 503)	(6 178)	(20 672)	(9 152)
Emprunts sur titres de créance	—	—	—	716 327
Remboursement de la dette	—	—	—	(716 500)
Commissions d'émission de titres de créance payés	(8)	(26)	(116)	(1 356)
Remboursements des contrats de location-acquisition	(1 687)	(1 828)	(7 285)	(5 953)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités de financement	(5 198)	(8 032)	(32 598)	(19 379)
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	(59)	(443)	(530)	(1 107)
Augmentation nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à des restrictions et des équivalents de liquidités soumises à des restrictions	19 106	9 410	80 180	67 406
Trésorerie et équivalents de trésorerie, et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions au début de l'exercice	191 957	182 547	130 883	63 477
Trésorerie et équivalents de trésorerie, et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à la fin de l'exercice	211 063 \$	191 957 \$	211 063 \$	130 883 \$

Rapprochement du bénéfice (perte) net et du ratio dette/BAIIA rajusté (mesures conformes 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 se définit comme le bénéfice (perte) net avant le traitement des postes suivants : intérêts débiteurs, impôts sur les bénéfices et les mines, dépréciation, amortissement pour épuisement et dépenses d'amortissement, coûts liés à la suspension et à l'accélération des activités, gains et pertes sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers, gains et pertes sur les opérations de change, les gains et les pertes non réalisés sur les contrats d'instruments dérivés, les intérêts et autres revenus, gains non réalisés sur les placements, provisions pour les questions environnementales, rémunération à base d'actions, gains et pertes sur les prix provisoires, don d'actions ordinaires à la Hecla Charitable Foundation, rajustement des stocks à la valeur nette de réalisation. 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 d'autres effets à payer et en en déduisant le total de notre trésorerie et équivalent 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 rajustée 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 rajustée et la dette nette.

<i>En milliers de dollars</i>	T4-2021	T3-2021	T2-2021	T1-2021	T4-2020	EF 2021	EF 2020
Bénéfice (perte) net	11 875 \$	(979) \$	2 748 \$	21 451 \$	3 105 \$	35 095 \$	(9 457) \$
Plus : Frais d'intérêt	10 461	10 469	10 271	10 744	10 650	41 945	49 569
Plus (moins) : Impôts sur les bénéfices et les	(25 645)	(4 533)	(4 134)	4 743	776	(29 569)	8 199
Plus : Amortissement pour dépréciation et	32 875	45 790	46 059	47 069	35 618	171 793	148 110
Plus : Coûts liés à l'accélération de la production	5 998	6 910	5 786	4 318	802	23 012	24 911
Plus/(moins) : Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	326	(390)	143	8	13	87	572
Plus (moins) : Perte (gain) sur les opérations de	(393)	(3 995)	1 907	2 064	5 840	(417)	4 605
Plus/(moins) : Perte (gain) non réalisée sur les contrats d'instruments dérivés	25 840	(16 053)	13 078	(10 962)	1 095	11 903	5 578
Moins : Gain sur les prix provisoires	(5 648)	(72)	(3 077)	(552)	(2 722)	(9 349)	(8 008)
Plus : Provision pour mines fermées et questions environnementales	3 693	8 088	1 654	4 529	1 551	17 964	6 189
Plus : Rémunération à base d'actions	1 307	1 472	2 802	500	1 229	6 081	6 458
Plus (moins) : Perte (gain) non réalisée sur les placements	(2 822)	2 861	750	3 506	(861)	4 295	(10 272)
Don à la fondation	—	—	—	—	—	—	1 970
Rajustements des stocks à la valeur nette de	—	93	6 242	189	—	6 524	—
Plus/(moins) : Autres	382	(247)	278	(997)	677	(584)	2 260
BAIIA rajusté	58 249 \$	49 414 \$	84 507 \$	86 610 \$	57 773 \$	278 780 \$	230 684 \$
Total des dettes						521 483 \$	523 007 \$
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie						210 010	129 830
Dette nette						311 473 \$	393 177 \$
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)						1,1	1,7

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; iv) le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités à Greens Creek, Lucky Friday, Casa Berardi, au Nevada et pour l'ensemble de la société durant les trimestres et les périodes de douze mois ayant pris fin les 31 décembre 2021 et 2020 et pour les montants estimés visant la période de douze mois ayant pris fin le 31 décembre 2022.

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. Nous utilisons également le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, 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 aux réinvestissements 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 aux 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 et Lucky Friday 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 exploitations 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 liés aux réinvestissements de maintien. Les crédits liés aux sous-produits comprennent les recettes tirées de tous les métaux, exception faite du métal primaire produit par chacun des complexes miniers. 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. Toutefois, la comparabilité 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, entre 2020 et 2021, est influencée entre autres par : i) une reprise de la production à plein régime de Lucky Friday au quatrième trimestre de 2020; ii) la suspension de la production de San Sebastian au quatrième trimestre de 2020 et l'arrêt des activités à San Sebastian en tant que secteur d'exploitation en 2021.

