

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA DÉCLARE SES RÉSULTATS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE 2023

Deuxièmes plus importants résultats jamais obtenus sur le plan des recettes, des réserves d'argent et de la production; croissance attendue de la production d'argent

Pour la période ayant pris fin le : 31 décembre 2023

Destiné à une publication le : 14 février 2024

COEUR D'ALENE, IDAHO -- Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/nyse:hl)) (Hecla ou la « société ») a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation du quatrième trimestre 2023.

FAITS SAILLANTS

- Réserves d'argent de 238 millions d'onces, production d'argent de 14,3 millions d'onces et chiffre d'affaires total de 720,2 millions de dollars, le tout représentant le deuxième meilleur total de toute l'histoire de l'entreprise.
- Reprise de la production à Lucky Friday le 9 janvier et encaissement du premier produit d'assurance en février.
- Obtention par Hecla du brevet américain pour la méthode d'exploitation par gradins droits avec berme fermée (UCB).
- Capacité de traitement record à Greens Creek et génération de 157,3 millions de dollars de flux de trésorerie tirés de l'exploitation et de 121,6 millions de dollars de flux de trésorerie disponibles².
- Début de la transition vers une exploitation à ciel ouvert uniquement pour Casa Berardi, avec des résultats qui dépassent les attentes.
- Début de la production d'argent à Keno Hill au cours du deuxième semestre de l'exercice; l'accent est mis sur l'amélioration de la sécurité et de la performance environnementale, parallèlement à la réalisation de projets majeurs d'infrastructure.
- Production du rapport technique pour Keno Hill et Casa Berardi qui démontre la valeur des actifs.
- Taux d'incidents sur le plan santé-sécurité de 1,45, un chiffre plus bas que la moyenne nationale; Greens Creek et Lucky Friday ont enregistré leur taux le plus bas, 0,29 et 0,66, respectivement.

« Hecla a déclaré ses deuxièmes plus grandes réserves d'argent, ses plus importantes ressources d'or et ses deuxièmes plus importants niveaux de production d'argent et produits d'exploitation tirés de l'argent de toute son histoire, malgré la perte de cinq mois de production à Lucky Friday en raison d'un incendie », déclare Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction. « Greens Creek affiche une nouvelle année de rendement à la fois solide et constant, alors que nous avons accru la capacité de traitement. Casa Berardi a dépassé nos attentes sur le plan des tonnes et du coût par tonne provenant de notre propre exploitation de la mine en surface, et ce solide rendement figure dans le rapport technique actualisé. À Keno Hill, nous avons ralenti l'accélération de la production à la mine pour des raisons de sécurité et de performance environnementale. Toutefois, avec des teneurs en argent plus de deux fois supérieures à la teneur de nos autres mines, la mine a tout de même contribué considérablement à notre production d'argent. Et comme le montre le rapport technique, elle y contribuera encore plus à l'avenir. »

M. Baker poursuit : « En raison de la suspension de la production à Lucky Friday causée par un incendie et de la poursuite des investissements dans l'accélération de la production à Keno Hill, nous avons fait

appel à notre facilité de crédit renouvelable. Nous prévoyons la rembourser progressivement en 2024 alors que nos quatre mines seront en service et sachant que nous devrions recevoir environ 50 millions de produits d'assurance. Avec la reprise de la production à Lucky Friday et la poursuite de l'accélération de la production à Keno Hill, nous prévoyons enregistrer une hausse de la production d'argent de 15 à 20 % au cours de l'exercice, et de 30 % d'ici 2026, ce qui fera d'Hecla l'une des sociétés argentifères à la croissance la plus rapide au monde. »

M. Baker conclut : « 2023 a également été une année importante sur le plan de la transition énergétique. À l'échelle mondiale, 75 % de la nouvelle capacité de production d'électricité renouvelable était solaire, nécessitant 500 000 onces par gigawatt, ce qui équivaut à 190 millions d'onces d'argent pour répondre à la demande dans le secteur de l'énergie solaire. La Chine a installé, à elle seule, autant de systèmes solaires que le monde entier en 2022. Aux États-Unis, d'importantes installations solaires devraient voir le jour. Alors que la demande à l'égard de l'argent continue d'augmenter dans le secteur de l'énergie solaire, Hecla, le plus important producteur d'argent aux États-Unis, et bientôt au Canada, est bien placé pour tirer profit de la hausse des prix de l'argent, laquelle est plus importante que prévu, portée par la demande croissante. »

APERÇU FINANCIER

Dans le tableau ci-dessous et l'ensemble du présent communiqué, le « coût total des ventes » comprend le coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement. « Exercice précédent » renvoie à 2022 et « trimestre précédent » renvoie au troisième trimestre 2023. Dans la section « Aperçu des opérations », les flux de trésorerie disponibles excluent les ajustements de couverture².

<i>En milliers, sauf indication contraire</i>	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	T4-2022	EF 2023	EF 2022
RÉSUMÉ DES FINANCES ET DE LA PRODUCTION							
Chiffre d'affaires	\$ 160 690	\$ 181 906	\$ 178 131	\$ 199 500	\$ 194 825	\$ 720 227	\$ 718 905
Coût total des ventes	\$ 153 825	\$ 148 429	\$ 140 472	\$ 164 552	\$ 169 807	\$ 607 278	\$ 602 749
Bénéfice brut	\$ 6 865	\$ 33 477	\$ 37 659	\$ 34 948	\$ 25 018	\$ 112 949	\$ 116 156
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (43 073)	\$ (22 553)	\$ (15 832)	\$ (3 311)	\$ (4 590)	\$ (84 769)	\$ (37 900)
Perte de base par action ordinaire (en dollars)	\$ (0,07)	\$ (0,04)	\$ (0,03)	\$ (0,01)	\$ (0,01)	\$ (0,14)	\$ (0,07)
BAIIA rajusté ¹	\$ 36 661	\$ 46 251	\$ 67 740	\$ 61 901	\$ 62 261	\$ 212 553	\$ 217 492
Total des dettes						\$ 662 815	\$ 551 841
Dettes nette/BAIIA rajusté ¹						2,6	1,9
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 884	\$ 10 235	\$ 23 777	\$ 40 603	\$ 36 120	\$ 75 499	\$ 89 890
Dépenses en immobilisations	\$ (62 622)	\$ (55 354)	\$ (51 468)	\$ (54 443)	\$ (56 140)	\$ (223 887)	\$ (149 378)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (61 738)	\$ (45 119)	\$ (27 691)	\$ (13 840)	\$ (20 020)	\$ (148 388)	\$ (59 488)
Onces d'argent produites	2 935 631	3 533 704	3 832 559	4 040 969	3 663 433	14 342 863	14 182 987
Onces d'argent payables vendues	2 847 591	3 142 227	3 360 694	3 604 494	3 756 701	12 955 006	12 311 595
Onces d'or produites	37 168	39 269	35 251	39 571	43 634	151 259	175 807
Onces d'or payables vendues	33 230	36 792	31 961	39 619	40 097	141 602	165 818
Coûts décaissés et CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits							
Coût décaissé par once d'argent ⁴	\$ 4,94	\$ 3,31	\$ 3,32	\$ 2,14	\$ 4,79	\$ 3,23	\$ 2,06
CMOT par once d'argent ⁴	\$ 17,48	\$ 11,39	\$ 11,63	\$ 8,96	\$ 13,98	\$ 11,76	\$ 10,66
Coût décaissé par once d'or ⁴	\$ 1 702	\$ 1 475	\$ 1 658	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 652	\$ 1 478
CMOT par once d'or ⁴	\$ 1 969	\$ 1 695	\$ 2 147	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 2 048	\$ 1 773
Prix réalisés							
Argent (\$/once)	\$ 23,47	\$ 23,71	\$ 23,67	\$ 22,62	\$ 22,03	\$ 23,33	\$ 21,53
Or (\$/once)	\$ 1 998	\$ 1 908	\$ 1 969	\$ 1 902	\$ 1 757	\$ 1 939	\$ 1 803
Plomb (\$/livre)	\$ 1,09	\$ 1,07	\$ 0,99	\$ 1,02	\$ 1,05	\$ 1,03	\$ 1,01
Zinc (\$/livre)	\$ 1,39	\$ 1,52	\$ 1,13	\$ 1,39	\$ 1,24	\$ 1,35	\$ 1,41

Le chiffre d'affaires en 2023 a augmenté pour s'établir à 720,2 millions de dollars, alors que la hausse des prix réalisés pour l'argent et l'or a compensé la baisse du volume des ventes d'or et de plomb. La production d'or a diminué en raison de la baisse de la production souterraine à Casa Berardi, laquelle

passera à des activités exclusivement à ciel ouvert d'ici la mi-2024. La production de plomb a diminué en raison de la suspension temporaire de la production à Lucky Friday.

Le bénéfice brut en 2023 s'est établi à 112,9 millions de dollars, ce qui marque une baisse de 3 % par rapport à l'exercice précédent. Cette baisse s'explique par (i) la baisse du bénéfice brut à Casa Berardi en raison de la diminution du volume des ventes et de l'accélération de la dépréciation, de l'amortissement pour épuisement et des dépenses d'amortissement liées à la diminution de la durée de vie de la mine souterraine, et (ii) une production de sept mois seulement à Lucky Friday, en partie compensée par la hausse du bénéfice brut réalisé à Greens Creek.

La perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires pour l'exercice s'établit à 84,8 millions de dollars, une hausse par rapport à l'exercice précédent qui est principalement liée aux éléments suivants :

- La hausse des coûts liés à la suspension et à l'accélération des activités de 52,1 millions de dollars, ce qui reflète l'incidence de la suspension des activités à Lucky Friday et l'accélération de la production à Keno Hill.
- Une perte sur les opérations de change de 3,8 millions de dollars, par rapport à un gain de 7,2 millions de dollars enregistré lors de l'exercice précédent, ce qui reflète l'incidence de la hausse du dollar américain sur notre actif et passif monétaire libellés en dollar canadien.
- Une provision d'impôts sur le revenu de 1,2 million de dollars, par rapport à un bénéfice de 7,6 millions de dollars, ce qui s'explique par la hausse de la provision pour moins-value pour les pertes encourues par Keno Hill pendant l'exercice.

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

- Une réduction des dépenses de pré-exploitation et d'exploration de 13,5 millions de dollars imputable à la baisse des dépenses à Casa Berardi, ainsi que dans les sites du Mexique et du Nevada, en partie compensée par la hausse des dépenses à Greens Creek et à Keno Hill.
- Les ajustements à la juste valeur, nets, passés d'une perte à un gain, qui ont augmenté de 7,6 millions de dollars, ce qui reflète les gains non réalisés sur notre portefeuille d'actions négociables et les contrats qui ne sont plus désignés dans une relation de couverture.
- Les autres produits d'exploitation se chiffrent à 1,4 million de dollars, contre 6,3 millions de dollars pour les autres dépenses d'exploitation, dont un règlement d'assurance de 5,9 millions de dollars encaissé (sans rapport avec Lucky Friday).

Le coût total des ventes d'argent consolidé de en 2023 s'est établi à 379,6 millions de dollars, marquant une hausse de 9 % par rapport à l'exercice précédent, ce qui est essentiellement imputable à la suspension temporaire de la production à Lucky Friday pendant l'exercice, compensée par la hausse des coûts liés à la main-d'œuvre et à la maintenance à Greens Creek. Les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 3,23 \$ et 11,76 \$, en hausse par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique essentiellement par la baisse des crédits liés aux sous-produits des métaux communs (principalement la baisse de la production de plomb et de zinc, et la baisse des prix réalisés pour le zinc) et la baisse de la production d'argent^{3,4}.

Le coût total consolidé des ventes d'or a baissé de 10 % pour s'établir à 227,7 millions de dollars, ce qui s'explique principalement par la baisse des coûts de production à Casa Berardi, la mine Est souterraine ayant cessé la production après l'annonce, en août, d'un changement de stratégie prévoyant une transition vers une exploitation uniquement à ciel ouvert et la fin des activités souterraines à la mi-2024. Le coût décaissé et le CMOT par once d'or, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, étaient respectivement de 1 652 \$ et 2 048 \$, et ont augmenté par rapport à l'exercice précédent, car la baisse de la production d'or a compensé la baisse des coûts de production et les réinvestissements de maintien^{3,4}.

Le BAIIA rajusté s'est établi à 212,6 millions de dollars pour l'exercice, ce qui est conforme à l'exercice précédent. Le rapport dette nette/BAIIA rajusté s'est hissé à 2,6 en raison de la hausse de la dette nette, laquelle s'explique par les prélèvements effectués sur la facilité de crédit et l'utilisation de la trésorerie reflétant l'investissement de la société dans l'aménagement de Keno Hill, et la suspension temporaire des activités à Lucky Friday¹. La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du quatrième trimestre se chiffraient à 106,4 millions de dollars, dont 128 millions de dollars provenant de la facilité de crédit renouvelable.

La trésorerie issue des activités d'exploitation s'est établie à 75,5 millions de dollars et a diminué de 14,4 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique principalement par la hausse des coûts liés à la suspension et à l'accélération de la production, et à des changements défavorables ayant touché le fonds de roulement.

Les dépenses en immobilisations, déduction faite des contrats de location-acquisition, s'établissent à 223,9 millions de dollars en 2023, contre 149,4 millions de dollars en 2022. Cette hausse s'explique par (i) la hausse des dépenses en immobilisations à Casa Berardi, essentiellement liées aux activités de construction des installations pour les résidus et aux achats d'équipement mobile destiné aux activités d'exploitation à ciel ouvert, (ii) les projets d'aménagement minier et d'infrastructure menés à Keno Hill, (iii) les plans de reprise visant à créer une autre sortie d'urgence après l'incendie et l'achèvement des projets liés au treuil de service et au silo à minerai grossier à Lucky Friday, et (iv) les autres projets liés aux réinvestissements de maintien ayant lieu à Greens Creek.

Les flux de trésorerie disponibles ont été de -148,4 millions de dollars, contre -59,5 millions de dollars lors de l'exercice précédent, une baisse qui s'explique essentiellement par la hausse des dépenses en immobilisations².

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 dans les expéditions prévues de concentré. Le 31 décembre 2023, la société avait des contrats couvrant environ 50 % de la production payable prévue de plomb pour 2024 à 2025 à un prix moyen de 0,98 \$ la livre.

