

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA DÉCLARE DES PRODUITS D'EXPLOITATION EN HAUSSE DE 24 % EN RAISON DE L'ACCROISSEMENT DE LA PRODUCTION ET DES PRIX AU DEUXIÈME TRIMESTRE 2020

La trésorerie issue de l'exploitation est pratiquement cinq fois supérieure au résultat du premier semestre de l'exercice précédent

Pour la période ayant pris fin le : 30 juin 2020

Destiné à une publication le : 6 août 2020

COEUR D'ALENE, IDAHO -- Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/nyse:hl)) a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation du deuxième trimestre 2020. Tous les montants présentés sont en dollars américains à moins d'indication contraire.

FAITS SAILLANTS

- Toutes les mines sont en activité (hors des États-Unis, les mines ont subi des fermetures imposées par le gouvernement qui ont duré moins d'un mois).
- Les ventes ont atteint 166,4 millions de dollars, ou 24 % de plus que la même période de l'exercice précédent.
- Le bénéfice brut a atteint 34,1 millions de dollars, une amélioration de 54,3 millions de dollars par rapport à la même période de l'exercice précédent.
- La trésorerie issue des activités d'exploitation s'est établie à 37,5 millions de dollars, ce qui laisse des flux de trésorerie disponibles de 26,7 millions de dollars pour le trimestre, déduction faite des ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers totalisant 10,8 millions de dollars.
- Production d'argent de 3,4 millions d'onces et production d'or de 59 982 onces.
- Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 14,2 millions de dollars, soit 0,03 \$ par action.
- Bénéfice net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires de 7,3 millions de dollars, soit 0,01 \$ par action.¹
- BAIIA rajusté de 61,3 millions de dollars et rapport dette nette/BAIIA rajusté (12 derniers mois) de 3,9.^{2,3}
- Le bilan est solide avec 76 millions de dollars en trésorerie et équivalents de trésorerie et un remboursement de la marge de crédit d'une valeur de 160 millions de dollars, ce qui laisse 50 millions de dollars à rembourser, ce que la société prévoit faire avant la fin de l'exercice.
- Une entente conclue avec Investissement Québec nous permettra d'émettre au troisième trimestre des billets de premier rang non garantis d'une valeur de 50 millions de dollars canadiens (36,8 millions de dollars américains) à un taux de 5,74 %. Nous prévoyons utiliser les produits de la vente de ces billets pour racheter des obligations à coupons à un taux de 7,25 % et pour effectuer des dépenses en immobilisations à Casa Berardi.
- Nos prévisions annuelles pour la production d'or et d'argent ainsi que les coûts demeurent les mêmes.

« Malgré la pandémie, Hecla a enregistré sa deuxième production trimestrielle d'argent la plus élevée depuis 2016 ce qui a engendré, compte tenu également de la hausse des prix, une hausse des

produits d'exploitation de presque 25 % par rapport à l'exercice précédent, sans parler des flux de trésorerie disponibles d'environ 27 millions de dollars », nous apprend Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction de Hecla. « Je suis extrêmement fier de voir l'adaptabilité et l'engagement démontrés par notre personnel durant cette période difficile où nous aurons l'occasion d'améliorer notre génération de flux de trésorerie dans un environnement où les cours de l'argent et de l'or sont à la hausse. »

« Hecla produit actuellement environ un tiers de l'argent produit aux États-Unis, ce qui est à un cheveu de tripler la production de notre plus proche concurrent parmi les producteurs primaires. Et il y a encore place à la croissance, alors que nous accélérerons la production à Lucky Friday. Hecla, le plus important et le plus ancien producteur d'argent aux États-Unis, dispose également des plus importantes réserves et ressources d'argent au pays, ce qui représente pour les investisseurs une occasion unique de s'exposer à la hausse des cours de l'argent. », conclut M. Baker.