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 celles 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 pour nos propriétés argentifères que sont Greens Creek et Lucky Friday. De la même façon, l'argent produit à nos deux autres complexes 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 2021				Trimestre terminé le 30 septembre 2021				Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021				Période de douze mois terminée le 31 décembre 2020			
	Greens Creek	Lucky Friday ²	Siège social ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday ²	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday ²	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	49 252 \$	23 251 \$	152 \$	72 655 \$	55 193 \$	23 591 \$	\$ —	78 784 \$	213 113 \$	97 538 \$	247 \$	310 898 \$	210 748 \$	56 706 \$	24 104 \$	291 558 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(6 300)	(6 518)	(152)	(12 970)	(13 097)	(6 590)	—	(19 687)	(48 710)	(26 846)	(152)	(75 708)	(49 692)	(11 473)	(3 548)	(64 713)
Coûts de traitement	8 655	3 636	—	12 291	7 979	3 427	—	11 406	36 099	16 723	—	52 822	77 122	4 590	287	81 999
Variation des stocks de produits	236	1 351	—	1 587	(122)	(68)	—	(190)	80	(406)	—	(326)	(3 144)	2 340	(2 357)	(3 161)
Remise en état et autres coûts ⁵	(1 689)	(199)	—	(1 888)	(786)	(281)	—	(1 067)	(3 466)	(1 039)	(95)	(4 600)	(1 608)	(274)	(1 198)	(3 080)
Exception faite du coût décaissé	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(31 442)	—	(31 442)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	50 154	21 521	—	71 675	49 167	20 079	—	69 246	197 116	85 970	—	283 086	233 426	20 447	17 288	271 161
Remise en état et autres coûts	847	264	—	1 111	848	264	—	1 112	3 390	1 056	—	4 446	3 154	222	418	3 794
Exploration	696	—	867	1 563	2 472	—	474	2 946	4 591	—	2 226	6 817	354	—	1 788	2 142
Réinvestissements de maintien	10 123	7 413	172	17 708	6 228	8 406	—	14 634	27 582	26 517	210	54 309	28 797	7 154	337	36 288
Frais généraux et administratifs ⁽⁵⁾	—	—	6 585	6 585	—	—	8 874	8 874	—	—	34 570	34 570	—	—	33 759	33 759
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	61 820	29 198	7 624	98 642	58 715	28 749	9 348	96 812	232 679	113 543	37 006	383 228	265 731	27 823	53 590	347 144
Crédits liés aux sous-produits :																
Zinc	(25 643)	(5 022)	—	(30 665)	(25 295)	(4 611)	—	(29 906)	(100 214)	(19 479)	—	(119 693)	(79 413)	(4 273)	—	(83 686)
Or	(15 712)	—	—	(15 712)	(14 864)	—	—	(14 864)	(72 011)	—	—	(72 011)	(74 615)	—	(12 586)	(87 201)
Plomb	(7 657)	(12 204)	—	(19 861)	(7 640)	(10 188)	—	(17 828)	(30 922)	(42 966)	—	(73 888)	(28 193)	(8 421)	—	(36 614)
Total des crédits liés aux sous-produits	(49 012)	(17 226)	—	(66 238)	(47 799)	(14 799)	—	(62 598)	(203 147)	(62 445)	—	(265 592)	(182 221)	(12 694)	(12 586)	(207 501)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>1 142 \$</u>	<u>4 295 \$</u>	<u>\$ —</u>	<u>5 437 \$</u>	<u>1 368 \$</u>	<u>5 280 \$</u>	<u>\$ —</u>	<u>6 648 \$</u>	<u>(6 031) \$</u>	<u>23 525 \$</u>	<u>\$ —</u>	<u>17 494 \$</u>	<u>51 205 \$</u>	<u>7 753 \$</u>	<u>4 702 \$</u>	<u>63 660 \$</u>
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>12 808 \$</u>	<u>11 972 \$</u>	<u>7 624 \$</u>	<u>32 404 \$</u>	<u>10 916 \$</u>	<u>13 950 \$</u>	<u>9 348 \$</u>	<u>34 214 \$</u>	<u>29 532 \$</u>	<u>51 098 \$</u>	<u>37 006 \$</u>	<u>117 636 \$</u>	<u>83 510 \$</u>	<u>15 129 \$</u>	<u>41 004 \$</u>	<u>139 643 \$</u>
Divisé par les onces produites	2 262	955		3 217	1 837	832		2 669	9 243	3 564		12 807	10 495	830	955	12 280
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	22,18 \$	22,54 \$		22,28 \$	26,76 \$	24,14 \$		25,93 \$	21,33 \$	24,12 \$		22,11 \$	22,24 \$	24,63 \$		22,08 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(21,68)</u>	<u>(18,04)</u>		<u>(20,59)</u>	<u>(26,02)</u>	<u>(17,79)</u>		<u>(23,44)</u>	<u>(21,98)</u>	<u>(17,52)</u>		<u>(20,74)</u>	<u>(17,36)</u>	<u>(15,29)</u>		<u>(16,90)</u>
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>0,50 \$</u>	<u>4,50 \$</u>		<u>1,69 \$</u>	<u>0,74 \$</u>	<u>6,35 \$</u>		<u>2,49 \$</u>	<u>(0,65) \$</u>	<u>6,60 \$</u>		<u>1,37 \$</u>	<u>4,88 \$</u>	<u>9,34 \$</u>		<u>5,18 \$</u>
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	27,34 \$	30,58 \$		30,67 \$	31,96 \$	34,58 \$		36,26 \$	25,17 \$	31,86 \$		29,93 \$	25,33 \$	33,51 \$		28,27 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(21,68)</u>	<u>(18,04)</u>		<u>(20,59)</u>	<u>(26,02)</u>	<u>(17,79)</u>		<u>(23,44)</u>	<u>(21,98)</u>	<u>(17,52)</u>		<u>(20,74)</u>	<u>(17,36)</u>	<u>(15,29)</u>		<u>(16,90)</u>
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>5,66 \$</u>	<u>12,54 \$</u>		<u>10,08 \$</u>	<u>5,94 \$</u>	<u>16,79 \$</u>		<u>12,82 \$</u>	<u>3,19 \$</u>	<u>14,34 \$</u>		<u>9,19 \$</u>	<u>7,97 \$</u>	<u>18,22 \$</u>		<u>11,37 \$</u>