La société gère également l'exposition au dollar canadien (CAD) par le biais de contrats à terme. Au 31 décembre 2023, la société avait couvert environ 60 % des coûts de production directs prévus à Casa Berardi et à Keno Hill libellés en CAD jusqu'en 2026 à un taux de change moyen de 1,32 pour CAD/USD. La société a également couvert environ 26 % du total des dépenses en immobilisations à Casa Berardi et à Keno Hill libellés en CAD jusqu'en 2026, pour un rapport de 1,35.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Mine Greens Creek – Alaska

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	T4-2022	EF 2023	EF 2022
Greens Creek							
Tonnes de minerai traitées	220 186	228 978	232 465	233 167	230 225	914 796	881 445
Coût de production total par tonne	\$ 223,98	\$ 200,30	\$ 194,94	\$ 198,60	\$ 211,29	\$ 204,20	\$ 196,73
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	12,9	13,1	12,8	14,4	13,1	13,3	13,6
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,09	0,09	0,10	0,08	0,08	0,09	0,08
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,8	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6	2,7
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	6,5	6,5	6,5	6,0	6,7	6,4	6,7
Argent produit (oz)	2 260 027	2 343 192	2 355 674	2 772 859	2 433 275	9 731 752	9 741 935
Or produit (oz)	14 651	15 010	16 351	14 884	12 989	60 896	48 216
Plomb produit (tonnes)	4 910	4 740	4 726	5 202	4 985	19 578	19 480
Zinc produit (tonnes)	12 535	13 224	13 255	12 482	13 842	51 496	52 312
Chiffre d'affaires	\$ 93 543	\$ 96 459	\$ 95 891	\$ 98 611	\$ 95 374	\$ 384 504	\$ 335 062
Coût total des ventes	\$ (70 231)	\$ (60 322)	\$ (63 054)	\$ (66 288)	\$ (70 075)	\$ (259 895)	\$ (232 718)
Bénéfice brut	\$ 23 312	\$ 36 137	\$ 32 837	\$ 32 323	\$ 25 299	\$ 124 609	\$ 102 344
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 34 576	\$ 36 101	\$ 43 302	\$ 43 346	\$ 44 769	\$ 157 325	\$ 150 621
Exploration	\$ 1 324	\$ 4 283	\$ 1 760	\$ 448	\$ 1 050	\$ 7 815	\$ 5 920
Acquisitions d'immobilisations	\$ (15 996)	\$ (12 060)	\$ (8 828)	\$ (6 658)	\$ (12 150)	\$ (43 542)	\$ (36 898)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ 19 904	\$ 28 324	\$ 36 234	\$ 37 136	\$ 33 669	\$ 121 598	\$ 119 643
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 4,94	\$ 3,04	\$ 1,33	\$ 1,16	\$ 4,26	\$ 2,53	\$ 0,70
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 12,00	\$ 8,18	\$ 5,34	\$ 3,82	\$ 8,61	\$ 7,14	\$ 5,17

Greens Creek a produit 9,7 millions d'onces d'argent en 2023, ce qui est équivalent à l'exercice précédent. La production d'or a augmenté de 26 % pour s'établir à 60 896 onces, ce qui s'explique par la hausse du débit de traitement et des teneurs en or. La production de plomb est semblable au résultat de l'exercice précédent, tandis que la production de zinc a baissé de 2 % en raison de teneurs moins élevées. La mine a enregistré une capacité de traitement record, en hausse de 25 % depuis que la société en est devenue le concessionnaire en 2008.

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre s'est établi à 93,5 millions de dollars, ce qui marque une baisse de 3 % par rapport au trimestre précédent, tandis que la hausse des prix réalisés pour l'or et la hausse du volume des ventes d'argent et de plomb ont été compensées par la baisse du volume des ventes d'or et de zinc, et la baisse des prix réalisés pour l'argent. Le coût total des ventes se chiffre à 70,2 millions de dollars, ce qui constitue une hausse de 16 % par rapport au trimestre précédent principalement imputable à la hausse des coûts de production attribuable à la hausse des coûts liés à la main-d'œuvre, à la hausse de la consommation de carburant après trois événements météorologiques défavorables qui ont entraîné douze jours de perte de production au cours du quatrième trimestre, et à la hausse des coûts liés à la maintenance. Les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 4,94 \$ et 12,00 \$, en hausse par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique essentiellement par la baisse des crédits liés aux sous-produits des métaux communs (principalement le zinc, en raison de la baisse de la production), la hausse des coûts de production et la baisse de la production d'argent. La hausse du CMOT par once d'argent, après déduction des crédits liés aux sous-produits, est attribuable à une hausse des réinvestissements de maintien de 15,2 millions de dollars (11,3 millions de dollars pour le trimestre précédent) s'expliquant par le calendrier des achats d'équipement et des projets de surface^{3,4}. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se chiffrent à 34,6 millions de dollars, ce qui est conforme au trimestre précédent. Les dépenses en immobilisations s'élèvent à 16,0 millions de dollars au cours du trimestre, une hausse de 3,9 millions de dollars par rapport au trimestre précédent qui s'explique par le calendrier des achats d'équipement et les projets de construction prévus. Les flux de trésorerie

disponibles pour le trimestre se sont établis à 19,9 millions de dollars, en baisse par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par la hausse des dépenses en immobilisations.

Le chiffre d'affaires en 2023 s'est établi à 384,5 millions de dollars, une hausse de 15 % par rapport à l'exercice précédent tandis que la hausse des prix réalisés pour les métaux précieux et la hausse des volumes d'or ont été en partie compensées par la baisse des volumes de ventes d'argent et de zinc. Le coût total des ventes a augmenté de 12 % pour atteindre 259,9 millions de dollars sous l'effet de la hausse des coûts liés à la main-d'œuvre, de la hausse des volumes de consommables qui ont été nécessaires pour soutenir la capacité de traitement record enregistrée en 2023, et de la hausse connexe des coûts liés à la maintenance de l'équipement et de l'usine. Les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 2,53 \$ et à 7,14 \$, une hausse par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par les phénomènes décrits ci-dessus^{3,4}. La hausse du CMOT est, de plus, attribuable à la hausse des réinvestissements de maintien prévus au cours de l'exercice. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation pour l'exercice se sont établis à 157,3 millions de dollars, soit 4 % de hausse par rapport à l'exercice précédent. La société a généré des flux de trésorerie disponibles de 121,6 millions de dollars pour l'exercice, une augmentation de 2 % par rapport à l'exercice précédent tandis que la hausse du chiffre d'affaires a été en partie compensée par la hausse des coûts et des dépenses en immobilisations².

Mine Lucky Friday – Idaho

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	T4-2022	EF 2023	EF 2022
LUCKY FRIDAY							
Tonnes de minerai traitées	5 164	36 619	94 043	95 303	90 935	231 129	356 907
Coût de production total par tonne	\$ 201,42	\$ 191,81	\$ 248,65	\$ 210,72	\$ 232,73	\$ 218,45	\$ 223,55
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	12,7	13,6	14,3	13,8	14,0	14,0	13,0
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	8,0	8,6	9,1	8,8	9,1	8,9	8,7
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	3,5	3,5	4,2	4,1	4,1	4,1	3,9
Argent produit (oz)	61 575	475 414	1 286 666	1 262 464	1 224 199	3 086 119	4 412 764
Plomb produit (tonnes)	372	2 957	8 180	8 034	7 934	19 543	29 233
Zinc produit (tonnes)	134	1 159	3 338	3 313	3 335	7 944	12 436
Chiffre d'affaires	\$ 3 117	\$ 21 409	\$ 42 648	\$ 49 110	\$ 45 434	\$ 116 284	\$ 147 814
Coût total des ventes	\$ (3 117)	\$ (14 344)	\$ (32 190)	\$ (34 534)	\$ (32 819)	\$ (84 185)	\$ (116 598)
Bénéfice brut	\$ —	\$ 7 065	\$ 10 458	\$ 14 576	\$ 12 615	\$ 32 099	\$ 31 216
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ (7 982)	\$ 515	\$ 18 893	\$ 46 132	\$ (7 437)	\$ 57 558	\$ 37 813
Acquisitions d'immobilisations	\$ (18 819)	\$ (15 494)	\$ (16 317)	\$ (14 707)	\$ (13 714)	\$ (65 337)	\$ (50 992)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (26 801)	\$ (14 979)	\$ 2 576	\$ 31 425	\$ (21 151)	\$ (7 779)	\$ (13 179)
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	s.o.	4,74	6,96	4,30	5,82	5,51	5,06
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	s.o.	10,63	14,24	10,69	12,88	12,21	12,86

Lucky Friday a produit 3,1 millions d'onces d'argent au cours de l'exercice, une baisse de 30 % par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par la suspension de la production qui a duré du mois d'août jusqu'à la fin de l'exercice, en raison d'un incendie qui s'est déclaré dans la sortie d'urgence secondaire (le puits n° 2).

La mine a repris la production le 9 janvier 2024 et devrait revenir à une pleine production au cours du premier trimestre 2024. Les travaux réalisés afin de pouvoir reprendre la production ont été achevés conformément au calendrier et aux coûts prévus (environ 12 millions de dollars). Ces travaux ont consisté, notamment, à construire à une nouvelle sortie de secours secondaire qui comprend une rampe de 487 m (1 600 pi) et une sortie verticale de 88 m (290 pi). La société souscrit à une assurance des biens et des pertes d'exploitation qui prévoit une sous-limite pour les activités souterraines de 50 millions de dollars, ce qui devrait couvrir la majorité des dépenses (après déduction des franchises) et des pertes

d'exploitation. La société a touché la première indemnité payée par l'assurance et s'attend à recevoir le reste des versements au cours de l'exercice.

Le chiffre d'affaires en 2023 s'est établi à 116,3 millions de dollars, une baisse de 21 % par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par une réduction de la production et du volume des ventes. Le bénéfice brut en 2023 s'est établi à 32,1 millions de dollars, une hausse de 3 % par rapport à 2022, qui s'explique par la hausse des prix réalisés pour l'argent et le plomb et l'augmentation de la production avant que celle-ci ne soit suspendue. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation pour l'exercice se chiffrent à 57,6 millions de dollars, une hausse de 52 % par rapport à l'exercice précédent, attribuable à des changements favorables touchant le fonds de roulement, notamment une réduction de 31 millions de dollars des comptes clients. Les dépenses en immobilisations, déduction faite des contrats de location-acquisition, s'établissent à 65,3 millions de dollars pour l'exercice, contre 50,9 millions de dollars lors de l'exercice précédent. Cette hausse s'explique par les travaux de reprise de la production consistant à recréer une sortie de secours secondaire, la construction du silo à minerai grossier, qui permet de stocker le minerai à la surface, et le projet de treuil de service. Les flux de trésorerie disponibles se sont établis à -7,8 millions de dollars, en raison de la hausse des dépenses en immobilisations pour l'exercice qui compense la hausse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation².

Casa Berardi – Québec

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	T4-2022	EF 2023	EF 2022
CASA BERARDI							
Tonnes de minerai traitées – souterrain	104 002	112 544	94 124	110 245	160 150	420 915	660 550
Tonnes de minerai traitées – ciel ouvert	251 009	231 075	224 580	318 909	250 883	1 025 573	928 189
Tonnes de minerai traitées – total	355 011	343 619	318 704	429 154	411 033	1 446 488	1 588 739
Tonnes extraites en surface – minerai et résidus	4 639 770	3 574 391	2 461 196	2 136 993	2 657 638	12 812 350	9 522 295
Coût de production total par tonne	\$ 108,20	\$ 103,75	\$ 97,69	\$ 107,95	\$ 125,75	\$ 104,75	\$ 117,89
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – souterrain	0,11	0,13	0,14	0,13	0,15	0,11	0,16
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel ouvert	0,05	0,06	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – combinaison	0,07	0,08	0,07	0,07	0,09	0,07	0,09
Or produit (oz) – souterrain	11 206	12 416	10 226	11 788	20 365	45 636	84 786
Or produit (oz) – ciel ouvert	11 311	11 843	8 675	12 898	10 344	44 727	42 804
Or produit (oz) – total	22 517	24 259	18 901	24 686	30 709	90 363	127 590
Argent produit (oz) – total	5 730	5 084	5 956	5 645	5 960	22 415	28 289
Chiffre d'affaires	\$ 42 822	\$ 46 912	\$ 36 946	\$ 50 998	\$ 53 458	\$ 177 678	\$ 235 136
Coût total des ventes	\$ (58 945)	\$ (56 822)	\$ (42 576)	\$ (62 998)	\$ (65 328)	\$ (221 341)	\$ (248 898)
Bénéfice (perte) brut	\$ (16 123)	\$ (9 910)	\$ (5 630)	\$ (12 000)	\$ (11 870)	\$ (43 663)	\$ (13 762)
Flux de trésorerie tirés de (utilisés pour) l'exploitation	\$ 3 136	\$ 7 877	\$ (8 148)	\$ (684)	\$ 10 188	\$ 2 181	\$ 34 415
Exploration	\$ 635	\$ 1 482	\$ 1 107	\$ 1 054	\$ 1 637	\$ 4 278	\$ 8 237
Acquisitions d'immobilisations	\$ (15 929)	\$ (16 225)	\$ (20 816)	\$ (17 086)	\$ (12 995)	\$ (70 056)	\$ (39 667)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (12 158)	\$ (6 866)	\$ (27 857)	\$ (16 716)	\$ (1 170)	\$ (63 597)	\$ 2 985
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 1 702	\$ 1 475	\$ 1 658	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 652	\$ 1 478
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 1 969	\$ 1 695	\$ 2 147	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 2 048	\$ 1 773

Casa Berardi a produit 90 363 onces d'or en 2023, une baisse de 29 % par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par les fermetures causées par les feux de forêt en juin et la baisse des tonnes tirées des activités souterraines, sous l'effet de la décision de mettre fin aux activités souterraines dans la mine Est, après l'annonce en août d'un changement de stratégie prévoyant la transition de la mine vers une exploitation à ciel ouvert vers la mi-2024. Les tonnes extraites de la fosse à ciel ouvert qui ont été traitées au cours de l'exercice établissent un record, alors que la flotte d'équipements opérée à l'interne entrait dans sa mise en service progressive.

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre s'est établi à 42,8 millions de dollars, une baisse de 9 % par rapport au trimestre précédent imputable à la baisse des volumes de ventes d'or. Le coût total des ventes s'est établi à 58,9 millions de dollars, 4 % de plus que lors du trimestre précédent, ce qui est attribuable à la hausse des coûts de production, et à une hausse de l'amortissement pour épuisement et dépenses d'amortissement sans effet sur la trésorerie, en raison de l'amortissement des actifs de la mine souterraine sur une durée de vie utile plus courte, alors que la mine passe à une exploitation uniquement à ciel ouvert. Le coût décaissé et le CMOT par once d'or, chacun déduction faite des crédits liés aux sous-produits, étaient respectivement de 1 702 \$ et 1 969 \$, et ont augmenté par rapport au trimestre précédent en raison de la hausse des coûts de production attribuable à la hausse des tonnes de minerai et de résidus extraites et traitées au cours du trimestre et à la baisse de la production d'or^{3,4}. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à 3,1 millions de dollars et ont diminué par rapport au trimestre précédent en raison de la baisse du chiffre d'affaires et de la hausse des coûts. Les dépenses en immobilisations pour le trimestre s'élèvent à 15,9 millions de dollars, se composant de 5,8 millions de dollars de réinvestissements de maintien et de 10,1 millions de dollars de dépenses en immobilisations hors réinvestissements de maintien. Les dépenses en immobilisations hors réinvestissements de maintien concernaient principalement des coûts de construction liés à des installations de stockage de résidus. Les flux de trésorerie disponibles pour le trimestre se sont établis à -12,2 millions de dollars, en baisse par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par la baisse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation².