APERÇU FINANCIER

FAITS SAILLANTS	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
DONNÉES FINANCIÈRES				
Ventes (milliers de dollars)	\$ 166 355	\$ 134 172	\$ 303 280	\$ 286 789
Bénéfice (perte) brut (milliers de dollars)	\$ 34 079	\$ (20 243)	\$ 45 451	\$ (16 799)
Perte applicable aux actionnaires ordinaires (milliers de dollars)	\$ (14 166)	\$ (46 670)	\$ (31 489)	\$ (72 341)
Perte de base et diluée par action ordinaire	\$ (0,03)	\$ (0,10)	\$ (0,06)	\$ (0,15)
Perte nette (milliers de dollars)	\$ (14 028)	\$ (46 532)	\$ (31 213)	\$ (72 065)
Liquidités issues (utilisée pour) des activités d'exploitation (milliers de dollars)	\$ 37 526	\$ (11 317)	\$ 42 453	\$ 8 713

La perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires pour le deuxième trimestre 2020 s'est établie à 14,2 millions de dollars, soit 0,03\$ par action, à comparer à une perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de 46,7 millions de dollars, soit 0,10\$ par action, pour la période correspondante de 2019. L'amélioration des résultats au deuxième trimestre s'explique par les éléments suivants :

- Amélioration du bénéfice brut à chacune des mines en raison de la hausse de la production et des prix. À elles seules, les mines Greens Creek et Casa Berardi et celles du Nevada ont généré 53,3 millions de dollars de bénéfice de plus que pour la même période de l'exercice précédent.
- Nos gains non réalisés sur les placements s'établissent à 6,4 millions de dollars, contre une perte de 1,1 million de dollars pour la même période de l'exercice précédent.
- Nous avons réduit les coûts d'exploration de 2,4 millions de dollars par rapport au deuxième trimestre 2019, ce qui témoigne de la réduction de nos dépenses discrétionnaires durant la pandémie.
- Nos frais généraux et administratifs ont pour leur part chuté de 1,9 million de dollars, ce qui s'explique principalement par une baisse de la rémunération incitative.

Ces écarts ont été partiellement atténués par ce qui suit :

- Perte de 14,0 millions de dollars sur les contrats dérivés sur les métaux, dont 5 millions de dollars constituent la disparition des gains réalisés au premier trimestre 2020, par rapport à un gain de 3,8 millions de dollars au deuxième trimestre 2019. Le reste de la perte s'explique par le coût des options de vente et par la hausse des cours du zinc et du plomb.

- Hausse des coûts liés à la suspension et reprise des opérations de 7,3 millions de dollars attribuables à i) la transition entre le personnel salarié et le personnel rémunéré à l'heure à Lucky Friday et le rappel, l'embauche et la formation de la main-d'œuvre rémunérée à l'heure; ii) le passage au mode « entretien et maintenance seulement » pour les mines Midas et Hollister et l'usine de traitement Aurora au Nevada; iii) la suspension temporaire des activités à Casa Berardi et à San Sebastian en raison de la COVID-19.
- Dépense reconnue d'une valeur de 2,0 millions de dollars pour les actions de Hecla données à la Hecla Charitable Foundation.

La trésorerie issue des activités d'exploitation s'est établie à 37,5 millions de dollars au deuxième trimestre 2020, c'est-à-dire 48,8 millions de dollars de plus que la perte de 11,3 millions de dollars enregistrée au deuxième trimestre 2019. La hausse s'explique avant tout par la hausse de 54,3 millions du bénéfice brut qui a été réduit par l'impact net de la modification du fonds de roulement.

Le BAIIA rajusté s'est établi à 61,3 millions de dollars, par rapport à 17,7 millions de dollars enregistrés au deuxième trimestre 2019, et est attribuable à la hausse du bénéfice brut.

Nos dépenses en immobilisations à nos installations ont totalisé 13,7 millions de dollars au deuxième trimestre, contre 38,9 millions de dollars au deuxième trimestre 2019, la baisse étant principalement attribuable à une réduction planifiée des dépenses sur les sites pour 2020. Les dépenses ont représenté environ 4,5 millions de dollars individuellement à Lucky Friday, Greens Creek et Casa Berardi.