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2021			Trimestre terminé le 30 septembre 2021			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2020		
	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or	Casa Berardi ⁽⁶⁾	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	57 069 \$	2 113 \$	59 182 \$	58 164 \$	21 384 \$	79 548 \$	229 829 \$	48 945 \$	278 774 \$	194 414 \$	44 801 \$	239 215 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(19 585)	(320)	(19 905)	(19 968)	(6 135)	(26 103)	(80 744)	(15 341)	(96 085)	(60 552)	(22 845)	(83 397)
Coûts de traitement	423	—	423	475	1	476	1 513	1 731	3 244	2 591	45	2 636
Variation des stocks de produits	4 839	(956)	3 883	(3 369)	(12 389)	(15 758)	2 439	(10 907)	(8 468)	2 226	15 869	18 095
Remise en état et autres coûts ⁵	(208)	1	(207)	(210)	—	(210)	(841)	300	(541)	(773)	(978)	(1 751)
Exclusion des coûts liés aux mines au Nevada	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13 511)	(13 511)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	42 538	838	43 376	35 092	2 861	37 953	152 196	24 728	176 924	137 906	23 381	161 287
Remise en état et autres coûts	209	327	536	209	327	536	841	1 008	1 849	386	654	1 040
Exploration	1 775	—	1 775	1 541	—	1 541	5 326	—	5 326	2 231	—	2 231
Réinvestissements de maintien	10 459	316	10 775	7 208	29	7 237	30 643	511	31 154	34 431	1 600	36 031
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	54 981	1 481	56 462	44 050	3 217	47 267	189 006	26 247	215 253	174 954	25 635	200 589
Crédits liés aux sous-produits :												
Argent	(183)	(21)	(204)	(169)	(6)	(175)	(839)	(1 152)	(1 991)	(499)	(635)	(1 134)
Total des crédits liés aux sous-produits	(183)	(21)	(204)	(169)	(6)	(175)	(839)	(1 152)	(1 991)	(499)	(635)	(1 134)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	42 355 \$	817 \$	43 172 \$	34 923 \$	2 855 \$	37 778 \$	151 357 \$	23 576 \$	174 933 \$	137 407 \$	22 746 \$	160 153 \$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	54 798 \$	1 460 \$	56 258 \$	43 881 \$	3 211 \$	47 092 \$	188 167 \$	25 095 \$	213 262 \$	174 455 \$	25 000 \$	199 455 \$
Divisé par les onces d'or produites	37	—	37	30	3	33	135	21	156	121	32	153
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	1 142 \$	1 737 \$	1 148 \$	1 181 \$	1 040 \$	1 168 \$	1 131 \$	1 193 \$	1 140 \$	1 135 \$	736 \$	1 052 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(44)	(5)	(6)	(2)	(5)	(6)	(56)	(13)	(4)	(20)	(7)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	1 137 \$	1 693 \$	1 143 \$	1 175 \$	1 038 \$	1 163 \$	1 125 \$	1 137 \$	1 127 \$	1 131 \$	716 \$	1 045 \$
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	1 475 \$	3 073 \$	1 499 \$	1 482 \$	1 169 \$	1 455 \$	1 405 \$	1 267 \$	1 387 \$	1 440 \$	807 \$	1 309 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(44)	(5)	(6)	(2)	(5)	(6)	(56)	(13)	(4)	(20)	(7)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	1 470 \$	3 029 \$	1 494 \$	1 476 \$	1 167 \$	1 450 \$	1 399 \$	1 211 \$	1 374 \$	1 436 \$	787 \$	1 302 \$