Le chiffre d'affaires en 2023 s'est établi à 177,7 millions de dollars, une baisse de 24 % par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par une baisse de la production d'or, en partie compensée par la hausse des prix de l'or. Le coût total des ventes se chiffre à 221,3 millions de dollars pour l'ensemble de l'exercice, soit une baisse de 11 % sur 12 mois qui s'explique par la baisse des coûts de production attribuable à la baisse de la production souterraine. Le coût décaissé et le CMOT par once d'or, chacun déduction faite des crédits liés aux sous-produits, étaient respectivement de 1 652 \$ et de 2 048 \$^{3,4}. La hausse sur 12 mois du coût décaissé et du CMOT par once d'or est essentiellement imputable à la baisse de la production d'or en 2023. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation pour l'exercice se sont établis à 2,2 millions de dollars. Les dépenses en immobilisations ont augmenté pour s'établir à 70,1 millions de dollars, ce qui s'explique principalement par des achats d'équipement de surface alors que la mine passe d'une exploitation souterraine à une exploitation uniquement à ciel ouvert, et la construction d'installations de stockage des résidus.

La société entend présenter une version révisée du rapport technique pour Casa Berardi dans son rapport annuel sur le formulaire 10-K, le 15 février 2024. Le résumé du rapport technique prévoit (1) une durée de vie de la mine à ciel ouvert de 14 ans, (2) une production d'or s'établissant à 1,27 million d'onces à une teneur moyenne de 0,08 opt (2,75 grammes par tonne) sur la durée de vie de la mine, et (3) des coûts d'immobilisations de 498 millions de dollars. La valeur actualisée nette après impôt (5 %) de la mine est estimée à 347 millions de dollars, selon une hypothèse de 1 950 \$ l'once pour le prix de l'or.

Keno Hill – Yukon

En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)

	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	EF 2023
KENO HILL					
Tonnes de minerai traitées	19 651	24 616	12 064	—	56 331
Coût de production total par tonne	\$ 145,36	\$ 88,97	\$ 202,66	\$ —	\$ 153,64
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	31,7	33,0	20,2	—	27,7
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,6	2,4	2,5	—	2,3
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	1,6	2,5	4,1	—	2,5
Argent produit (oz)	608 301	710 012	184 264	—	1 502 577
Plomb produit (tonnes)	481	327	417	—	1 225
Zinc produit (tonnes)	396	252	691	—	1 339
Chiffre d'affaires	\$ 17 936	\$ 16 001	\$ 1 581	—	\$ 35 518
Coût total des ventes	\$ (17 936)	\$ (16 001)	\$ (1 581)	—	\$ (35 518)
Bénéfice brut	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 1 181	\$ (6 200)	\$ (12 900)	\$ (6 324)	\$ (24 243)
Exploration	\$ 1 548	\$ 1 653	\$ 1 039	\$ 437	\$ 4 677
Acquisitions d'immobilisations	\$ (12 549)	\$ (11 498)	\$ (3 505)	\$ (17 120)	\$ (44 672)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (9 820)	\$ (16 045)	\$ (15 366)	\$ (23 007)	\$ (64 238)

Keno Hill a poursuivi l'accélération de sa production et a produit 1,5 million d'onces d'argent en 2023. Les tonnes extraites ont été limitées au cours de l'exercice par des retards dans la construction des infrastructures, ce qui s'est répercuté sur les taux d'aménagement et a ralenti l'accélération de la production. Les dépenses en immobilisations en 2023 totalisent 44,7 millions de dollars. Elles comprennent d'importants projets d'infrastructures, parmi lesquels les installations de ciment projeté, l'usine de remblai rocheux cimenté ainsi que les améliorations apportées aux infrastructures de l'usine, notamment le circuit de concassage secondaire. La société a lancé un plan d'action de sécurité qui sera exécuté tout au long de l'exercice. Ce plan portera sur la formation, la supervision, les pratiques d'extraction et la mise en œuvre des processus de sécurité.

La société entend présenter son rapport technique initial pour Keno Hill dans son rapport annuel sur le formulaire 10-K, le 15 février 2024. Le résumé du rapport technique prévoit une durée de vie de la mine de 11 ans d'après les réserves pour la mine et une production d'argent s'établissant à 53 millions d'onces à une teneur moyenne de 26,6 onces par tonne sur la durée de vie de la mine. La production d'argent de 5 ans en moyenne devrait se chiffrer à 4,4 millions d'onces, alors qu'il est prévu que la capacité de traitement s'élève à 600 tpj en 2028. La valeur actualisée nette après impôt (5 %) de la mine est estimée à 305 millions de dollars, selon une hypothèse de 22 \$ l'once pour le prix de l'argent.

Keno Hill devrait produire entre 2,7 et 3,0 millions d'onces d'argent en 2024, tandis que la mine accélère sa production. Les dépenses en coût de production, hors amortissements, sont censées s'établir entre 15 et 17 millions de dollars par trimestre. La société communiquera ses prévisions pour les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, chacun déduction faite des crédits liés aux sous-produits, une fois que la mine aura atteint un rythme de production commerciale, ce qui devrait se produire au cours de l'exercice.

Les réserves d'argent à Keno Hill à la fin de l'exercice 2023 étaient de 55 millions d'onces, soit 45 % de plus que les réserves qui avaient été établies lors de l'acquisition de la mine en septembre 2022. De plus, les ressources mesurées et indiquées ont connu une hausse de 5 %, et les ressources inférées de 25 % par rapport à l'exercice précédent.

EXPLORATION ET PRÉEXPLOITATION

Les dépenses de pré-exploitation et d'exploration se sont chiffrées à 7,0 millions de dollars au quatrième trimestre et à 32,5 millions de dollars pour l'ensemble de l'exercice. Au cours du quatrième trimestre, les activités d'exploration portaient essentiellement sur des cibles à Keno Hill, Greens Creek et Casa Berardi.

Pour l'exercice clos en 2023, la société a déclaré des réserves d'argent de 238 millions d'onces, les deuxièmes plus importantes dans l'histoire de la société et 1 % de moins qu'en 2022. Vous pouvez trouver une ventilation complète des ressources et réserves de la société 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 2023, les dépenses prévues en 2024 et les réserves et les ressources à la fin de l'exercice 2023, veuillez vous référer au communiqué de presse intitulé « Hecla publie ses résultats d'exploration et ses réserves », publié le 13 février 2024.

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel en numéraire de 0,00625 \$ par action ordinaire composé d'un dividende minimal de 0,00375 \$ par action auquel s'ajoute 0,0025 \$ par action pour les résultats liés à l'argent. Le dividende sur les actions ordinaires est payable le 25 mars 2024 aux actionnaires inscrits au registre au 12 mars 2024. Le prix réalisé pour l'argent a été de 23,47 \$ au quatrième trimestre et par conséquent, il a satisfait aux critères permettant d'activer un élément lié à l'argent en vertu de la politique de la société en matière de dividendes pour les 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 2024 aux actionnaires inscrits au registre au 15 mars 2024.

PRÉVISIONS 2024⁶

La société offre ses perspectives sur la production des trois prochains exercices et une estimation de ses coûts, de ses dépenses en immobilisations et de ses dépenses de pré-exploitation pour 2024.

La production d'argent consolidée devrait augmenter pour se situer entre 16,5 et 17,5 millions d'onces en 2024 et augmenter de 30 % (par rapport à 2023) pour se situer entre 18,0 et 20,0 millions d'onces d'ici 2026. La production d'argent à Greens Creek devrait diminuer en 2024 en raison de la baisse attendue des teneurs extraites d'argent attribuable à la séquence d'extraction, laquelle devrait également entraîner une baisse de la production d'or et une hausse de la production de zinc. Les prévisions pour la production d'argent à Lucky Friday se situent entre 5,0 et 5,3 millions d'onces, le retour à la pleine production étant attendu au cours du premier trimestre. La production d'argent à Keno Hill devrait s'établir entre 2,7 et 3,0 millions d'onces, tandis que la mine accélère la production pendant l'exercice.

La production consolidée d'or devrait diminuer pour s'établir entre 121 000 et 133 000 onces, ce qui est principalement imputable à Casa Berardi, laquelle passera à une exploitation uniquement à ciel ouvert au cours de l'exercice.

Prévisions de la production 2024 et sur trois ans

	Production d'argent (millions d'onces)	Production d'or (milliers d'onces)	Équivalent d'argent (Moz)	Équivalent d'or (Koz)
Greens Creek en 2024*	8,8 à 9,2	46,0 à 51,0	21,0 à 21,5	235 à 245
Lucky Friday en 2024*	5,0 à 5,3	s.o.	9,5 à 10,0	110 à 115
Casa Berardi en 2024	s.o.	75,0 à 82,0	6,5 à 7,2	75 à 82
Keno Hill en 2024*	2,7 à 3,0	s.o.	3,0 à 3,5	36 à 40
Total 2024	16,5 à 17,5	121,0 à 133,0	40,0 à 42,2	455 à 482
Total 2025	17,0 à 18,5	110,0 à 125,0	39,0 à 42,0	445 à 485
Total 2026	18,0 à 20,0	110,0 à 120,0	40,0 à 43,0	465 à 495

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

Prévisions relatives aux coûts en 2024

À Greens Creek, la société a revu à la hausse ses prévisions pour le coût décaissé par once d'argent (déduction faite des crédits liés aux sous-produits) par rapport à 2023 en raison de la baisse attendue de la production d'argent sur 12 mois. La hausse des prévisions concernant les CMOT par once d'argent pour la mine (déduction faite des crédits liés aux sous-produits) s'explique par la hausse prévue des dépenses en immobilisations. À Lucky Friday, les prévisions relatives aux coûts concernent un exercice complet de production. À Keno Hill, les dépenses en coût de production, hors amortissements, sont censées s'établir entre 15 et 17 millions de dollars par trimestre. La société communiquera ses prévisions pour les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, chacun après les crédits liés aux sous-produits, une fois que la mine aura atteint un rythme de production commerciale, ce qui devrait se produire au cours de l'exercice.

À Casa Berardi, les prévisions pour les coûts décaissés et le CMOT par once d'or, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, tient compte de la fermeture des opérations souterraines qui aura lieu à la mi-2024, et de la transition de la mine vers des opérations exclusivement à ciel ouvert en 2024.

	Coût total des ventes (millions de dollars)	Coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ³	CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ⁴
Greens Creek	252	3,50 \$ à 4,00 \$	9,50 \$ à 10,25 \$
Lucky Friday	130	2,50 \$ à 3,25 \$	10,50 \$ à 12,25 \$
Total pour l'argent	382	3,00 \$ à 3,75 \$	13,00 \$ à 14,50 \$
Casa Berardi	200	1 500 \$ à 1 700 \$	1 750 \$ à 1 975 \$

Perspectives relatives aux immobilisations et à l'exploration en 2024

Les dépenses en immobilisations consolidées devraient diminuer progressivement en 2024 dans tous nos établissements, sauf Greens Creek. À Greens Creek, l'augmentation des dépenses en immobilisations s'explique essentiellement par la hausse des investissements en biens de production et des achats d'équipement mobile. À Keno Hill, les dépenses en immobilisations prévues comprennent des projets d'aménagement minier, l'achat d'équipement mobile et des projets d'infrastructures minières, notamment une usine de remblayage par pâte. À Lucky Friday, les dépenses en immobilisations devraient diminuer avec l'achèvement de projets essentiels (le silo à minerai grossier qui permettra d'augmenter la capacité de stockage, le treuil de service qui servira à accroître la capacité de traitement de la mine, et la création d'une autre sortie d'urgence aux fins de la reprise de la production) en 2023. À Casa Berardi, la hausse des dépenses en immobilisations comprend la capitalisation de certains coûts liés à la construction d'installations de stockage des résidus.

Les perspectives relatives à l'exploration en 2024 s'établissent à 25 millions de dollars. Greens Creek et Keno Hill devraient représenter respectivement 35 % et 25 % des dépenses prévues.

(millions)	Total	Maintien	Croissance
Total des dépenses en immobilisations pour 2024	190 \$ à 210 \$	122 \$ à 132 \$	68 \$ à 78 \$
Greens Creek	59 \$ à 63 \$	56 \$ à 58 \$	3 \$ à 5 \$
Lucky Friday	45 \$ à 50 \$	42 \$ à 45 \$	3 \$ à 5 \$
Casa Berardi	56 \$ à 63 \$	14 \$ à 17 \$	42 \$ à 46 \$
Keno Hill	30 \$ à 34 \$	10 \$ à 12 \$	20 \$ à 22 \$
Exploration en 2024	25 \$		
Pré-exploitation en 2024	6,5 \$		

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Une téléconférence et une webémission sont prévues le jeudi 15 février à 10 h, heure de l'Est, pour discuter de ces 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 1 888 330-2391 ou, pour les appels internationaux, le 1 240 789-2702. Pour vous connecter, vous devez entrer le code de conférence 4812168. Vous pouvez accéder aux webémissions en direct et archivées d'Hecla à <https://events.q4inc.com/attendee/758455261> ou à www.hecla.com, à l'onglet Investors.

ÉVÉNEMENT VIRTUEL POUR LES INVESTISSEURS

Hecla organise un événement virtuel pour les investisseurs le jeudi 15 février de midi à 13 h 30, HE.

Hecla invite les actionnaires, les investisseurs et les autres parties intéressées à prévoir une rencontre virtuelle de 30 minutes (téléphone ou téléconférence) avec un membre de la haute direction pour discuter des finances, de l'exploration, de l'exploitation, de considérations liées à l'environnement, à la société et à la gouvernance ou de toute autre question générale. 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 aura 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 Anvita M. Patil, vice-présidente, Relations avec les investisseurs et trésorière en écrivant à hmc-info@hecla.com ou en composant le 208 769-4100.

Adresse URL pour les rencontres individuelles : <https://calendly.com/2024-feb-vie>

À PROPOS D'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 aménage une mine au Yukon (Canada) et détient un certain nombre de propriétés d'exploration et de projets en préexploitation 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 également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes. Le ratio dette nette/BAIIA rajusté 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 dépenses en immobilisations. La trésorerie issue des activités d'exploitation pour les secteurs d'exploitation Greens Creek, Lucky Friday et Casa Berardi exclut les dépenses d'exploration et de préexploitation, car il s'agit de dépenses discrétionnaires qui ne sont pas une composante de la performance d'exploitation des mines. Les dépenses en immobilisations s'entendent des immobilisations corporelles provenant des tableaux consolidés des flux de trésorerie, déduction faite des contrats de location-acquisition.