Prix des métaux

Le prix réalisé moyen pour une once d'argent au deuxième trimestre s'est établi à 18,44 \$, soit 23 % de plus que le prix réalisé de 15,01 \$ enregistré au deuxième trimestre 2019. Le prix réalisé moyen pour l'or a grimpé de 31 % pour atteindre 1736 \$ l'once. Les prix réalisés moyens pour le plomb et le zinc ont chuté respectivement de 7 % et de 24 %.

		Trimestre terminé le 30 juin	
		2020	2019
Argent –	London PM Fix (\$/oz)	\$ 16,33	\$ 14,89
	Prix réalisé par once	\$ 18,44	\$ 15,01
Or –	London PM Fix (\$/oz)	\$ 1 711	\$ 1 310
	Prix réalisé par once	\$ 1 736	\$ 1 322
Plomb –	LME : prix final d'achat au comptant (\$/livre)	\$ 0,76	\$ 0,85
	Prix réalisé par livre	\$ 0,78	\$ 0,84
Zinc –	LME : prix final d'achat au comptant (\$/livre)	\$ 0,89	\$ 1,25
	Prix réalisé par livre	\$ 0,89	\$ 1,17

Contrats de vente à terme de métaux communs et contrats d'option de vente sur métaux précieux

Hecla conclut des contrats de vente à terme réglés financièrement, que l'on peut aussi appeler des contrats de couverture provisoire, afin de gérer son exposition au risque de fluctuation des cours de l'argent, de l'or, du zinc et du plomb pour les expéditions de concentrés. La société fait également appel à ce type de contrat pour gérer son exposition à la fluctuation des cours du zinc et du plomb (mais pas de l'argent et de l'or) associée aux futures expéditions de concentrés.

Pourcentage de la production qui fait l'objet d'une couverture Prix moyen par livre

	Ventes à terme			
	Zinc		Plomb	
	% des ventes	Prix	% des ventes	Prix
Couverture en % des ventes				
T3/2020	89%	0,88\$	95%	0,75\$
T4/2020	97%	0,89\$	43%	0,78\$
T1/2021	19%	0,91\$	6%	0,77\$

Hecla a aussi conclu des contrats d'option de vente afin de protéger le prix minimum qu'elle recevra pour l'argent et l'or tout en conservant une exposition aux hausses de prix. Au 30 juin, la société avait dépensé environ 0,52 \$ l'once pour acheter des contrats d'option de vente correspondant à une fraction de sa production d'argent, et environ 84 \$ l'once pour acheter des contrats d'option de vente correspondant à une fraction de sa production d'or pour le deuxième semestre 2020. Le coût de cette protection représente moins de 3 % des produits d'exploitation prévus.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Aperçu

Le tableau suivant résume la production sur une base consolidée pour les deuxièmes trimestres et les semestres ayant pris fin le 30 juin 2020 et 2019 :

	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
RÉSUMÉ DE LA PRODUCTION				
Argent – Onces produites	3 403 781	3 018 765	6 649 250	5 941 896
Onces payables vendues	3 348 639	2 418 586	5 930 918	5 316 669
Or – Onces produites	59 982	60 768	118 774	120 789
Onces payables vendues	51 398	59 127	108 501	120 063
Plomb – Tonnes produites	8 977	5 515	14 870	11 299
Tonnes payables vendues	8 026	3 963	12 156	8 811
Zinc – Tonnes produites	17 855	13 315	30 702	27 259
Tonnes payables vendues	11 989	9 823	21 825	19 356

Les tableaux ci-dessous offrent un résumé final de la production, du coût des ventes, des autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement, du coût décaissé par once d'argent et d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et du CMOT par once d'argent et d'or,

déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour le deuxième trimestre et le semestre terminés au 30 juin 2020, avec des comparaisons avec les périodes correspondantes de l'exercice précédent :

Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2020			Greens Creek		Lucky Friday	San Sebastian		Casa Berardi		Mines au Nevada	
	Argent	Or	Argent	Or	Argent	Argent	Or	Or	Argent	Or	Argent
Production (onces)	3 403 781	59 982	2 753 919	13 104	469 537	158 842	1 331	30 756	5 495	14 791	15 988
Hausse/(baisse)	385 016	(786)	381 649	(153)	342 390	(304 893)	(2 216)	(514)	(669)	2 097	(33 461)
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement, dépréciation et épuisement (en milliers)	\$ 73 137	\$ 59 139	\$ 57 672	\$ —	\$ 11 455	\$ 4 010	\$ —	\$ 45 582	\$ —	\$ 13 557	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 11 393	\$(33 532)	\$ 12 022	s.o.	\$ 6 504	\$ (7 133)	s.o.	\$ (9 570)	s.o.	\$(23 962)	s.o.
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ^{4,6}	\$ 4,97	\$ 846	\$ 5,19	\$ —	\$ —	\$ 1,14	\$ —	\$ 919	\$ —	\$ 694	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 1,47	\$(305)	\$ 2,81	s.o.	\$ —	\$ (8,08)	s.o.	\$ (182)	s.o.	\$(580)	s.o.
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous- produits, par once d'argent	\$ 9,33	\$ 977	\$ 7,11	\$ —	\$ —	\$ 1,85	\$ —	\$ 1 077	\$ —	\$ 769	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ (1,83)	\$(723)	\$ 0,74	s.o.	\$ —	\$ (13,65)	s.o.	\$(360)	s.o.	\$(1 578)	s.o.

Semestre terminé le 30 juin 2020			Greens Creek		Lucky Friday	San Sebastian		Casa Berardi		Mines au Nevada	
	Argent	Or	Argent	Or	Argent	Argent	Or	Or	Argent	Or	Argent
Production (onces)	6 649 250	118 774	5 529 626	25 377	565 285	505 467	4 133	57 508	11 429	31 756	37 443
Hausse/(baisse)	707 354	(2 015)	924 609	(2 208)	264 511	(399 347)	(2 944)	(5 561)	(2 975)	8 698	(79 444)
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement, dépréciation et épuisement (en milliers)	\$ 133 451	\$124 378	\$ 106 853	\$ —	\$ 14 287	\$ 12 311	\$ —	\$ 93 907	\$ —	\$ 30 471	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 3 062	\$(48 821)	\$ 7 091	s.o.	\$ 7 155	\$(11 184)	s.o.	\$(10 326)	s.o.	\$(38 495)	s.o.
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous- produits ^{4,6}	\$ 5,38	\$ 952	\$ 5,41	\$ —	\$ —	\$ 5,09	\$ —	\$ 1 081	\$ —	\$ 716	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 2,48	\$(261)	\$ 3,95	s.o.	\$ —	\$ (5,11)	s.o.	\$(26)	s.o.	\$(786)	s.o.
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent ou d'or ⁵	\$ 10,10	\$ 1 135	\$ 7,51	\$ —	\$ —	\$ 5,65	\$ —	\$ 1 327	\$ —	\$ 787	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ (0,19)	\$(594)	\$ 2,66	s.o.	\$ —	\$ (10,37)	s.o.	\$(60)	s.o.	\$(1 879)	s.o.

Mine Greens Creek – Alaska

Les activités se poursuivent en force à Greens Creek, une hausse des teneurs ayant entraîné une hausse de la production d'argent. L'usine a traité en moyenne 2366 tonnes par jour au cours du deuxième trimestre, ce qui est légèrement supérieur au résultat du deuxième trimestre 2019. Les coûts par once d'argent ont connu une hausse principalement attribuable à la baisse de la valeur par once des sous-produits, à la baisse des cours du zinc et du plomb, à la hausse de la production d'argent, à la hausse des coûts de traitement et à des changements défavorables liés aux modalités de paiement des fonderies et aux coûts associés à la COVID-19. La production d'argent accrue signifie qu'il y a moins de crédits liés aux sous-produits à appliquer à chacune des onces d'argent, et donc que le coût par once après déduction des ventes de sous-produits est plus élevé.