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2021			Trimestre terminé le 30 septembre 2021			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2020		
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	72 655 \$	59 182 \$	131 837 \$	78 784 \$	79 548 \$	158 332 \$	310 898 \$	278 774 \$	589 672 \$	291 558 \$	239 215 \$	530 773 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(12 970)	(19 905)	(32 875)	(19 687)	(26 103)	(45 790)	(75 708)	(96 085)	(171 793)	(64 713)	(83 397)	(148 110)
Coûts de traitement	12 291	423	12 714	11 406	476	11 882	52 822	3 244	56 066	81 999	2 636	84 635
Variation des stocks de produits	1 587	3 883	5 470	(190)	(15 758)	(15 948)	(326)	(8 468)	(8 794)	(3 161)	18 095	14 934
Remise en état et autres coûts	(1 888)	(207)	(2 095)	(1 067)	(210)	(1 277)	(4 600)	(541)	(5 141)	(3 080)	(1 751)	(4 831)
Exception faite du coût décaissé	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(31 442)	(13 511)	(44 953)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	71 675	43 376	115 051	69 246	37 953	107 199	283 086	176 924	460 010	271 161	161 287	432 448
Remise en état et autres coûts	1 111	536	1 647	1 112	536	1 648	4 446	1 849	6 295	3 794	1 040	4 834
Exploration	1 563	1 775	3 338	2 946	1 541	4 487	6 817	5 326	12 143	2 142	2 231	4 373
Réinvestissements de maintien	17 708	10 775	28 483	14 634	7 237	21 871	54 309	31 154	85 463	36 288	36 031	72 319
Frais généraux et administratifs	6 585	—	6 585	8 874	—	8 874	34 570	—	34 570	33 759	—	33 759
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	98 642	56 462	155 104	96 812	47 267	144 079	383 228	215 253	598 481	347 144	200 589	547 733
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(30 665)	—	(30 665)	(29 906)	—	(29 906)	(119 693)	—	(119 693)	(83 686)	—	(83 686)
Or	(15 712)	—	(15 712)	(14 864)	—	(14 864)	(72 011)	—	(72 011)	(87 201)	—	(87 201)
Plomb	(19 861)	—	(19 861)	(17 828)	—	(17 828)	(73 888)	—	(73 888)	(36 614)	—	(36 614)
Argent	—	(204)	(204)	—	(175)	(175)	—	(1 991)	(1 991)	—	(1 134)	(1 134)
Total des crédits liés aux sous-produits	(66 238)	(204)	(66 442)	(62 598)	(175)	(62 773)	(265 592)	(1 991)	(267 583)	(207 501)	(1 134)	(208 635)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	5 437 \$	43 172 \$	48 609 \$	6 648 \$	37 778 \$	44 426 \$	17 494 \$	174 933 \$	192 427 \$	63 660 \$	160 153 \$	223 813 \$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	32 404 \$	56 258 \$	88 662 \$	34 214 \$	47 092 \$	81 306 \$	117 636 \$	213 262 \$	330 898 \$	139 643 \$	199 455 \$	339 098 \$
Divisé par les onces produites	3 217	37		2 669	33		12 807	156		12 280	153	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	22,28 \$	1 148 \$		25,93 \$	1 168 \$		22,11 \$	1 140 \$		22,08 \$	1 052 \$	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,59)	(5)		(23,44)	(5)		(20,74)	(13)		(16,90)	(7)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	1,69 \$	1 143 \$		2,49 \$	1 163 \$		1,37 \$	1 127 \$		5,18 \$	1 045 \$	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	30,67 \$	1 499 \$		36,26 \$	1 455 \$		29,93 \$	1 387 \$		28,27 \$	1 309 \$	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,59)	(5)		(23,44)	(5)		(20,74)	(13)		(16,90)	(7)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	10,08 \$	1 494 \$		12,82 \$	1 450 \$		9,19 \$	1 374 \$		11,37 \$	1 302 \$	

En milliers (sauf les montants par once)	Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2022				
	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ³	Total pour l'argent	Casa Berardi Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	230 000 \$	115 000 \$		345 000 \$	210 000 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(47 900)	(39 150)		(87 050)	(58 250)
Coûts de traitement	34 750	15 650		50 400	500
Variation des stocks de produits	(1 500)	(1 500)		(3 000)	1 300
Remise en état et autres coûts	500	1 300		1 800	1 200
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	215 850	91 300		307 150	154 750
Remise en état et autres coûts	3 400	1 000		4 400	900
Exploration	4 900	—	3 000	7 900	5 300
Réinvestissements de maintien	40 200	28 900		69 100	30 700
Frais généraux et administratifs	—	—	38 000	38 000	—
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	264 350	121 200	41 000	426 550	191 650
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(111 640)	(29 360)		(141 000)	—
Or	(66 100)	—		(66 100)	—
Plomb	(29 601)	(58 375)		(87 976)	—
Argent	—	—		—	(730)
Total des crédits liés aux sous-produits	(207 341)	(87 735)	—	(295 076)	(730)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	8 509 \$	3 565 \$	\$ —	12 074 \$	154 020 \$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	57 009 \$	33 465 \$	41 000 \$	131 474 \$	190 920 \$
Divisé par les onces d'argent produites	8 750	4 450		13 200	128,5
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	24,67 \$	20,52 \$		23,27 \$	1 204 \$
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(23,70)	(19,72)		(22,35)	(6)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	0,97 \$	0,80 \$		0,92 \$	1 198 \$
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	30,21 \$	27,24 \$		32,31 \$	1 491 \$
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(23,70)	(19,72)		(22,35)	(6)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	6,51 \$	7,52 \$		9,96 \$	1 485 \$