³ Le coût décaissé par once d'or et d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût total des ventes 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 également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes.

⁴ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût total des ventes, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend le coût total des ventes et autres coûts de production directs, les frais de réhabilitation aux sites miniers et les réinvestissements de maintien dans tous les sites. Le calcul du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également une déduction de l'amortissement pour dépréciation et épuisement. Nous avons adapté la présentation des résultats du dernier exercice pour qu'elle soit conforme à celle de l'exercice en cours. La direction est d'avis que cette mesure offre une indication du rendement économique et de l'efficacité de chaque site ainsi que sur une base consolidée, tout en constituant une base pertinente pour comparer les résultats de la société avec ceux des autres sociétés minières et d'autres propriétés minières en activité.

⁵ Le bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires est une mesure non conforme aux PCGR. Un rapprochement de cette mesure avec le bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires, la mesure conforme aux PCGR qui y correspond le mieux lors de la publication du présent document, est présenté à la fin du présent communiqué. Le bénéfice (perte) net rajusté applicable aux actionnaires ordinaires est une mesure qu'utilise la direction pour évaluer le rendement des activités de la société, mais on ne peut voir cette mesure comme une solution de rechange au bénéfice (perte) net applicable aux actionnaires ordinaires tel que défini dans les PCGR. Ces mesures excluent certaines incidences qui selon nous, en raison de leur nature, ne reflètent pas fidèlement notre rendement sous-jacent. La direction pense que le bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires par action ordinaire permet aux investisseurs de mieux évaluer notre rendement opérationnel sous-jacent.

Les mesures conformes aux PCGR qui sont utilisées à l'heure actuelle dans le secteur minier, comme le coût total 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 CMOT 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 également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes.

Autres

⁶ Nos attentes en matière de production d'argent, d'or, de plomb et de zinc à Greens Creek, Lucky Friday, Keno Hill et Casa Berardi pour 2024 ont été converties en utilisant les prix suivants : Au 1 950 \$/oz, Ag 22,50 \$/oz, Zn 1,20 \$/lb, Pb 0,95 \$/lb. Les nombres sont arrondis.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs, incluant les perspectives pour 2024

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) les prévisions énoncées dans le rapport technique pour Casa Berardi et pour Keno

Hill; (ii) Lucky Friday devrait revenir à une pleine production au cours du premier trimestre 2024; (iii) la société encaissera environ 50 millions de dollars de produit d'assurance en 2024, aux termes de sa police d'assurance des biens; (iv) la production à Keno Hill augmentera progressivement; (v) la société s'attend à rembourser progressivement sa facilité de crédit renouvelable en 2024; (vi) la société s'attend à ce que ses quatre mines soient en service en 2024; (vii) la société s'attend à ce que la production d'argent augmente de 15 à 20 % en 2024, et de 30 % d'ici 2026; (viii) Casa Berardi sera une mine d'exploitation entièrement à ciel ouvert d'ici mi-2024; (ix) la société sera bientôt le plus grand producteur d'argent au Canada; (x) les estimations, pour la société ou une mine en particulier, en 2024, concernant la production future, ainsi que les estimations de la production future en 2025 et en 2026 pour toute la société; (xi) le coût total des ventes, ainsi que le coût décaissé et le CMOT par once (déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans chaque cas) pour Greens Creek, Lucky Friday et Casa Berardi; et (xii) les dépenses estimées à l'échelle de la société en immobilisations, exploration et pré-exploitation pour 2024. Les hypothèses ou 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, auxquels les activités de la société s'exposent.

Les attentes ou estimations visant les événements ou résultats futurs se fondent sur certaines hypothèses qui pourraient s'avérer inexactes, ce qui pourrait faire que les résultats réels ne correspondent pas aux énoncés prospectifs. Ces hypothèses comprennent notamment les suivantes : i) il n'y aura aucun changement important en ce qui concerne les conditions géotechniques, métallurgiques et hydrologiques et les autres conditions matérielles; ii) 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; (iii) l'évolution des environnements politique et réglementaire dans les pays où la société est présente sera conforme aux prévisions actuelles; (iv) le taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; (v) certaines hypothèses de prix concernant l'or, l'argent, le plomb et le zinc; (vi) le prix des principales fournitures se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; (vii) l'exactitude de nos estimations actuelles en ce qui concerne les réserves minérales et les ressources minérales; (viii) il n'y aura pas de changement majeur dans la disponibilité des employés, des fournisseurs ou de l'équipement; (ix) il ne sera pas nécessaire de modifier les plans d'aménagement ou de production de la société en raison de risques ou d'incertitudes, qu'elles soient connues, inconnues ou imprévues; (x) nos contreparties s'acquitteront de leurs obligations en vertu de nos titres de couverture et de nos contrats d'option de vente; (xi) nous disposerons de suffisamment de main-d'œuvre formée adéquatement pour accomplir les tâches attribuées; (xii) la météo et les précipitations (pluie et neige) resteront fidèles aux normales saisonnières, de façon à ne pas avoir d'impact sur nos activités; (xiii) les relations avec les parties intéressées, y compris les Premières Nations et les Autochtones, demeureront productives; (xiv) nous allons maintenir nos droits de captation d'eau; (xv) aucun facteur ne viendra réduire notre encaisse disponible; (xvi) il n'y aura pas d'augmentation importante de nos exigences actuelles en ce qui a trait à fournir ou à maintenir des cautionnements d'exécution ou de remise en état et aux garanties connexes.

Il existe en outre plus d'importants risques qui, s'ils se concrétisaient, pourraient entraîner des écarts entre les énoncés prospectifs et les résultats réels. Voici une liste non limitative de certains de ces risques : i) la volatilité du prix de l'or, de l'argent et des autres métaux; ii) les risques opérationnels; iii) la fluctuation des monnaies; iv) des coûts de production une teneur du minerai, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation; v) les relations avec les collectivités; vi) la résolution des différends et l'issue des projets ou des oppositions; vii) les risques de litiges ou liés aux relations de travail, à la politique, à la réglementation ou à l'environnement; viii) 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; ix) le risque que les contreparties de nos titres de couverture, ce qui comprend des contrats d'option de vente, ne

s'acquittent pas de leurs obligations; x) le risque que nous fassions l'objet d'une importante charge pour perte de valeur pour nos actifs; xi) le risque que l'inflation entraîne une hausse de nos coûts au-delà de nos prévisions actuelles. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez le rapport annuel 2023 sur le formulaire 10-K que la société a déposé le 15 février 2024 auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC). La société ne s'engage pas à diffuser des versions mises à jour des énoncés prospectifs, incluant, mais sans s'y limiter, les perspectives, pour tenir compte des événements ou des circonstances ultérieurs à la date de la présentation, 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. La société déclare ses réserves et ses ressources conformément aux règles sur l'information minière de la SEC (S-K 1300) et au Règlement canadien 43-101 – Information les projets miniers (NI 43-101), car elle est un « émetteur assujéti » en vertu des lois du Canada régissant les valeurs mobilières. 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 101.

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 Greens Creek et Lucky Friday de la société sont présentés aux points 96.1 et 96.2, respectivement, du rapport annuel de la société sur le formulaire 10-K pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, et sont disponibles sur le site www.sec.gov. Un résumé du rapport technique pour chacune des propriétés Casa Berardi et Keno Hill de la société sont présentés aux points 96.3 et 96.4, respectivement, du rapport annuel de la société sur le formulaire 10-K pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, et seront disponibles sur le site www.sec.gov après leur dépôt le 15 février 2024. Les renseignements relatifs à la vérification des données, aux relevés et enquêtes, 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 i) dans son résumé du rapport technique et son rapport technique NI 43-101 intitulé « Technical Report for the Greens Creek Mine » du 31 décembre 2018 pour la mine Greens Creek; ii) dans son résumé du rapport technique et son rapport technique intitulé « Technical Report for the Lucky Friday Mine Shoshone County, Idaho, USA » du 2 avril 2014 pour la mine Lucky Friday; iii) dans son résumé du rapport technique intitulé « Technical Report Summary on the Casa Berardi Mine, Northwestern Quebec, Canada » du 31 décembre 2023, et dans son rapport technique NI 43-101 intitulé « Technical Report on the mineral resource and mineral reserve estimate for Casa Berardi Mine, Northwestern Quebec, Canada » du 31 décembre 2018 pour la mine Casa Berardi; iv) dans son résumé du rapport technique intitulé « S-K 1300 Technical Report Summary on the Keno Hill Mine, Yukon, Canada » et son rapport technique NI 43-101 intitulé « Technical Report on Updated

Mineral Resource and Reserve Estimate of the Keno Hill Silver District » du 1^{er} avril 2021 pour Keno Hill, et (v) dans un rapport technique préparé pour Hecla, intitulé « Technical Report for the San Sebastian Ag-Au Property, Durango, Mexico » du 8 septembre 2015 pour la mine de San Sebastian, au Mexique. Chacun de ces rapports techniques contiennent ou contiendront 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 enquêtes, et du programme et des mesures de contrôle de la qualité ainsi qu'un résumé des procédures d'échantillonnage, d'analyses et essais dans un rapport technique publié par Klondex Mines i) en date du 31 mars 2018 pour la mine Fire Creek; ii) dans un rapport technique en date du 31 mai 2017 et modifié le 9 août 2017 pour la mine Hollister; iii) dans un rapport technique en date du 31 août 2014 et modifié le 2 avril 2015 pour la mine Midas. Il est possible de trouver de l'information au sujet de la vérification des données, des relevés et enquêtes, et du programme et des mesures de contrôle de la qualité ainsi qu'un résumé des procédures d'échantillonnage, d'analyses et essais dans un rapport technique publié par ATAC Resources Ltd. i) dans un rapport technique en date du 28 juillet 2022 pour la mine Fire Creek; ii) dans un rapport technique en date du 27 février 2020 pour le projet Tiger. Vous pouvez obtenir copie de ces rapports techniques dans les profils SEDAR de Klondex Mines Unlimited Liability Company et d'ATAC Resources Ltd., respectivement, sur le site www.sedar.com (le rapport technique de Fire Creek est également disponible sous le profil de Hecla sur le site de SEDAR). 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 :

Anvita M. Patil
Vice-présidente, Relations avec les investisseurs et trésorière

Cheryl Turner
Coordonnatrice des communications

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

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

	Trimestre terminé le		Exercice terminé le	
	30		31	
	31 décembre 2023	septembre 2023	31 décembre 2023	décembre 2022
Chiffre d'affaires	\$ 160 690	\$ 181 906	\$ 720 227	\$ 718 905
Coût des ventes et autres coûts de production directs	112 988	112 212	458 504	458 811
Amortissement pour dépréciation et épuisement	40 837	36 217	148 774	143 938
Coût total des ventes	153 825	148 429	607 278	602 749
Bénéfice brut	6 865	33 477	112 949	116 156
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	12 273	7 596	42 722	43 384
Exploration and préexploitation	6 966	13 686	32 512	46 041
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	27 568	21 025	76 252	24 114
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 164	2 256	7 575	8 793
Autres dépenses (produits) d'exploitation	1 291	1 555	(1 438)	6 262
	49 262	46 118	157 623	128 594
Perte issue des opérations	(42 397)	(12 641)	(44 674)	(12 438)
Autres produits financiers (dépenses) :				
Frais d'intérêt	(12 133)	(10 710)	(43 319)	(42 793)
Ajustements à la juste valeur, nets	8 699	(6 397)	2 925	(4 723)
Gain (perte) sur les opérations de change	(4 244)	4 176	(3 810)	7 211
Autre produit financier	1 458	1 657	5 883	7 829
	(6 220)	(11 274)	(38 321)	(32 476)
Perte avant les impôts sur les bénéfices et les mines	(48 617)	(23 915)	(82 995)	(44 914)
Économie (provision) d'impôts sur les bénéfices et les mines	5 682	1 500	(1 222)	7 566
Perte nette	(42 935)	(22 415)	(84 217)	(37 348)
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(552)	(552)
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (43 073)	\$ (22 553)	\$ (84 769)	\$ (37 900)
Perte de base et diluée par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées	\$ (0,07)	\$ (0,04)	\$ (0,14)	\$ (0,07)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	610 547	607 896	605 668	557 344
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	610 547	607 896	605 668	557 344

HECLA MINING COMPANY
 État consolidé des flux de trésorerie
 (dollars en milliers – non audité)

	Trimestre terminé le		Exercice terminé le	
	30 septembre		31 décembre	
	31 décembre 2023	2023	31 décembre 2023	2022
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Perte nette	\$ (42 935)	\$ (22 415)	\$ (84 217)	\$ (37 348)
Éléments non monétaires inclus dans le bénéfice (perte) net :				
Amortissement pour dépréciation et épuisement	51 967	37 095	163 672	145 147
Rajustements des stocks	4 487	8 814	20 819	2 646
Ajustements à la juste valeur, nets	(8 699)	6 397	(2 925)	24 182
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	1 853	2 477	9 658	9 572
Rémunération à base d'actions	1 476	2 434	6 598	6 012
Impôts reportés	(6 910)	(3 790)	(6 115)	(25 546)
Perte (gain) sur les opérations de change	4 244	(4 241)	3 810	(9 210)
Autres éléments non monétaires, net	1 470	50	3 094	3 736
Variation de l'actif et du passif :				
Comptes clients	113	(3 544)	25 133	8 669
Stocks	304	(6 218)	(24 035)	(18 230)
Autre actif à court et à long terme	(17 411)	18	(32 456)	(12 388)
Comptes fournisseurs et autre passif à payer et à court terme	2 987	(2 532)	598	(24 981)
Salaires et avantages connexes à payer	6 262	(1 701)	(4 982)	13 732
Dettes fiscales	437	(923)	(571)	(7 927)
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme	1 239	(1 686)	(2 582)	11 824
Trésorerie issue des activités d'exploitation	884	10 235	75 499	89 890
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(62 622)	(55 354)	(223 887)	(149 378)
Produits des ventes ou de la négociation de placements	—	—	—	9 375
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	1 169	80	1 329	748
Achat de placements	(7 209)	(1 753)	(8 962)	(31 971)
Acquisition (net)	228	—	228	8 953
Avance versée à Alexco avant l'acquisition	—	—	—	(25 000)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(68 434)	(57 027)	(231 292)	(187 273)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Produit de l'émission d'actions, déduction faite des coûts associés	30 796	—	56 684	17 278
Actions rachetées	—	—	(2 036)	(3 677)
Emprunt sur titres de créance	120 000	63 000	239 000	25 000
Remboursement de dettes	(72 000)	(14 000)	(111 000)	(25 000)
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires et privilégiés	(3 958)	(3 947)	(15 713)	(12 932)
Frais versés relatifs aux facilités de crédit	—	—	—	(536)
Remboursements des contrats de location-acquisitions	(2 615)	(3 225)	(10 605)	(7 633)
Flux de trésorerie nets fournis par (utilisés dans) les activités de financement	72 223	41 828	156 330	(7 500)
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	1 018	(1 140)	1 095	(273)
Augmentation (réduction) nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à des restrictions et des équivalents de liquidités soumises à des restrictions	5 691	(6 104)	1 632	(105 156)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions et équivalents de trésorerie en début de période	101 848	107 952	105 907	211 063
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions et équivalents de trésorerie en fin de période	\$ 107 539	\$ 101 848	\$ 107 539	\$ 105 907