La mine a rapidement mis en œuvre une quarantaine de 14 jours pour l'ensemble des employés devant se rendre à Admiralty Island, où se trouve la mine. Cette approche proactive nous a aidés à protéger

le personnel de la propagation du virus associé à la COVID-19, en plus d'être conforme à l'ordonnance du gouverneur. La mine a récemment réduit la durée de la quarantaine à sept jours après avoir mis en place de stricts protocoles de tests pour les travailleurs qui se déplacent de Juneau à Greens Creek. Nous comptons prolonger cette nouvelle façon de faire afin de continuer à protéger nos employés et notre communauté, et de réduire les coûts associés à l'exploitation durant la pandémie.

Casa Berardi – Québec

À la mine Casa Berardi, la chute du nombre d'onces d'or produites par rapport au deuxième trimestre 2019 s'explique par une interruption des activités imposée par le gouvernement en raison de la COVID-19. La mine a repris les activités le 15 avril après une fermeture de trois semaines, et le rendement est bon. En moyenne, l'usine a traité 3595 tonnes de minerai par jour, soit 6 % de moins qu'au deuxième trimestre 2019. La baisse du coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est principalement attribuable à une baisse des coûts liés aux sous-traitants, car nous avons pris notre temps pour faire appel aux sous-traitants. La diminution des coûts d'extraction et des dépenses en immobilisations et exploration a entraîné une baisse du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, qui s'est établi à 1077 \$ par once d'or, comparativement à 1437 \$ au deuxième trimestre 2019.⁵

Malgré la COVID-19, nous avons poursuivi les activités d'amélioration des processus axées sur la fiabilité, le débit et la récupération à l'usine de traitement. Nous nous attendons à ce que ces efforts mènent à une réduction des coûts et à une hausse des flux de trésorerie, mais la patience est de mise, car nos activités sont ralenties par les restrictions qui découlent des mesures liées à la COVID-19. Nous prévoyons une hausse de la production pour le deuxième semestre à Casa Berardi, alors que notre production sera de plus en plus issue de la zone 148 où les teneurs sont plus élevées.

Mine Lucky Friday – Idaho

À la mine Lucky Friday, le retour à la pleine capacité de production se déroule comme prévu. Nous avons terminé le projet de mise à niveau du treuil du puits no 2 en respectant l'horaire et en enregistrant des dépenses inférieures au budget. La progression se déroule comme prévu et la mine devrait arriver au niveau de production établi avant la grève au quatrième trimestre, si bien que nous pouvons anticiper un exercice 2021 à la pleine capacité de production.

Les essais et les modifications se poursuivent en Suède pour notre machine d'extraction commandée à distance, mais le projet subit des contrecoups de la COVID-19, les restrictions visant les déplacements ayant empêché la supervision par les représentants de Hecla et les horaires de travail ayant été réduits en Suède. Les essais d'acceptation en Suède se poursuivront tant que la machine ne satisfera pas aux paramètres de performance que nous avons établis. Pendant ce temps, la société poursuit d'autres initiatives visant à accroître la productivité de la mine.

San Sebastian – Mexique

À la mine San Sebastian, l'usine de traitement a repris ses activités le 30 mai après une fermeture imposée par le gouvernement en raison de la COVID-19. La production d'argent et d'or a été plus faible qu'au deuxième trimestre 2019 en raison de la fermeture et des plus faibles teneurs. En moyenne, l'usine a traité 528 tonnes par jour quand elle était en activité, un rendement légèrement supérieur à celui du deuxième trimestre 2019.