- (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 non discrétionnaires 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 de mars 2017 à janvier 2020, et la production a été restreinte depuis le début de la grève jusqu'à ce que les activités de reprise de la production soient largement terminées, au quatrième trimestre 2020. Les coûts associés à la reprise de la production d'environ 8,0 millions de dollars au premier semestre de 2020 ainsi que les dotations aux amortissements sans effet sur la trésorerie de 6,3 millions de dollars ont été exclus des calculs du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement, du coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.
- (3) La période de douze mois terminée le 31 décembre 2021 et 2020 inclut les résultats pour San Sebastian qui était un secteur opérationnel jusqu'en 2021. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques non discrétionnaires pour la totalité des frais d'administration et d'exploration et les réinvestissements de maintien.
- (4) On a suspendu la production à la mine Hollister au troisième trimestre 2019, à la mine Midas et à l'usine de traitement Aurora à la fin 2019 et à l'usine de traitement Midas et la mine Fire Creek à la mi-2021. Les coûts de 20,8 millions de dollars en 2021 et de 13,5 millions de dollars en 2020 liés à la suspension des activités au Nevada sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits. Au cours du deuxième semestre 2020, tout le minerai extrait dans les mines au Nevada a été mis en piles de stockage, aucun minerai n'ayant pas été traité et aucune production n'ayant été déclaré pendant cette période. Par conséquent, les coûts engagés dans les mines au Nevada au cours du second semestre de 2020 n'ont pas été pris en compte dans le calcul du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.
- (5) Exclut la portion discrétionnaire des frais généraux et administratifs pour Greens Creek, Casa Berardi, Lucky Friday et le siège social de 0,6 million de dollars, 0,4 million de dollars, 0,1 million de dollars et 1,8 million de dollars, respectivement, pour l'exercice 2020.
- (6) À la fin mars 2020, le gouvernement du Québec a ordonné à l'industrie minière de réduire ses activités au minimum dans le cadre de la lutte contre la COVID-19, ce qui a entraîné une suspension de nos activités à la mine Casa Berardi du 24 mars au 15 avril, quand les activités ont repris, ce qui explique la réduction du débit de l'usine de traitement. Les coûts de 1,6 million de dollars liés à la suspension des activités en 2020 sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.

Tableau A
Réserves minérales au 31 décembre 2021¹

Réserves prouvées ¹											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	2	9,6	0,08	1,7	4,5	-	18	0,1	30	80	-
Lucky Friday ^{2,4}	4 691	13,9	-	8,4	3,4	-	65 313	-	395 290	159 360	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	4 763	-	0,10	-	-	-	-	453	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	923	-	0,16	-	-	-	-	143	-	-	-
Total.	10 378						65 331	596	395 320	159 440	-
Réserves probables ⁶											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	11 074	11,3	0,09	2,5	6,6	-	125 201	946	282 220	725 830	-
Lucky Friday ^{2,4}	765	12,3	-	7,5	2,8	-	9 386	-	57 160	21 650	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	13 371	-	0,07	-	-	-	-	928	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	1 695	-	0,15	-	-	-	-	259	-	-	-
Total.	26 905						134 587	2 133	339 380	747 480	-
Réserves prouvées et probables											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	11 076	11,3	0,09	2,5	6,6	-	125 219	946	282 250	725 920	-
Lucky Friday ^{2,4}	5 456	13,7	-	8,3	3,3	-	74 699	-	452 440	181 020	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	18 134	-	0,08	-	-	-	-	1 381	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	2 618	-	0,15	-	-	-	-	403	-	-	-
Total.	37 283						199 918	2 730	734 690	906 940	-

¹ Le terme « réserve » désigne une estimation du poids et de la teneur ou de la qualité des ressources indiquées et mesurées qui, de l'avis de la personne habilitée, peut constituer la base d'un projet économiquement viable. Plus précisément, il s'agit d'une partie économiquement exploitable d'une ressource minérale mesurée ou indiquée, ce qui comprend les matières indésirables et les provisions pour les pertes qui peuvent se produire lorsque ces matières sont extraites. Le terme « réserves prouvées » désigne la partie économiquement exploitable d'une ressource minérale mesurée et ne peut résulter que de la conversion d'une ressource minérale mesurée. Les réserves sont déclarées conformément à la section 1300 du règlement S-K de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle que modifiée, et au NI 43-101. Voir les notes de bas de page 7 et 8 ci-dessous

² Les réserves minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : argent à 17 \$ l'once, or à 1600 \$ l'once, plomb à 0,90 \$ la livre et zinc à 1,15 \$ la livre.