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 106 374	\$ 104 743
Comptes clients	33 116	55 841
Stocks	93 647	90 672
Autre actif à court terme	27 125	16 471
Total de l'actif à court terme	260 262	267 727
Placements	33 724	24 018
Liquidités soumises à des restrictions et équivalents de liquidités soumises à des restrictions	1 165	1 164
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 666 250	2 569 790
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	8 349	11 064
Actifs d'impôts reportés	2 883	21 105
Autre actif à long terme	38 471	32 304
Total de l'actif	\$ 3 011 104	\$ 2 927 172
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 81 737	\$ 84 747
Salaires et avantages connexes à payer	28 240	37 579
Dettes fiscales	3 501	4 030
Contrats de location-acquisition	9 752	9 483
Charges de remise en état et de fermeture à payer	9 660	8 591
Intérêts courus	14 405	14 454
Passif lié aux instruments dérivés	1 144	16 125
Autre passif à court terme	9 021	3 457
Total du passif à court terme	157 460	178 466
Charges de remise en état et de fermeture à payer	110 797	108 408
Dettes à long terme, y compris les locations-acquisitions	653 063	517 742
Passif d'impôt reporté	104 835	125 846
Passif lié aux instruments dérivés	364	6 066
Autre passif à long terme	16 481	11 677
Total du passif	1 043 000	948 205
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	156 076	151 819
Excédent de capital	2 343 747	2 260 290
Déficit accumulé	(503 861)	(403 931)
Cumul des bénéfices du résultat étendu, net	5 837	2 448
Actions autodétenues	(33 734)	(31 698)
Total des fonds propres	1 968 104	1 978 967
Total du passif et des fonds propres	\$ 3 011 104	\$ 2 927 172
Actions ordinaires en circulation	624 647	607 620

Rapprochement du coût total des ventes 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 total des ventes et les mesures non conformes aux PCGR que sont i) le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, ii) le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, iii) le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et iv) le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités et pour l'ensemble de la société durant les périodes de trois mois et douze mois ayant pris fin les 30 septembre 2023 et 2022, les périodes de trois mois ayant pris fin les 31 mars 2023, 30 juin 2023 et 30 septembre 2023, et pour les montants estimés visant la période de douze mois ayant pris fin le 31 décembre 2024.

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 sont des mesures créées par des sociétés d'exploitation de métaux précieux (dont le Silver Institute et le World Gold Council) 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 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 la réhabilitation et aux réinvestissements de maintien. Cette mesure est semblable au coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, une mesure non conforme aux PCGR que nous déclarons, mais elle comprend également les coûts de réhabilitation et les réinvestissements de maintien. Les mesures conformes aux PCGR qui sont utilisées à l'heure actuelle dans le secteur minier, comme le coût des produits vendus, ne tiennent pas compte des dépenses engagées pour découvrir de l'or et de l'argent, aménager les sites et maintenir la production. Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, nous permettent de comparer le rendement de nos mines à celui des mines de nos concurrents. Puisque la société extrait principalement de l'argent et de l'or, nous employons également 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 aurifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi à des fins de comparaison avec les autres sociétés aurifères. Ces statistiques peuvent également s'avérer utiles pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elles permettent de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation.

Le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprennent tous les coûts d'exploitation décaissés directs et indirects se rapportant directement aux activités matérielles de production de métaux, incluant l'extraction, le traitement et les autres coûts de transformation, les frais d'affinage et de commercialisation par des tiers, les frais généraux et administratifs sur place, les redevances et les taxes sur la production minière. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits pour chacune des mines, comprend également les coûts 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 les réinvestissements de maintien. Les crédits liés aux sous-produits comprennent les recettes tirées de tous les métaux, exception faite du métal primaire produit par chacune des mines. Comme l'indiquent les tableaux ci-dessous, les crédits liés aux sous-produits sont un élément essentiel de la structure des coûts de nos mines d'argent, ce qui distingue nos opérations d'extraction d'argent en raison de la nature polymétallique de leurs gisements.

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

L'information ci-dessous sur nos activités à Casa Berardi et au Nevada et de nos propriétés aurifères combinées 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 leur 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 unités d'exploitation ne fait pas partie des crédits liés aux sous-produits lors du calcul des paramètres portant sur l'or de Casa Berardi et du Nevada.

En milliers (sauf
les montants par
once)

des montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2023					Trimestre terminé le 30 septembre 2023					Exercice terminé le 31 décembre 2023					Exercice terminé le 31 décembre 2022 ⁵						
	Greens	Cree	Lucky	Frida	Keno	Hill	Siège social	Total pour l'argent	Greens	Cree	Lucky	Frida	Keno	Hill	Siège social	Total pour l'argent	Greens	Cree	Lucky	Friday	Entrepris e	Total pour l'argent
	k	y	6	2	2	2	2		k	y	6	2	2	2	2		k	2	2	2	et autre ³	
Coût total des ventes	70 231 \$	3 117 \$	17 936 \$	— \$	91 284 \$	60 322 \$	14 344 \$	16 001 \$	— \$	90 667 \$	259 895 \$	84 185 \$	35 518 \$	— \$	379 598 \$	232 718 \$	116 598 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	349 316 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(15 438)	(584)	(2 068)	—	(18 090)	(11 015)	(4 306)	(1 948)	—	(17 269)	(53 995)	(24 325)	(4 277)	—	(82 597)	(48 911)	(33 704)	—	—	—	(82 615)	
Coûts de traitement	9 873	149	(76)	—	9 946	10 369	1 368	1 033	—	12 770	40 987	10 981	1 070	—	53 038	37 836	18 605	—	—	—	56 441	
Variation des stocks de produits	(1 787)	(1 851)	—	—	(3 638)	377	(2 450)	—	—	(2 073)	(4 266)	(5 164)	—	—	(9 430)	5 885	2 049	—	—	—	7 934	
Remise en état et autres coûts	(534)	—	—	—	(534)	(348)	(168)	—	—	(516)	(748)	(826)	—	—	(1 574)	(1 489)	(1 034)	—	—	—	(2 523)	
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday ⁸	—	(831)	—	—	(831)	—	(20)	—	—	(20)	—	(851)	—	—	(851)	—	—	—	—	—	—	
Exclusion des coûts décaissés liés à Keno Hill ⁶	—	—	(15 792)	—	(15 792)	—	—	(15 086)	—	(15 086)	—	—	(32 311)	—	(32 311)	—	—	—	—	—	—	
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	62 345	—	—	—	62 345	59 705	8 768	—	—	68 473	241 873	64 000	—	—	305 873	226 039	102 514	—	—	—	328 553	
Remise en état et autres coûts	723	—	—	—	723	722	101	—	—	823	2 889	671	—	—	3 560	2 821	1 128	—	—	—	3 949	
Réinvestissements de maintien	15 249	14 768	—	—	97 30 114	11 330	7 386	—	237	18 953	41 935	39 019	—	928	81 882	40 705	33 306	334	—	—	74 345	
Exclusion des coûts de maintien liés à Lucky Friday ⁸	—	(14 768)	—	—	(14 768)	—	(4 934)	—	—	(4 934)	—	(19 702)	—	—	(19 702)	—	—	—	—	—	—	
Frais généraux et administratifs	—	—	—	12 273	12 273	—	—	—	7 596	7 596	—	—	—	42 722	42 722	—	—	—	—	—	43 384	43 384
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	78 317	—	—	12 370	90 687	71 757	11 321	—	7 833	90 911	286 697	83 988	—	43 650	414 335	269 565	136 948	43 718	—	—	450 231	
Crédits liés aux sous-produits :																						
Zinc	(18 499)	(223)	—	—	(18 722)	(20 027)	(2 019)	—	—	(22 046)	(83 454)	(14 507)	—	—	(97 961)	(113 835)	(27 607)	—	—	—	(141 442)	
Or	(25 418)	—	—	—	(25 418)	(25 344)	—	—	—	(25 344)	(104 507)	—	—	—	(104 507)	(75 596)	—	—	—	—	(75 596)	
Plomb	(7 282)	(667)	—	—	(7 949)	(7 201)	(5 368)	—	—	(12 569)	(29 284)	(34 620)	—	—	(63 904)	(29 800)	(52 568)	—	—	—	(82 368)	
Exclusion des crédits liés aux sous-produits liés à Lucky Friday ⁸	—	890	—	—	890	—	676	—	—	676	—	1 566	—	—	1 566	—	—	—	—	—	—	
Total des crédits liés aux sous-produits	(51 199)	—	—	—	(51 199)	(52 572)	(6 711)	—	—	(59 283)	(217 245)	(47 561)	—	—	(264 806)	(219 231)	(80 175)	—	—	—	(299 406)	

Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	11 146 \$	— \$	— \$	11 146 \$	7 133 \$	2 057 \$	— \$	— \$	9 190 \$	24 628 \$	16 439 \$	— \$	— \$	41 067 \$	6 808 \$	22 339 \$	— \$	29 147 \$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	27 118 \$	— \$	— \$	39 488 \$	19 185 \$	4 610 \$	— \$	7 833 \$	31 628 \$	69 452 \$	36 427 \$	— \$	43 650 \$	149 529 \$	50 334 \$	56 773 \$	43 718 \$	150 825 \$
Onces produites	2 260 \$	62 \$		2 322	2 343	475			2 818	9 732	3 086			12 818	9 742	4 413		14 155
Exclusion des onces produites à Lucky Friday ^a	—	(62)		(62)	—	(41)			(41)	—	(103)			(103)	—	0		—
Divisé par les onces produites	2 260	—		2 260	2 343	434			2 777	9 732	2 983			12 715	9 742	4 413		14 155
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	27,59 \$	s.o.		27,59 \$	25,48 \$	20,20 \$			24,66 \$	24,85 \$	21,45 \$			24,06 \$	23,20 \$	23,23 \$		23,21 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(22,65)	s.o.		(22,65)	(22,44)	(15,46)			(21,35)	(22,32)	(15,94)			(20,83)	(22,50)	(18,17)		(21,15)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	4,94 \$	s.o.		4,94 \$	3,04 \$	4,74 \$			3,31 \$	2,53 \$	5,51 \$			3,23 \$	0,70 \$	5,06 \$		2,06 \$
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	34,65 \$	s.o.		40,13 \$	30,62 \$	26,09 \$			32,74 \$	29,46 \$	28,15 \$			32,59 \$	27,67 \$	31,03 \$		31,81 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(22,65)	s.o.		(22,65)	(22,44)	(15,46)			(21,35)	(22,32)	(15,94)			(20,83)	(22,50)	(18,17)		(21,15)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	12,00 \$	s.o.		17,48 \$	8,18 \$	10,63 \$			11,39 \$	7,14 \$	12,21 \$			11,76 \$	5,17 \$	12,86 \$		10,66 \$

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2023			Trimestre terminé le 30 septembre 2023			Exercice terminé le 31 décembre 2023			Exercice terminé en décembre 2022 ⁽⁵⁾		
	Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴	Total pour l'or	Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴	Total pour l'or	Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴	Total pour l'or	Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴	Total pour l'or
Coût total des ventes	\$ 58 945	\$ 3 596	\$ 62 541	\$ 56 822	\$ 940	\$ 57 762	\$ 221 341	\$ 6 339	\$ 227 680	\$ 248 898	\$ 4 535	\$ 253 433
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(22 749)	2	(22 747)	(18 980)	32	(18 948)	(66 037)	(140)	(66 177)	(60 962)	(361)	(61 323)
Coûts de traitement	37	—	37	254	—	254	1 109	—	1 109	1 866	—	1 866
Variation des stocks de produits	2 432	—	2 432	(1 977)	—	(1 977)	(2 913)	—	(2 913)	186	—	186
Remise en état et autres coûts	(216)	—	(216)	(219)	—	(219)	(871)	—	(871)	(819)	—	(819)
Exclusion des coûts décaissés à Casa Berardi ³	—	—	—	—	—	—	(2 851)	—	(2 851)	—	—	—
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	(3 598)	(3 598)	—	(972)	(972)	—	(6 199)	(6 199)	—	(4 174)	(4 174)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	38 449	—	38 449	35 900	—	35 900	149 778	—	149 778	189 169	—	189 169
Remise en état et autres coûts	216	—	216	219	—	219	871	—	871	819	—	819
Réinvestissements de maintien	5 796	—	5 796	5 133	—	5 133	34 971	—	34 971	36 883	—	36 883
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	44 461	—	44 461	41 252	—	41 252	185 620	—	185 620	226 871	—	226 871
Crédits liés aux sous-produits : Argent	(132)	—	(132)	(119)	—	(119)	(522)	—	(522)	(610)	—	(610)
Total des crédits liés aux sous-produits	(132)	—	(132)	(119)	—	(119)	(522)	—	(522)	(610)	—	(610)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 38 317	\$ —	\$ 38 317	\$ 35 781	\$ —	\$ 35 781	\$ 149 256	\$ —	\$ 149 256	\$ 188 559		\$ 188 559
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 329	\$ —	\$ 44 329	\$ 41 133	\$ —	\$ 41 133	\$ 185 098	\$ —	\$ 185 098	\$ 226 261		\$ 226 261
Divisé par les onces d'or produites	23	—	23	24	—	24	90	—	90	128	—	128
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 708	\$ —	\$ 1 708	\$ 1 480	\$ —	\$ 1 480	\$ 1 658	\$ —	\$ 1 658	\$ 1 483	\$ —	\$ 1 483
Crédits liés aux sous-produits par once	(6)	—	(6)	(5)	—	(5)	(6)	—	(6)	(5)	0	(5)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 702	\$ —	\$ 1 702	\$ 1 475	\$ —	\$ 1 475	\$ 1 652	\$ —	\$ 1 652	\$ 1 478	\$ —	\$ 1 478
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 975	\$ —	\$ 1 975	\$ 1 700	\$ —	\$ 1 700	\$ 2 054	\$ —	\$ 2 054	\$ 1 778	\$ —	\$ 1 778

Crédits liés aux sous-
produits par once
CMOT par once d'or,
déduction faite des
crédits liés aux sous-
produits