Le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits a chuté en raison d'une hausse des crédits par once attribuable à la hausse des cours de l'or, ce qui a été atténué par une baisse de la production d'argent. La baisse du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, s'explique quant à elle par une hausse des crédits liés aux sous-produits et par une réduction des dépenses en immobilisations et d'exploration.

L'extraction de minerai oxydé devrait se conclure au troisième trimestre, et le traitement au dernier trimestre de 2020. La société continue d'évaluer la viabilité de l'extraction de minerai sulfuré dans la Hugh Zone et poursuit son exploration à El Toro, mais compte interrompre les activités à la mine au quatrième trimestre.

Mines au Nevada

En ce qui a trait à nos mines du Nevada, nous sommes ravis de traiter du minerai à teneurs très élevées à l'usine Midas. Nous n'avons pas encore vendu tout le minerai traité au deuxième trimestre, ce qui aura lieu au troisième trimestre. À l'heure actuelle, nous ne prévoyons aucune autre activité de traitement à l'usine Midas. Les activités extractives sont maintenant principalement axées sur le minerai qui sera utilisé pour les essais sur un échantillon en vrac de 30 000 tonnes. Nous avons pour l'instant accumulé environ 16 000 tonnes de matériel, et nous comptons poursuivre l'extraction durant le reste de l'exercice 2020. L'essai sur l'échantillon en vrac a été conçu pour nous permettre de générer de l'information sur des techniques de rechange pour l'extraction, la gestion des eaux et le taux de récupération associé à nos processus à des installations tierces. Jusqu'ici, nous avons obtenu de meilleurs résultats que prévu sur les plans de la géotechnique, de l'hydrologie, de la productivité de l'extraction et des coûts. La teneur et les paramètres métallurgiques correspondent au modèle. Nous prévoyons expédier l'échantillon en vrac à des fins de traitement à la fin du troisième quart, en vue d'obtenir les résultats à la fin de l'exercice. La production issue des essais est censée représenter entre 5000 et 10 000 onces d'or.

Nous avons traité le minerai à une cadence moyenne de 117 tonnes par jour, par rapport à 642 tonnes par jour au deuxième trimestre 2019.

EXPLORATION

La société a dépensé 2,0 millions de dollars à des fins d'exploration au deuxième trimestre, ce qui représente une réduction de 55 % par rapport à la même période de l'exercice précédent, en raison d'une réduction des activités liée à la pandémie de la COVID-19 dans l'ensemble des sites.

Greens Creek – Alaska

À Greens Creek, nous avons axé le programme de forage restreint sur le soutien aux activités d'extraction, en ne réalisant qu'un peu de forage pré-production dans la Southwest Zone et de forage de délimitation dans la zone East Ore. Les résultats forts prometteurs issus de l'analyse du minerai issu du forage de délimitation continuent de confirmer et d'accroître les ressources de la zone East Ore. Dans la zone **East Ore**, des intersections ciblant le centre de la zone à sur 183 m le long de la faille ont révélé 12,2 oz d'argent par tonne, 0,09 oz d'or par tonne, 7,7% de zinc et 2,8% de plomb sur 2,1 m, et 10,6 oz d'argent par tonne, 0,12 oz d'or par tonne, 16,6% de zinc et 5,0% de plomb sur 0,9 m. Quand nous aurons terminé la phase actuelle de forage de délimitation dans la zone East Ore, nous planifions poursuivre la délimitation et l'exploration de la zone 200 South au troisième trimestre 2020.

Le tableau A figurant au bas du communiqué présente des faits saillants plus complets sur les analyses de forage à Greens Creek.