³ Les seuils de rentabilité des réserves pour le produit net de fonderie (NSR) à Greens Creek sont de 215 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 220 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 81,26 % argent, 72,34 % or, 82,29 % plomb et 89,58 % zinc

⁴ Les seuils de rentabilité NSR de la réserve pour Lucky Friday sont de 216,19 \$ pour le filon 30 et de 230,98 pour les filons intermédiaires. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 95,18 % argent, 94,62 % plomb, 89,97 % zinc

⁵ Les teneurs de coupure moyennes à Casa Berardi sont de 0,101 once d'or/tonne (3,47 g/tonne) pour les réserves minérales souterraines et de 0,037 once d'or/tonne (1,27 g/tonne) pour les réserves minérales de la fosse à ciel ouvert. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 84,82 % or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,275.

⁶ Le terme « réserves probables » désigne la partie économiquement exploitable d'une ressource minérale indiquée et, dans certains cas, mesurée. Voir les notes de bas de page 8 et 9 ci-dessous

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

Ressources minérales au 31 décembre 2021⁷

Ressources mesurées ⁸											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{11,12}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucky Friday ^{11,13}	8 652	7,6	-	4,9	2,5	-	65 752	-	425 100	213 480	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{11,14}	96	-	0,04	-	-	-	-	4	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{11,14}	2 272	-	0,15	-	-	-	-	351	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastian – Sulfure ¹⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fire Creek ^{16,17}	20	0,7	0,50	-	-	-	14	10	-	-	-
Hollister ^{16,18}	18	4,9	0,59	-	-	-	87	10	-	-	-
Midas ^{16,19}	2	7,6	0,68	-	-	-	14	1	-	-	-
Heva ²⁰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hosco ²⁰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Star ²¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total.	11 060						65 867	377	425 100	213 480	-
Ressources indiquées ⁹											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{11,12}	8 355	12,8	0,10	3,0	8,4	-	106 670	836	250 040	701 520	-
Lucky Friday ^{11,13}	1 841	7,6	-	5,1	2,4	-	14 010	-	93 140	44 120	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{11,14}	420	-	0,03	-	-	-	-	14	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{11,14}	4 976	-	0,14	-	-	-	-	685	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁵	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian – Sulfure ¹⁵	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{16,17}	113	1,0	0,45	-	-	-	114	51	-	-	-
Hollister ^{16,18}	70	1,9	0,58	-	-	-	130	40	-	-	-
Midas ^{16,19}	76	5,7	0,42	-	-	-	430	32	-	-	-
Heva ²⁰	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²⁰	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 201	-	-	-
Star ²¹	1 126	2,9	-	6,2	7,4	-	3 301	-	69 900	83 410	-
Total.	50 168						140 663	3 088	435 500	863 150	14 650
Ressources mesurées et indiquées											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{11,12}	8 355	12,8	0,10	3,0	8,4	-	106 670	836	250 040	701 520	-
Lucky Friday ^{11,13}	10 493	7,6	-	4,9	2,5	-	79 762	-	518 240	257 600	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{11,14}	516	-	0,03	-	-	-	-	18	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{11,14}	7 248	-	0,14	-	-	-	-	1 036	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁵	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian – Sulfure ¹⁵	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{16,17}	134	1,0	0,46	-	-	-	128	61	-	-	-
Hollister ^{16,18}	88	2,5	0,58	-	-	-	217	51	-	-	-
Midas ^{16,19}	78	5,7	0,43	-	-	-	444	33	-	-	-
Heva ²⁰	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²⁰	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 201	-	-	-
Star ²¹	1 126	2,9	-	6,2	7,4	-	3 301	-	69 900	83 410	-
Total.	61 229						206 530	3 464	860 600	1 076 630	14 650