<u>(6)</u>	<u>—</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>	<u>—</u>	<u>(5)</u>	<u>(6)</u>	<u>—</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>	<u>0</u>	<u>(5)</u>
<u>\$ 1 969</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1 969</u>	<u>\$ 1 695</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1 695</u>	<u>\$ 2 048</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 2 048</u>	<u>\$ 1 773</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1 773</u>

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2023			Trimestre terminé le 30 septembre 2023			Exercice terminé le 31 décembre 2023			Exercice terminé le 31 décembre 2022 ^s		
	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 total des ventes	\$ 91 284	\$ 62 541	\$ 153 825	\$ 90 667	\$ 57 762	\$ 148 429	\$ 379 598	\$ 227 680	\$ 607 278	\$ 349 316	\$ 253 433	\$ 602 749
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(18 090)	(22 747)	(40 837)	(17 269)	(18 948)	(36 217)	(82 597)	(66 177)	(148 774)	(82 615)	(61 323)	(143 938)
Coûts de traitement	9 946	37	9 983	12 770	254	13 024	53 038	1 109	54 147	56 441	1 866	58 307
Variation des stocks de produits	(3 638)	2 432	(1 206)	(2 073)	(1 977)	(4 050)	(9 430)	(2 913)	(12 343)	7 934	186	8 120
Remise en état et autres coûts	(534)	(216)	(750)	(516)	(219)	(735)	(1 574)	(871)	(2 445)	(2 523)	(819)	(3 342)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday ⁸	(831)	—	(831)	(20)	—	(20)	(851)	—	(851)	—	—	—
Exclusion des coûts décaissés liés à Keno Hill ⁶	(15 792)	—	(15 792)	(15 086)	—	(15 086)	(32 311)	—	(32 311)	—	—	—
Exclusion des coûts décaissés à Casa Berardi ³	—	—	—	—	—	—	—	(2 851)	(2 851)	—	—	—
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	(3 598)	(3 598)	—	(972)	(972)	—	(6 199)	(6 199)	—	(4 174)	(4 174)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	62 345	38 449	100 794	68 473	35 900	104 373	305 873	149 778	455 651	328 553	189 169	517 722
Remise en état et autres coûts	723	216	939	823	219	1 042	3 560	871	4 431	3 949	819	4 768
Réinvestissements de maintien	30 114	5 796	35 910	18 953	5 133	24 086	81 882	34 971	116 853	74 345	36 883	111 228
Exclusion des coûts de maintien liés à Lucky Friday ⁸	(14 768)	—	(14 768)	(4 934)	—	(4 934)	(19 702)	—	(19 702)	—	—	—
Frais généraux et administratifs	12 273	—	12 273	7 596	—	7 596	42 722	—	42 722	43 384	—	43 384
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	90 687	44 461	135 148	90 911	41 252	132 163	414 335	185 620	599 955	450 231	226 871	677 102
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(18 722)	—	(18 722)	(22 046)	—	(22 046)	(97 961)	—	(97 961)	(141 442)	—	(141 442)
Or	(25 418)	—	(25 418)	(25 344)	—	(25 344)	(104 507)	—	(104 507)	(75 596)	—	(75 596)
Plomb	(7 949)	—	(7 949)	(12 569)	—	(12 569)	(63 904)	—	(63 904)	(82 368)	—	(82 368)
Argent	—	(132)	(132)	—	(119)	(119)	—	(522)	(522)	—	(610)	(610)
Exclusion des crédits liés aux sous-produits liés à Lucky Friday ⁸	890	—	890	676	—	676	1 566	—	1 566	—	—	—
Total des crédits liés aux sous-produits	(51 199)	(132)	(51 331)	(59 283)	(119)	(59 402)	(264 806)	(522)	(265 328)	(299 406)	(610)	(300 016)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11 146	\$ 38 317	\$ 49 463	\$ 9 190	\$ 35 781	\$ 44 971	\$ 41 067	\$ 149 256	\$ 190 323	\$ 29 147	\$ 188 559	\$ 217 706
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 39 488	\$ 44 329	\$ 83 817	\$ 31 628	\$ 41 133	\$ 72 761	\$ 149 529	\$ 185 098	\$ 334 627	\$ 150 825	\$ 226 261	\$ 377 086
Onces produites	2 322	23		2 818	24		12 818	90		14 155	128	
Exclusion des onces produites à Lucky Friday ⁸	(62)	—		(41)	—		(103)	—		—	—	
Divisé par les onces produites	2 260	23		2 777	24		12 715	90		14 155	128	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 27,59	\$ 1 708		\$ 24,66	\$ 1 480		\$ 24,06	\$ 1 658		\$ 23,21	\$ 1 483	
Crédits liés aux sous-produits par once	(22,65)	(6)		(21,35)	(5)		(20,83)	(6)		(21,15)	(5)	

Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 4,94</u>	<u>\$ 1 702</u>	<u>\$ 3,31</u>	<u>\$ 1 475</u>	<u>\$ 3,23</u>	<u>\$ 1 652</u>	<u>\$ 2,06</u>	<u>\$ 1 478</u>
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 40,13	\$ 1 975	\$ 32,74	\$ 1 700	\$ 32,59	\$ 2 054	\$ 31,81	\$ 1 778
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(22,65)</u>	<u>(6)</u>	<u>(21,35)</u>	<u>(5)</u>	<u>(20,83)</u>	<u>(6)</u>	<u>(21,15)</u>	<u>(5)</u>
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 17,48</u>	<u>1 969</u>	<u>\$ 11,39</u>	<u>1 695</u>	<u>\$ 11,76</u>	<u>2 048</u>	<u>\$ 10,66</u>	<u>1 773</u>

En milliers (sauf les montants par once)

En millions (\$ sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 30 juin 2023 ⁽⁵⁾					Trimestre terminé le 31 mars 2023 ⁽⁵⁾					Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁽⁵⁾				
					Total pour l'argent					Total pour l'argent					Total pour l'argent
	Greens Creek	Lucky Friday	Keno Hill	Siège social ²		Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ²	Greens Creek		Lucky Friday	Siège social ²			
Coût total des ventes	\$ 63 054	\$ 32 190	\$ 1 581	\$ —	\$ 96 825	\$ 66 288	\$ 34 534	\$ —	\$ 100 822	\$ 70 074	\$ 32 819	\$ —	\$ 102 893		
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(13 078)	(8 979)	(261)	—	(22 318)	(14 464)	(10 456)	—	(24 920)	(13 557)	(9 549)	—	(23 106)		
Coûts de traitement	10 376	4 187	113	—	14 676	10 369	5 276	—	15 645	10 467	5 334	—	15 801		
Variation des stocks de produits	(1 242)	1 546	—	—	304	(1 614)	(2 409)	—	(4 023)	(4 014)	(571)	—	(4 585)		
Remise en état et autres coûts	263	(250)	—	—	13	(129)	(408)	—	(537)	499	(265)	—	234		
Exclusion des coûts décaissés liés à Keno Hill	—	—	(1 433)	—	(1 433)	—	—	—	—	—	—	—	—		
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	59 373	28 694	—	—	88 067	60 450	26 537	—	86 987	63 469	27 768	—	91 237		
Remise en état et autres coûts	722	285	—	—	1 007	722	285	—	1 007	706	282	—	988		
Réinvestissements de maintien	8 714	9 081	—	688	18 483	6 641	7 784	—	14 425	9 862	8 369	—	18 231		
Frais généraux et administratifs	—	—	—	10 783	10 783	—	—	12 070	12 070	—	—	14 395	14 395		
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	68 809	38 060	—	11 471	118 340	67 813	34 606	12 070	114 489	74 037	36 419	14 395	124 851		
Crédits liés aux sous-produits :															
Zinc	(20 923)	(5 448)	—	—	(26 371)	(24 005)	(6 816)	—	(30 821)	(26 112)	(6 249)	—	(32 361)		
Or	(28 458)	—	—	—	(28 458)	(25 286)	—	—	(25 286)	(19 630)	—	—	(19 630)		
Plomb	(6 860)	(14 287)	—	—	(21 147)	(7 942)	(14 299)	—	(22 241)	(7 351)	(14 392)	—	(21 743)		
Total des crédits liés aux sous-produits	(56 241)	(19 735)	—	—	(75 976)	(57 233)	(21 115)	—	(78 348)	(53 093)	(20 641)	—	(73 734)		
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3 132	\$ 8 959	\$ —	\$ —	\$ 12 091	\$ 3 217	\$ 5 422	\$ —	\$ 8 639	\$ 10 376	\$ 7 127	\$ —	\$ 17 503		
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 12 568	\$ 18 325	\$ —	\$ 11 471	\$ 42 364	\$ 10 580	\$ 13 491	\$ 12 070	\$ 36 141	\$ 20 944	\$ 15 778	\$ 14 395	\$ 51 117		
Divisé par les onces produites	2 356	1 287	—	—	3 642	2 773	1 262	—	4 035	2 433	1 224	—	3 657		
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 25,20	\$ 22,30	—	—	\$ 24,18	\$ 21,80	\$ 21,03	—	\$ 21,56	\$ 26,08	\$ 22,68	—	\$ 24,95		
Crédits liés aux sous-produits par once	(23,87)	(15,34)	—	—	(20,86)	(20,64)	(16,73)	—	(19,42)	(21,82)	(16,86)	—	(20,16)		
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1,33	\$ 6,96	—	—	\$ 3,32	\$ 1,16	\$ 4,30	—	\$ 2,14	\$ 4,26	\$ 5,82	—	\$ 4,79		
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 29,21	\$ 29,58	—	—	\$ 32,49	\$ 24,46	\$ 27,42	—	\$ 28,38	\$ 30,43	\$ 29,74	—	\$ 34,14		
Crédits liés aux sous-produits par once	(23,87)	(15,34)	—	—	(20,86)	(20,64)	(16,73)	—	(19,42)	(21,82)	(16,86)	—	(20,16)		
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,34	\$ 14,24	—	—	\$ 11,63	\$ 3,83	\$ 10,69	—	\$ 8,96	\$ 8,61	\$ 12,88	—	\$ 13,98		

En milliers (sauf les montants par once)

	Trimestre terminé le 30 juin 2023 ⁽⁵⁾			Trimestre terminé le 31 mars 2023 ⁽⁵⁾			Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁽⁵⁾	
	Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴		Casa Berardi	Activités au Nevada et autres ⁴		Casa Berardi	Total pour l'or
			Total pour l'or			Total pour l'or		
Coût total des ventes	\$ 42 576	\$ 1 071	\$ 43 647	\$ 62 998	\$ 732	\$ 63 730	\$ 65 328	\$ 65 328
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(10 272)	(127)	(10 399)	(14 036)	(47)	(14 083)	(14 568)	(14 568)
Coûts de traitement	351	—	351	467	—	467	521	521
Variation des stocks de produits	(951)	—	(951)	(2 417)	—	(2 417)	1 122	1 122
Remise en état et autres coûts	(219)	—	(219)	(217)	—	(217)	(196)	(196)
Exclusion des coûts décaissés à Casa Berardi	—	—	—	(2 851)	—	(2 851)	—	—
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	(944)	(944)	—	(685)	(685)	—	—
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	31 485	—	31 485	43 944	—	43 944	52 207	52 207
Remise en état et autres coûts	219	—	219	217	—	217	196	196
Réinvestissements de maintien	9 025	—	9 025	15 015	—	15 015	11 438	11 438
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	40 729	—	40 729	59 176	—	59 176	63 841	63 841
Crédits liés aux sous-produits :								
Argent	(144)	—	(144)	(127)	—	(127)	(124)	(124)
Total des crédits liés aux sous-produits	(144)	—	(144)	(127)	—	(127)	(124)	(124)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 31 341	\$ —	\$ 31 341	\$ 43 817	\$ —	\$ 43 817	\$ 52 083	\$ 52 083
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 40 585	\$ —	\$ 40 585	\$ 59 049	\$ —	\$ 59 049	\$ 63 717	\$ 63 717
Divisé par les onces d'or produites	19	—	19	25	—	25	31	31
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 666	\$ —	\$ 1 666	\$ 1 780	\$ —	\$ 1 780	\$ 1 700	\$ 1 700
Crédits liés aux sous-produits par once	(8)	—	(8)	(5)	—	(5)	(4)	(4)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 658	\$ —	\$ 1 658	\$ 1 775	\$ —	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 696
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 155	\$ —	\$ 2 155	\$ 2 397	\$ —	\$ 2 397	\$ 2 079	\$ 2 079
Crédits liés aux sous-produits par once	(8)	—	(8)	(5)	—	(5)	(4)	(4)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 147	\$ —	\$ 2 147	\$ 2 392	\$ —	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 2 075

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 30 juin 2023 ⁽⁵⁾			Trimestre terminé le 31 mars 2023 ⁽⁵⁾			Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁽⁵⁾		
	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 total des ventes	\$ 96 825	\$ 43 647	\$ 140 472	\$ 100 822	\$ 63 730	\$ 164 552	\$ 102 893	\$ 65 328	\$ 168 221
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(22 318)	(10 399)	(32 717)	(24 920)	(14 083)	(39 003)	(23 106)	(14 568)	(37 674)
Coûts de traitement	14 676	351	15 027	15 645	467	16 112	15 801	521	16 322
Variation des stocks de produits	304	(951)	(647)	(4 023)	(2 417)	(6 440)	(4 585)	1 122	(3 463)
Remise en état et autres coûts	13	(219)	(206)	(537)	(217)	(754)	234	(196)	38
Exclusion des coûts décaissés liés à Keno Hill	(1 433)	—	(1 433)	—	—	—	—	—	—
Exclusion des coûts décaissés à Casa Berardi	—	—	—	—	(2 851)	(2 851)	—	—	—
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	(944)	(944)	—	(685)	(685)	—	—	—
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	88 067	31 485	119 552	86 987	43 944	130 931	91 237	52 207	143 444
Remise en état et autres coûts	1 007	219	1 226	1 007	217	1 224	988	196	1 184
Réinvestissements de maintien	18 483	9 025	27 508	14 425	15 015	29 440	18 231	11 438	29 669
Frais généraux et administratifs	10 783	—	10 783	12 070	—	12 070	14 395	—	14 395
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	118 340	40 729	159 069	114 489	59 176	173 665	124 851	63 841	188 692
Crédits liés aux sous-produits :									
Zinc	(26 371)	—	(26 371)	(30 821)	—	(30 821)	(32 361)	—	(32 361)
Or	(28 458)	—	(28 458)	(25 286)	—	(25 286)	(19 630)	—	(19 630)
Plomb	(21 147)	—	(21 147)	(22 241)	—	(22 241)	(21 743)	—	(21 743)
Argent	—	(144)	(144)	—	(127)	(127)	—	(124)	(124)
Total des crédits liés aux sous-produits	(75 976)	(144)	(76 120)	(78 348)	(127)	(78 475)	(73 734)	(124)	(73 858)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 12 091	\$ 31 341	\$ 43 432	\$ 8 639	\$ 43 817	\$ 52 456	\$ 17 503	\$ 52 083	\$ 69 586
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 42 364	\$ 40 585	\$ 82 949	\$ 36 141	\$ 59 049	\$ 95 190	\$ 51 117	\$ 63 717	\$ 114 834
Divisé par les onces produites	3 642	19		4 035	25		3 657	31	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 24,18	\$ 1 666		\$ 21,56	1 780		\$ 24,95	\$ 1 700	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,86)	(8)		(19,42)	(5)		(20,16)	(4)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,32	\$ 1 658		\$ 2,14	\$ 1 775		\$ 4,79	\$ 1 696	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 32,49	\$ 2 155		\$ 28,38	\$ 2 397		\$ 34,14	\$ 2 079	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,86)	(8)		(19,42)	(5)		(20,16)	(4)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,63	\$ 2 147		\$ 8,96	\$ 2 392		\$ 13,98	\$ 2 075	

- (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, les dépenses de raffinage et de marketing chez des tierces parties, les frais généraux et administratifs sur le site, les redevances, compte non tenu du chiffre d'affaires tiré des sous-produits pour les autres métaux que le métal qui constitue la production principale de chacune des activités. Le CMOT avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) 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 les réinvestissements de maintien.