Casa Berardi – Québec

À la mine Casa Berardi, le forage dans l'**East Mine** avait pour objectif de définir la continuité et d'élargir la zone minéralisée dans la fosse de la zone 160 et d'accroître la minéralisation dans la zone souterraine 148 qui présente des teneurs élevées. Le forage de délimitation dans la **zone 160** visait la minéralisation située sous les limites actuelles de la fosse afin de continuer à délimiter la continuité des lentilles. Les intersections de ce forage ont donné 0,05 oz d'or par tonne sur 13,0 m, ce qui comprenait une section avec 0,18 oz d'or par tonne sur 1,6 m et confirme la continuité des lentilles minéralisées dans la zone 160. Le forage d'exploration dans l'East Mine s'est poursuivi dans la **zone 148** à partir du bas et ciblait les zones en plongée à l'est et à l'ouest de la minéralisation connue à teneur élevée. En profondeur,

la lentille 148-01 semble se diviser en deux lentilles, l'une au nord et l'autre au sud de la faille Casa Berardi. Les intersections ont révélé 0,32 oz d'or par tonne sur 6,0 m (dont 0,78 oz d'or par tonne sur 1,4 m), 0,07 oz d'or par tonne sur 4,1 m (dont 0,38 oz d'or par tonne sur 0,3 m) et 0,20 oz d'or par tonne sur 9,5 m (dont 1,15 oz d'or par tonne sur 0,6 m).

Dans la **West Mine**, le forage a ciblé les prolongations en profondeur de la **zone 128**. Une intersection à teneur élevée récente fait état de 0,82 oz d'or par tonne sur 3,4 m (dont 2,11 oz d'or par tonne sur 1,2 m). Ces résultats initiaux indiquent des teneurs plus élevées sous les ressources actuelles et une possibilité d'expansion en profondeur.

Au troisième trimestre 2020, nous prévoyons du forage souterrain en vue de prolonger et de délimiter les ressources des zones 123, 124 et 128 de la West Mine, et de la zone 148 qui présente une teneur élevée dans l'East Mine.

Le tableau A figurant au bas du communiqué présente des faits saillants plus complets sur les analyses de forage à Casa Berardi.

San Sebastian – Mexique

Nous avons utilisé en surface une technique de circulation inverse courte à la verticale (SVRC) dans le but d'explorer de nouveaux filons de l'autre côté du manteau sédimentaire et près de minerai oxydé à proximité de la surface, un forage en grille que nous avons pu terminer en 2020 grâce à un seul engin de forage. Nous avons tiré des échantillons de mort terrain et de substratum rocheux à l'ouest de la zone actuelle des ressources El Toro. Jusqu'ici, les résultats sont prometteurs, notamment la découverte d'un nouveau filon et de deux nouvelles anomalies à forte teneur à l'ouest du filon El Toro. Ces résultats positifs continuent de démontrer l'efficacité que l'on peut tirer du forage SVRC pour découvrir de nouveaux filons sous une épaisse couche de sol de couverture. Nous sommes en train d'envisager la poursuite du forage visant ce nouveau filon ainsi que les anomalies.

Le forage d'exploration à El Toro a ciblé des zones situées entre les colonnes minéralisées afin d'élargir la minéralisation sur le plan latéral. Des intervalles font état de 0,06 oz d'or et de 8,4 oz d'argent par tonne sur 1,6 m et de 0,07 oz d'or et 7,8 oz d'argent sur 0,8 m.

En matière de forage d'exploration au troisième trimestre 2020, nous prévoyons réaliser un suivi visant le nouveau filon et les nombreuses anomalies situés à l'ouest du filon El Toro que nous avons établis grâce au forage SVRC.

Le tableau A figurant au bas du communiqué présente des faits saillants plus complets sur les analyses de forage à San Sebastian.

PRÉ-EXPLOITATION

Les dépenses de pré-exploitation se sont élevées à 0,6 million de dollars et à 0,8 million de dollars pour le deuxième trimestre 2019. Elles avaient comme principal objectif la progression des dossiers de permis de Rock Creek et Montanore.

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a décidé de déclarer un dividende trimestriel en numéraire de 0,0025 \$ par action ordinaire, à verser le ou vers le 1^{er} septembre 2020 aux actionnaires inscrits au registre au 19 août 2020. Le prix réalisé pour l'argent a été de 18,44 \$ au second trimestre et par conséquent, il n'a pas

satisfait aux critères permettant de déclarer un dividende plus élevé selon la politique de la société en matière de dividendes.