Ressources inférées ¹⁰											
		Argent	Or	Plomb	Zinc	Cuivre	Argent	Or	Plomb	Zinc	Cuivre
Actif	Tonnes (milliers)	(oz/tonne)	(oz/tonne)	%	%	%	(milliers d'onces)	(milliers d'onces)	(tonnes)	(tonnes)	(tonnes)
Greens Creek ^{11,12}	2 152	12,8	0,08	2,8	6,8	-	27 508	164	60 140	146 020	-
Lucky Friday ^{11,13}	5 377	7,8	-	5,8	2,4	-	41 872	-	311 850	129 600	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{11,14}	7 886	-	0,05	-	-	-	-	383	-	-	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{11,14}	2 239	-	0,18	-	-	-	-	408	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁵	3 490	6,4	0,05	-	-	-	22 353	182	-	-	-
San Sebastian – Sulfure ¹⁵	385	4,2	0,01	1,6	2,3	0,9	1 606	5	6 070	8 830	3 330
Fire Creek ^{16,17}	765	0,5	0,51	-	-	-	394	392	-	-	-
Fire Creek – fosse à ciel ouvert ²²	74 584	0,1	0,03	-	-	-	5 232	2 178	-	-	-
Hollister ¹⁸	642	3,0	0,42	-	-	-	1 916	273	-	-	-
Midas ^{16,19}	1 232	6,3	0,50	-	-	-	7 723	615	-	-	-
Heva ²⁰	2 787	-	0,08	-	-	-	-	216	-	-	-
Hosco ²⁰	17 726	-	0,04	-	-	-	-	663	-	-	-
Star ²¹	3 157	2,9	-	5,6	5,5	-	9 432	-	178 670	174 450	-
San Juan Silver ⁽²³⁾	3 594	11,3	0,01	1,4	1,1	-	40 716	36	51 750	40 800	-
Monte Cristo ²⁴	913	0,3	0,14	-	-	-	271	131	-	-	-
Rock Creek ²⁵	100 086	1,5	-	-	-	0,7	148 736	-	-	-	658 680
Montanore ²⁶	112 185	1,6	-	-	-	0,7	183 346	-	-	-	759 420
Total.	339 200						491 103	5 644	608 480	499 700	1 421 430

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

⁷ L'expression « ressources minérales » désigne une concentration ou une présence de matières présentant un intérêt économique dans ou sur la croûte terrestre, sous une forme, une teneur ou une quantité telle qu'il existe des perspectives raisonnables d'extraction rentable. Une ressource minérale est une estimation raisonnable de la minéralisation prenant en compte de facteurs pertinents tels que la teneur de coupure, les dimensions minières probables, l'emplacement ou la continuité, qui, avec les conditions techniques et économiques présumées et justifiables, est susceptible d'être extraite de façon rentable, en tout ou en partie. Il ne s'agit pas simplement d'un inventaire de toutes les minéralisations forées ou échantillonnées. Les ressources sont déclarées conformément à la section 1300 du règlement S-K de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle que modifiée, et au NI 43-101.

⁸ L'expression « ressources mesurées » désigne la partie d'une ressource minérale dont la quantité et la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de données géologiques et d'un échantillonnage concluants. Le niveau de certitude géologique associé à une ressource minérale mesurée est suffisant pour permettre à une personne habilitée d'appliquer les facteurs de modification, tels que définis dans cette section, de manière suffisamment détaillée pour soutenir un aménagement minier détaillé et l'évaluation finale de la viabilité économique du gisement. Étant donné qu'une ressource minérale mesurée à un niveau de certitude plus élevé que le niveau de certitude d'une ressource minérale indiquée ou d'une ressource minérale inférée, une ressource minérale mesurée peut être convertie en une réserve minérale prouvée ou en une réserve minérale probable.

⁹ L'expression « ressources indiquées » désigne la partie d'une ressource minérale dont la quantité et la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de données géologiques et d'un échantillonnage suffisants. Le niveau de certitude géologique associé à une ressource minérale indiquée est suffisant pour permettre à une personne habilitée d'appliquer des facteurs de modification de manière suffisamment détaillée pour soutenir l'aménagement minier et l'évaluation de la viabilité économique du gisement. Étant donné que le niveau de certitude d'une ressource minérale indiquée est inférieur à celui d'une ressource minérale mesurée, une ressource minérale indiquée ne peut être convertie qu'en une réserve minérale probable.

¹⁰ L'expression « ressources inférées » désigne la partie d'une ressource minérale dont la quantité et la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de données géologiques et d'un échantillonnage limités. Le niveau d'incertitude géologique associé à une ressource minérale inférée est trop élevé pour appliquer les facteurs techniques et économiques pertinents susceptibles d'influencer les perspectives d'extraction rentable d'une manière utile pour l'évaluation de la viabilité économique. Étant donné qu'une ressource minérale inférée présente le plus faible niveau de confiance géologique de toutes les ressources minérales, ce qui empêche l'application des facteurs de modification d'une manière utile pour l'évaluation de la viabilité économique, une ressource minérale inférée peut ne pas être prise en compte lors de l'évaluation de la viabilité économique d'un projet minier et ne peut pas être convertie en réserve minérale.

¹¹ Les ressources minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1700 \$ 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.

¹² Les seuils de rentabilité NSR des ressources pour Greens Creek sont de 215 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 220 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 81,26 % argent, 72,34 % or, 82,29 % plomb, 89,58 % zinc

¹³ Les seuils de rentabilité NSR des ressources pour Lucky Friday sont de 170,18 \$ pour le filon 30, de 184,97 \$ pour les filons intermédiaires et de 207,15 \$ pour le filon Lucky Friday. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 95,18 % argent, 94,62 % plomb, 89,97 % zinc

¹⁴ Les teneurs de coupure moyennes des ressources à Casa Berardi sont de 0,089 once d'or/tonne (3,06 g/tonne) pour l'extraction souterraine et de 0,036 once d'or/tonne (1,22 g/tonne) pour la fosse à ciel ouvert. Récupérations métallurgiques réelles en 2021 : 84,82 % or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,275.