- (3) Au cours du trimestre clos le 31 mars 2023, la société a réalisé des études qui lui ont permis de conclure qu'il sera possible d'utiliser la fosse F160 comme installation de stockage des résidus, une fois l'extraction minière terminée. Par conséquent, une partie des coûts d'extraction ont été exclus du coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits.
- (4) « Autres » comprend 5,3 millions de dollars de chiffre d'affaires et coût total des ventes pour l'exercice ayant pris fin le 31 décembre 2023 et 0,5 million de dollars de chiffre d'affaires et coût total des ventes pour l'exercice ayant pris fin le 31 décembre 2022, se rattachant à l'activité de services environnementaux que la société a acquise en même temps qu'Alexco.
- (5) Nous avons adapté la présentation des résultats du dernier exercice pour qu'elle soit conforme à celle de l'exercice en cours. Nous avons donc retiré les coûts d'exploration du calcul du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits. En effet, l'exploration est une activité générale de l'entreprise dont le but est de découvrir de nouvelles réserves de minerai et de nouveaux gisements de ressources. Il ne conviendrait donc pas, selon nous, d'inclure les coûts d'exploration dans le calcul du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, pour une exploitation minière donnée.
- (6) Keno Hill est entrée dans la phase d'accélération de la production et ne figure pas dans le calcul du coût total des ventes, 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.
- (7) En juin 2023, les opérations de la mine Casa Berardi ont été suspendues à la suite de la directive émise par le ministère des Ressources naturelles et des Forêts du Québec relativement aux feux qui sévissaient dans la région. Les coûts liés à la suspension se chiffrent à 2,2 millions de dollars pour l'exercice ayant pris le 31 décembre 2023 et ne figurent pas dans le calcul du coût total des ventes, 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.
- (8) En août 2023, Lucky Friday a dû suspendre ses activités en raison de l'incendie souterrain qui s'est déclaré au niveau de la sortie de secours du puits n° 2. La portion des coûts décaissés, des coûts de maintien, des crédits liés aux sous-produits et des coûts de production d'argent engagés depuis la suspension sont exclus du calcul du coût total des ventes, 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.

Prévisions 2024, et estimations antérieures et actuelles : Rapprochement du coût des ventes et des mesures non conformes aux PCGR

En milliers (sauf les montants par once)

	Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2024					
	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ²	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	\$ 252 000	\$ 129 400	\$ —	\$ 381 400	\$ 205 000	\$ 205 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(53 000)	(36 400)	—	(89 400)	(79 800)	(79 800)
Coûts de traitement	38 000	15 700	—	53 700	200	200
Variation des stocks de produits	2 500	—	—	2 500	(900)	(900)
Remise en état et autres coûts	400	—	—	400	—	—
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	239 900	108 700	—	348 600	— 124 500	— 124 500
Remise en état et autres coûts	1 500	1 100	—	2 600	900	900
Réinvestissements de maintien	56 000	43 400	—	99 400	13 500	13 500
Frais généraux et administratifs	—	—	48 600	48 600	—	—
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	297 400	153 200	48 600	499 200	— 138 900	— 138 900
Crédits liés aux sous-produits :						
Zinc	(90 000)	(27 300)	—	(117 300)	—	—
Or	(86 000)	—	—	(86 000)	—	—
Plomb	(32 000)	(67 400)	—	(99 400)	—	—
Argent	0	0	—	—	(400)	(400)
Total des crédits liés aux sous-produits	(208 000)	(94 700)	—	(302 700)	(400)	(400)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 31 900	\$ 14 000	\$ —	\$ 45 900	\$ 124 100	\$ 124 100
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 89 400	\$ 58 500	\$ 48 600	\$ 196 500	\$ 138 500	\$ 138 500
Divisé par les onces d'argent produites	9 000	5 100	—	14 100	78,5	78,5
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 26,66	\$ 21,31	—	\$ 24,72	\$ 1 586	\$ 1 586
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(23,11)	(18,57)	—	(21,47)	(5)	(5)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,54	\$ 2,75	—	\$ 3,26	\$ 1 581	\$ 1 581
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 33,04	\$ 30,04	—	\$ 35,40	\$ 1 769	\$ 1 769
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(23,11)	(18,57)	—	(21,47)	(5)	(5)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 9,93	\$ 11,47	—	\$ 13,94	\$ 1 764	\$ 1 764

- (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, les dépenses de raffinage et de marketing chez des tierces parties, les frais généraux et administratifs sur le site, les redevances, compte non tenu du chiffre d'affaires tiré des sous-produits pour les autres métaux que le métal qui constitue la production principale de chacune des activités. Le CMOT avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) 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 les réinvestissements de maintien.

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

Le présent communiqué fait référence à des mesures non conformes aux PCGR : le bénéfice rajusté avant les intérêts, les taxes, la dépréciation et l'amortissement (« BAIIA rajusté ») qui mesure notre rendement opérationnel, et le ratio dette nette/BAIIA rajusté des 12 derniers mois (« BAIIA rajusté DDM »), que sert à évaluer notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le BAIIA rajusté 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 ajustements à la juste valeur, intérêts nets et autres revenus, provisions pour les questions environnementales, rémunération à base d'actions, gains et pertes sur les prix provisoires, ventes de titres de couverture pour le zinc et le plomb, et le rajustement des stocks. 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 rajusté DDM sont utiles aux investisseurs pour évaluer notre rendement opérationnel et notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le tableau suivant rapproche la perte nette avec le rapport dette nette/BAIIA rajusté et la dette nette.

<i>En milliers de dollars</i>	T4-2023	T3-2023	T2-2023	T1-2023	T4-2022	EF 2023	EF 2022
Perte nette	\$ (42 935)	\$ (22 415)	\$ (15 694)	\$ (3 173)	\$ (4 452)	\$ (84 217)	\$ (37 348)
Frais d'intérêt	12 133	10 710	10 311	10 165	11 008	43 319	42 793
Provision d'impôts sur les bénéfices et les mines (économie d'impôts)	(5 682)	(1 500)	5 162	3 242	(3 924)	1 222	(7 566)
Amortissement pour dépréciation et épuisement	51 967	37 095	34 718	39 892	37 576	163 672	143 938
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	27 568	21 025	16 323	11 336	7 575	76 252	24 114
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	1 043	(119)	(75)	—	—	849	16
Perte (gain) sur les opérations de change	4 244	(4 176)	3 850	(108)	900	3 810	(7 211)
Ajustements à la juste valeur, nets	(8 699)	6 397	2 558	(3 181)	(9 985)	(2 925)	4 788
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(5 930)	(8 064)	(2 143)	(2 093)	(625)	(18 230)	20 839
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 164	2 256	3 111	1 044	3 741	7 575	8 793
Rémunération à base d'actions	1 476	2 434	1 498	1 190	1 714	6 598	6 012
Rajustements des stocks	4 487	8 814	2 997	4 521	487	20 819	2 646
Ventes de titres de couverture pour le zinc et le plomb	(3 753)	(5 582)	5 467	(579)	16 664	(4 447)	16 664
Autres	(422)	(624)	(343)	(355)	1 582	(1 744)	(986)
BAIIA rajusté	\$ 36 661	\$ 46 251	\$ 67 740	\$ 61 901	\$ 62 261	\$ 212 553	\$ 217 492
Total des dettes						\$ 662 815	\$ 517 742
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie						106 374	104 743
Dette nette						\$ 556 441	\$ 412 999
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)						2,6	1,9

Rapprochement de la perte nette applicable aux actionnaires ordinaires (conforme aux PCGR) et du bénéfice (perte) net applicable aux actionnaires ordinaires (non conforme aux PCGR)

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

En milliers de dollars

	<u>T4-2023</u>	<u>T3-2023</u>	<u>T2-2023</u>	<u>T1-2023</u>	<u>T4-2022</u>	<u>EF 2023</u>	<u>EF 2022</u>
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (43 073)	\$ (22 553)	\$ (15 832)	\$ (3 311)	\$ (4 590)	\$ (84 769)	\$ (37 900)
Rajusté selon les éléments suivants :							
Ajustements à la juste valeur, nets	(8 699)	6 397	2 558	(3 181)	(9 985)	(2 925)	—
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(5 930)	(8 064)	(2 143)	(2 093)	(625)	(18 230)	20 839
Charges à payer en matière d'environnement	200	763	1 989	—	2 860	2 952	2 874
Perte (gain) sur les opérations de change	4 244	(4 176)	3 850	(108)	900	3 810	(7 211)
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	27 568	21 025	16 323	11 336	7 575	76 252	24 114
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	1 043	(119)	(75)	0	—	849	16
Rajustements des stocks	4 487	8 814	2 997	4 521	487	20 819	2 646
Vente de titres de couverture pour le zinc	(3 753)	(5 582)	5 467	(579)	16 664	(4 447)	16 664
Autres	—	—	—	—	939	—	5 727
Bénéfice (perte) rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (23 913)	\$ (3 495)	\$ 15 134	\$ 6 585	\$ 14 225	\$ (5 689)	\$ 27 769
Nombre moyen pondéré d'actions – non dilué	610 547	607 896	604 088	600 075	596 959	605 668	557 344
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	610 547	607 896	604 088	600 075	596 959	605 668	557 344
Bénéfice (perte) net rajusté non dilué par action ordinaire (en cents)	(0,04)	(0,01)	0,03	0,01	0,02	(0,01)	0,05
Bénéfice (perte) net rajusté dilué par action ordinaire (en cents)	(0,04)	(0,01)	0,03	0,01	0,02	(0,01)	0,05

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

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

<i>En milliers de dollars</i>	Trimestre ayant pris fin le 31 décembre		Exercice terminé le 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 884	\$ 36 120	\$ 75 499	\$ 89 890
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	\$ (62 622)	\$ (56 140)	\$ (223 887)	\$ (149 378)
Flux de trésorerie disponibles	\$ (61 738)	\$ (20 020)	\$ (148 388)	\$ (59 488)

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 de nos activités d'exploitation argentifères, les secteurs d'exploitation Greens Creek et Lucky Friday, 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.

<i>En milliers de dollars</i>	Total pour les opérations d'extraction d'argent	Exercices terminés le 31 décembre			
		2023	2022	2021	2020
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 850 731	\$ 214 883	\$ 188 434	\$ 271 309	\$ 176 105
Exploration	\$ 18 326	\$ 7 815	\$ 5 920	\$ 4 591	\$ -
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	\$ (295 998)	\$ (108 879)	\$ (87 890)	\$ (53 768)	\$ (45 461)
Flux de trésorerie disponibles	\$ 573 059	\$ 113 819	\$ 106 464	\$ 222 132	\$ 130 644

Tableau A

Hecla Mining Company – Réserves et ressources – 31/12/2023¹

Réserves prouvées ¹											
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	États-Unis	100,0 %	9	11,3	0,08	3,5	8,4	100	1	310	740
Lucky Friday ^{2,4}	États-Unis	100,0 %	5 299	12,8	-	8,0	3,8	67 595	-	424 080	201 280
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	Canada	100,0 %	55	-	0,12	-	-	-	7	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	Canada	100,0 %	4 240	-	0,09	-	-	-	379	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			9 603					67 695	387	424 390	202 020
Réserves probables ⁷											
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	États-Unis	100,0 %	10 009	10,5	0,09	2,5	6,6	105 122	880	250 270	657 990
Lucky Friday ^{2,4}	États-Unis	100,0 %	966	10,8	-	7,1	2,9	10 411	-	68 320	28 100
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	Canada	100,0 %	175	-	0,15	-	-	-	26	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	Canada	100,0 %	11 384	-	0,08	-	-	-	859	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	Canada	100,0 %	2 069	26,6	0,01	2,8	2,5	55 068	13	58 170	52 380
Total			24 603					170 601	1 778	376 760	738 470
Réserves prouvées et probables											
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	États-Unis	100,0 %	10 018	10,5	0,09	2,5	6,6	105 222	881	250 580	658 730
Lucky Friday ^{2,4}	États-Unis	100,0 %	6 265	12,5	-	7,9	3,7	78 006	-	492 400	229 380
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	Canada	100,0 %	230	-	0,14	-	-	-	33	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	Canada	100,0 %	15 624	-	0,08	-	-	-	1 238	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	Canada	100,0 %	2 069	26,6	0,01	2,8	2,5	55 068	13	58 170	52 380
Total			34 206					238 296	2 165	801 150	940 490

1 Le terme « réserve » désigne une estimation du poids et de la teneur ou de la qualité des ressources minérales 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. Voir les notes de bas de page 8 et 9 ci-dessous

2 Les réserves minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : argent à 17 \$ l'once, or à 1 650 \$ l'once, plomb à 0,90 \$ la livre et zinc à 1,15 \$ la livre. Toutes les réserves minérales sont déclarées in situ et sont associées à des estimations de la dilution et de la perte minière.

3 Les seuils de rentabilité des réserves pour le produit net de fonderie (NSR) à Greens Creek sont de 230 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 235 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 80 % pour l'argent, 74 % pour l'or, 82 % pour le plomb et 89 % pour le zinc.

4 Les seuils de rentabilité des réserves pour le produit net de fonderie (NSR) à Lucky Friday sont de 241,34 \$/tonne pour le filon 30 et de 268,67 \$/tonne pour les filons intermédiaires. Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 96 % pour l'argent, 95 % pour le plomb et 85 % pour le zinc.

5 Les seuils de rentabilité moyens à Casa Berardi sont de 0,11 oz/tonne pour l'or (souterrain) et de 0,03 oz/tonne pour l'or (fosse à ciel ouvert). Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 85 % pour l'or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3. Les réserves minérales souterraines à Casa Berardi ont été établies selon un prix de l'or de 1 850 \$ par once.

6 Le seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) à Keno Hill s'établit à 244,24 \$/tonne (350 \$ CA/tonne). Récupérations métallurgiques réelles pour 2023 : 96 % pour l'argent, 93 % pour le plomb, 81 % pour le zinc; Taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

7 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 9 et 10 ci-dessous

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

Ressources minérales au 31 décembre 2023⁸

Ressources mesurées ⁹													
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Cuivre (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	États-Unis	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucky Friday ^{12,14}	États-Unis	100,0 %	5 326	8,6	-	5,6	2,7	-	45 785	-	299 360	146 420	-
Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	Canada	100,0 %	1 099	-	0,21	-	-	-	-	234	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	Canada	100,0 %	67	-	0,03	-	-	-	-	2	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	Mexique	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	Mexique	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fire Creek ^{18,19}	États-Unis	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	États-Unis	100,0 %	18	4,9	0,59	-	-	-	87	10	-	-	-
Midas ^{18,21}	États-Unis	100,0 %	2	7,6	0,68	-	-	-	14	1	-	-	-
Heva ²²	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hosco ²²	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Star ^{12,23}	États-Unis	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rackla, Tiger – souterrain ²⁹	Canada	100,0 %	881	-	0,09	-	-	-	-	75	-	-	-
Rackla, Tiger – ciel ouvert ²⁹	Canada	100,0 %	32	-	0,06	-	-	-	-	2	-	-	-
Rackla, Osiris – souterrain ³⁰	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rackla, Osiris – ciel ouvert ³⁰	Canada	100,0 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total			7 425						45 886	324	299 360	146 420	-

Ressources indiquées ¹⁰													
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Cuivre (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	États-Unis	100,0 %	8 040	13,9	0,10	3,0	8,0	-	111 526	800	239 250	643 950	-
Lucky Friday ^{12,14}	États-Unis	100,0 %	1 011	8,0	-	6,0	2,7	-	8 136	-	60 200	26 910	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	Canada	100,0 %	3 154	-	0,19	-	-	-	-	603	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	Canada	100,0 %	205	-	0,03	-	-	-	-	5	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	Canada	100,0 %	4 504	7,5	0,006	0,9	3,5	-	33 926	26	41 120	157 350	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	Mexique	100,0 %	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	Mexique	100,0 %	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{18,19}	États-Unis	100,0 %	114	1,0	0,46	-	-	-	113	53	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	États-Unis	100,0 %	70	1,9	0,58	-	-	-	130	40	-	-	-
Midas ^{18,21}	États-Unis	100,0 %	76	5,7	0,42	-	-	-	430	32	-	-	-
Heva ²²	Canada	100,0 %	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²²	Canada	100,0 %	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 202	-	-	-
Star ^{12,23}	États-Unis	100,0 %	1 068	3,0	-	6,4	7,7	-	3 177	-	67 970	82 040	-
Rackla, Tiger – souterrain ²⁹	Canada	100,0 %	3 116	-	0,10	-	-	-	-	311	-	-	-
Rackla, Tiger – ciel ouvert ²⁹	Canada	100,0 %	960	-	0,08	-	-	-	-	76	-	-	-
Rackla, Osiris – souterrain ³⁰	Canada	100,0 %	5 135	-	0,12	-	-	-	-	604	-	-	-
Rackla, Osiris – ciel ouvert ³⁰	Canada	100,0 %	960	-	0,13	-	-	-	-	128	-	-	-
Total			61 606						173 447	4 107	430 960	944 350	14 650

Ressources mesurées et indiquées													
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Cuivre (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	États-Unis	100,0 %	8 040	13,9	0,10	3,0	8,0	-	111 526	800	239 250	643 950	-
Lucky Friday ^{12,14}	États-Unis	100,0 %	6 337	8,3	-	5,8	2,7	-	53 921	-	359 560	173 330	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	Canada	100,0 %	4 253	-	0,20	-	-	-	-	837	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	Canada	100,0 %	272	-	0,03	-	-	-	-	7	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	Canada	100,0 %	4 504	7,5	0,006	0,9	3,5	-	33 926	26	41 120	157 350	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	Mexique	100,0 %	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	Mexique	100,0 %	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{18,19}	États-Unis	100,0 %	114	1,0	0,46	-	-	-	113	53	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	États-Unis	100,0 %	88	2,5	0,58	-	-	-	217	50	-	-	-
Midas ^{18,21}	États-Unis	100,0 %	78	5,7	0,43	-	-	-	444	33	-	-	-
Heva ²²	Canada	100,0 %	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²²	Canada	100,0 %	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 202	-	-	-
Star ^{12,23}	États-Unis	100,0 %	1 068	3,0	-	6,4	7,7	-	3 177	-	67 970	82 040	-
Rackla, Tiger – souterrain ²⁹	Canada	100,0 %	3 997	-	0,10	-	-	-	-	386	-	-	-
Rackla, Tiger – ciel ouvert ²⁹	Canada	100,0 %	992	-	0,08	-	-	-	-	78	-	-	-
Rackla, Osiris – souterrain ³⁰	Canada	100,0 %	5 135	-	0,12	-	-	-	-	604	-	-	-
Rackla, Osiris – ciel ouvert ³⁰	Canada	100,0 %	960	-	0,13	-	-	-	-	128	-	-	-
Total			69 031						219 333	4 431	730 320	1 090 770	14 650

Ressources inférées ¹¹													
Actif	Emplacement	Propriété	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Plomb (%)	Zinc (%)	Cuivre (%)	Argent (en milliers d'onces)	Or (en milliers d'onces)	Plomb (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	États-Unis	100,0 %	1 930	13,4	0,08	2,9	6,9	-	25 891	154	55 890	133 260	-
Lucky Friday ^{12,14}	États-Unis	100,0 %	3 600	7,8	-	5,9	2,8	-	27 934	-	211 340	100 630	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	Canada	100,0 %	1 475	-	0,22	-	-	-	-	332	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	Canada	100,0 %	828	-	0,08	-	-	-	-	64	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	Canada	100,0 %	2 836	11,2	0,003	1,1	1,8	-	31 791	9	32 040	51 870	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	Mexique	100,0 %	3 490	6,4	0,05	-	-	-	22 353	182	-	-	-
San Sebastian – Sulfure ¹⁷	Mexique	100,0 %	385	4,2	0,01	1,6	2,3	0,9	1 606	5	6 070	8 830	3 330
Fire Creek ^{18,19}	États-Unis	100,0 %	764	0,5	0,51	-	-	-	393	392	-	-	-
Fire Creek – fosse à ciel ouvert ²⁴	États-Unis	100,0 %	74 584	0,1	0,03	-	-	-	5 232	2 178	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	États-Unis	100,0 %	642	3,0	0,42	-	-	-	1 916	273	-	-	-
Midas ^{18,21}	États-Unis	100,0 %	1 232	6,3	0,50	-	-	-	7 723	615	-	-	-
Heva ²²	Canada	100,0 %	2 787	-	0,08	-	-	-	-	216	-	-	-
Hosco ²²	Canada	100,0 %	17 726	-	0,04	-	-	-	-	663	-	-	-
Star ^{12,23}	États-Unis	100,0 %	2 851	3,1	-	5,9	5,9	-	8 795	-	168 180	166 930	-
San Juan Silver ^(12,25)	États-Unis	100,0 %	2 570	14,9	0,01	1,4	1,1	-	38 203	34	49 400	39 850	-
Monte Cristo ²⁶	États-Unis	100,0 %	913	0,3	0,14	-	-	-	271	131	-	-	-
Rock Creek ^{12,27}	États-Unis	100,0 %	100 086	1,5	-	-	-	0,7	148 736	-	-	-	658 680
Projet d'exploration Libby ^{12,28}	États-Unis	100,0 %	112 185	1,6	-	-	-	0,7	183 346	-	-	-	759 420
Rackla, Tiger – souterrain ²⁹	Canada	100,0 %	30	-	0,05	-	-	-	-	2	-	-	-
Rackla, Tiger – ciel ouvert ²⁹	Canada	100,0 %	152	-	0,07	-	-	-	-	10	-	-	-
Rackla, Osiris – souterrain ³⁰	Canada	100,0 %	5 919	-	0,09	-	-	-	-	530	-	-	-
Rackla, Osiris – ciel ouvert ³⁰	Canada	100,0 %	4 398	-	0,12	-	-	-	-	514	-	-	-
Total			341 383						504 190	6 304	522 920	501 370	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.

8 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.

9 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 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 est associée à un niveau de certitude plus élevé que le niveau de certitude d'une ressource minérale indiquée ou inférée, une ressource minérale mesurée peut être convertie en une réserve minérale prouvée ou en une réserve minérale probable.

10 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.

11 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.

12 Les ressources minérales des sites d'exploitation sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1 750 \$ 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. Les ressources minérales des projets de ressources non opérationnels sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1 700 \$ l'once, argent à 21,00 \$ l'once, plomb à 1,15 \$ la livre, zinc à 1,35 \$ la livre et cuivre à 3,00 \$ la livre.

13 Les seuils de rentabilité des ressources pour le produit net de fonderie (NSR) à Greens Creek sont de 230 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 235 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 80 % pour l'argent, 74 % pour l'or, 82 % pour le plomb et 89 % pour le zinc.

14 Les seuils de rentabilité des ressources pour le produit net de fonderie (NSR) à Lucky Friday sont de 200,57 \$/tonne pour le filon 30, de 227,90 \$/tonne pour les filons intermédiaires et 198,48 \$/tonne pour les filons Lucky Friday. Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 96 % pour l'argent, 95 % pour le plomb et 85 % pour le zinc.

15 Les teneurs de coupure moyennes à Casa Berardi sont de 0,12 oz d'or/tonne pour les activités souterraines et de 0,03 oz d'or/tonne pour les activités de la fosse à ciel ouvert. Récupérations métallurgiques réelles pour 2023 : 85 % pour l'or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

16 Le seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) à Keno Hill est de 129,10 \$/tonne (185 \$ CA/tonne). Nous utilisons une largeur moyenne de 1,5 m (4,9 pi). Récupérations métallurgiques réelles en 2023 : 96 % pour l'argent, 93 % pour le plomb, 81 % pour le zinc; Taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

17 Les ressources indiquées pour la plupart des zones de San Sebastian sont basées sur des prix de 1 500 \$ 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 1 700 \$ par once d'or pour les zones Toro, Bronco et Tigre. La récupération métallurgique selon la teneur dépend des courbes de récupération : la récupération des ressources pour une teneur médiane représente en moyenne 89 % pour l'argent et 84 % pour l'or pour le minerai oxydé et 85 % pour l'argent, 83 % pour l'or, 81 % pour le plomb, 86 % pour le zinc et 83 % pour le 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.

18 Les ressources minérales de Fire Creek, Hollister et Midas sont présentées en utilisant des prix de 1 500 \$ 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).

19 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 % pour l'or et 70 % pour l'argent.

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

21 Les ressources minérales de Midas sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,237 once/tonne d'équivalent d'or. Récupérations métallurgiques : 90 % pour l'or et 70 % pour l'argent. Une teneur de coupure en équivalent d'or de 0,1 once par tonne et un prix de l'or de 1 700 \$ par once ont été utilisés pour la zone Sinter avec des ressources non diluées.

22 Les ressources mesurées, indiquées et inférées à Heva et Hosco sont calculées selon un prix de l'or à 1 500 \$ l'once. Les ressources sont présentées sans dilution ou perte importante, avec une teneur de coupure de 0,01 oz/tonne pour l'or dans les activités souterraines et de 0,088 oz/tonne dans les activités souterraines. Récupération métallurgique : Heva : 95 % pour l'or, Hosco : 88 % pour l'or.

23 Les ressources indiquées et inférées déclarées pour la mine Star sont déclarées selon une largeur minimale de 1,3 m (4,3 pieds) et un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 150 \$/tonne. Récupérations métallurgiques : 93 % pour l'argent, 93 % pour le plomb et 87 % pour le zinc.

24 Les ressources inférées des fosses à ciel ouvert de la mine Fire Creek ont été calculées le 30 novembre 2017 selon des taux de récupération de 65 % pour l'or, 30 % pour l'argent, 60 % pour le minerai oxydé et 25 % pour le minerai oxydé et sulfuré. Ressources indiquées redressées comme inférées en 2019. Les ressources des fosses à ciel ouvert sont calculées selon des hypothèses d'or à 1 400 \$ 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. « NI43-101 Technical Report for the Fire Creek Project, Lander County, Nevada » en date du 31 mars 2018, préparé par Practical Mining LLC, Mark Odell, P.E. pour Hecla Mining Company le 28 juin 2018.

- 25 Les ressources inférées sont déclarées pour une largeur minimale de 1,8 mètre (6,0 pieds) pour la mine Bulldog selon un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 175 \$/tonne, de 1,5 m (5 pieds) de largeur minimale pour les filons Equity et North Amethyst selon un seuil de rentabilité pour le produit de fonderie net (NSR) de 100 \$/tonne. La récupération métallurgique dépend des courbes de récupération. La récupération de métaux à la teneur médiane en ressources représente en moyenne 89 % pour l'argent, 74 % pour le plomb, 81 % pour le zinc pour la mine Bulldog, et une valeur constante de 85 % pour l'or et pour l'argent pour les filons North Amethyst et Equity.
- 26 Les ressources inférées à Monte Cristo sont déclarées à une largeur minimale d'extraction de 1,5 m (5 pieds); les ressources se fondent sur des prix de 1 400 \$ par once d'or et de 26,50 \$ par once d'argent selon une teneur de coupure de 0,06 oz d'or/tonne. Récupération métallurgique : 90 % pour l'or et pour l'argent.
- 27 Les ressources inférées à Rock Creek sont déclarées à une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 24,50 \$/tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % pour l'argent et 92 % pour le 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.
- 28 Les ressources inférées dans le cadre du projet d'exploration Libby sont déclarées à une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 24,50 \$/tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % pour l'argent et 92 % pour le 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.
- 29 Les ressources minérales du projet Rackla-Tiger sont fondées sur un prix de l'or de 1 650 \$ l'once, une récupération métallurgique de 95 % pour l'or, et des teneurs de coupure de 0,02 once par tonne d'or pour la portion à ciel ouvert des ressources et de 0,04 once par tonne d'or pour les portions souterraines de ressources; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.
- 30 Les ressources minérales du projet Rackla-Osiris sont fondées sur un prix de l'or de 1 850 \$ l'once, une récupération métallurgique de 83 % pour l'or, et des teneurs de coupure de 0,03 once par tonne d'or pour la portion à ciel ouvert des ressources et de 0,06 once par tonne d'or pour les portions souterraines de ressources; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.
- Les totaux peuvent ne pas correspondre au total des éléments, les chiffres étant arrondis.*