¹⁵ Les ressources indiquées pour la plupart des zones de San Sebastian sont basées sur des prix de 1500 \$ par once d'or, 21 \$ par once d'argent, \$1,15 par livre de plomb, 1,35 \$ par livre de zinc et \$3,00 par livre de cuivre en utilisant un seuil de rentabilité de 90,72 \$ par tonne courte (100 \$ par tonne longue) et un prix de 1700 \$ par once d'or pour les zones Toro, Bronco et Tigre. Les récupérations métallurgiques sont basées sur des courbes de récupération dépendant de la teneur : récupérations à la teneur moyenne des ressources de 89 % d'argent et de 84 % d'or pour le minerai oxydé et 85 % d'argent, 83 % d'or, 81 % de plomb et 83 % de cuivre pour le minerai sulfuré. Les ressources qui sont présentées ont une largeur d'extraction minimale de 2,5 m (8,2 pieds) pour les filons Middle, North et East Francine, 1,98 m (6,5 pieds) pour El Toro, El Bronco et El Tigre, et 1,5 m (4,9 pieds) pour les zones Hugh et Andrea.

¹⁶ Les ressources minérales de Fire Creek, Hollister et Midas sont présentées en utilisant des prix de 1500 \$ par once d'or et 21 \$ par once d'argent, sauf indication contraire. 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).

¹⁷ Les ressources minérales de Fire Creek sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,283 once d'équivalent d'or/tonne. Récupérations métallurgiques : 90 % d'or et 70 % d'argent

¹⁸ Les ressources minérales de Hollister sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,238 once d'équivalent d'or/tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % d'or et 66 % d'argent

¹⁹ Les ressources minérales de Midas sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,237 once/tonne d'équivalent d'or. Récupérations métallurgiques : 90 % or et 70 % argent. Une teneur de coupure en équivalent d'or de 0,1 once par tonne et un prix de l'or de 1700 \$ par once ont été utilisés pour la zone Sinter avec des ressources non diluées.

²⁰ Les ressources mesurées, indiquées et inférées à Heva et Hosco sont calculées selon un prix de l'or à 1500 \$ l'once. Les ressources sont sans dilution ou perte importante, avec une teneur de coupure d'or de 0,01 once par tonne (0,33 g/tonne) pour les fosses à ciel ouvert et de 0,06 once d'or par tonne (3,0 g/tonne) pour les ressources souterraines.

Récupération métallurgique : Heva : 95 % d'or, Hosco : 87,7 % d'or

²¹ Les ressources indiquées et inférées déclarées pour la mine Star sont calculées selon 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 4,3 pieds (1,3 mètre) et un seuil de rentabilité de 100 \$ la tonne. Récupération métallurgique : 93,38 % argent, 93,33 % plomb, 86,96 % zinc

²² 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 % d'or et 30 % d'argent pour le minerai oxydé, et de 60 % d'or et 25 % d'argent pour le minerai oxydé et sulfuré. Ressources indiquées reclassées comme inférées en 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, une teneur de coupure 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.

²³ 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 onces 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 des seuils de rentabilité respectifs de 50 \$/tonne et de 100 \$/tonne; l'estimation est basée sur un prix de 1 400 \$ pour l'or, de 26,50 \$ pour l'argent, de 0,85 \$ pour le plomb et de 0,85 \$ pour le zinc.

Les récupérations métallurgiques sont basées sur des courbes de récupération dépendant de la teneur : récupérations à la teneur moyenne des ressources de 88 % d'argent et de 74 % de plomb pour Bulldog et un pourcentage constant de 85 % d'or et 85 % d'argent pour North Amethyst et Equity.

²⁴ Les ressources inférées à Monte Cristo 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 26,50 \$ pour l'argent avec une teneur de coupure de 0,06 once/tonne pour l'or. Récupération métallurgique : 90 % or et 90 % argent

²⁵ Les ressources présumées à Rock Creek se basent sur une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité NSR de 24,50 \$ par tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % d'argent, 92 % de cuivre.

Les ressources ajustées sont calculées 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.

²⁶ Les ressources inférées à Montanore se fondent sur une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité NSR de 24,50 \$ par tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % d'argent, 92 % de cuivre.

Les ressources ajustées sont calculées en fonction des restrictions sur l'extraction minière définie par le U.S. Forest Service, Kootenai National Forest et le Montana Department of Environmental Quality dans un EIE conjoint de 2015 sur le projet Montanore et dans un rapport de décision de février 2016 sur le projet Montanore publié par le U.S. Forest Service, Kootenai National Forest.

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