Actions privilégiées

Le conseil d'administration a décidé de déclarer un dividende trimestriel en numéraire de 0,875 \$ par action privilégiée, à verser le ou vers le 1^{er} octobre 2020 aux actionnaires inscrits au registre au 15 septembre 2020.

CHANGEMENTS AU SEIN DE LA DIRECTION

Hecla a annoncé aujourd'hui que Mike Westerlund, vice-président, Relations avec les investisseurs, quittera la société en date du 14 août 2020. Nous sommes déjà à la recherche d'un successeur.

« Je désire remercier Mike pour ses contributions considérables à Hecla durant les huit dernières années, et je lui souhaite de nouveaux projets fructueux. Je sais que la communauté des investisseurs et que l'équipe de Hecla appréciaient travailler à ses côtés, et nous sommes en train de planifier comment poursuivre le bon travail qu'il accomplissant. », a déclaré M. Baker.

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Une téléconférence et une webémission sont prévues le jeudi 6 août 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 1 833 350-1380 ou, pour les appels internationaux, le 1 647 689-6934. Le code du participant est 5074513 et vous devrez l'entrer pour vous connecter. Vous pouvez accéder aux diffusions en direct et trouver nos archives à la rubrique Investors du site www.hecla-mining.com.

ÉVÉNEMENT VIRTUEL POUR LES INVESTISSEURS

Hecla organise un événement virtuel pour les investisseurs qui aura lieu le 7 août 2020 de 8 h à 10 h, heure du Pacifique.

Hecla invite les actionnaires, les investisseurs et les autres parties intéressées à prévoir une rencontre individuelle de 30 minutes (vidéoconférence ou discussion téléphonique) avec un membre de la haute direction. Cliquez sur le lien ci-dessous pour prévoir un appel (vous pouvez également copier le lien et le coller dans votre navigateur). 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 Mike Westerlund, vice-président, Relations avec les investisseurs en écrivant à mwesterlund@hecla-mining.com ou en composant le 604 694-7729.

1. Appel au sujet des opérations avec Lauren Roberts, PVP et chef de l'exploitation : <https://calendly.com/2020-q2-vie/operations>
2. Appel au sujet des finances avec Lindsay Hall, PVP et chef des finances : <https://calendly.com/2020-q2-vie/finance>
3. Appel avec Phil Baker, président et chef de la direction : <https://calendly.com/2020-q2-vie/ceo>

À PROPOS DE HECLA

Fondée en 1891, Hecla Mining Company (NYSE:HL) est un producteur d'argent à faible coût américain de premier plan qui exploite des mines en Alaska, en Idaho et au Mexique. La société est aussi un producteur d'or, grâce à des mines situées au Québec (Canada) et au Nevada. Hecla possède

également des propriétés en phase d'exploration et de pré- exploitation dans sept districts d'exploitation minière aurifère et argentifère de classe internationale aux États-Unis, au Canada et au Mexique, ainsi qu'un bureau d'exploration et des investissements dans des projets d'exploration argentifères au stade préliminaire au Canada.

NOTES

Mesures financières ne correspondant pas aux PCGR

Les mesures financières ne correspondant pas aux PCGR ont pour objectif de fournir des renseignements supplémentaires, et ne sont associées à aucune signification précise en fonction des principes comptables généralement reconnus (PCGR) aux 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.

¹ 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 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 (perte) net ou à la trésorerie tirée des (consacrée aux) activités d'exploitation, car ces termes sont définis dans les PCGR, et ils ne permettent pas nécessairement d'établir si les flux de trésorerie seront suffisants pour satisfaire aux besoins de trésorerie. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes.

² Le BAIIA rajusté est une mesure non conforme aux PCGR et le rapprochement de celle-ci avec le bénéfice (perte) net, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du 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 (perte) net, ou à la trésorerie tirée des (consacrée aux) activités d'exploitation, car ces termes sont définis dans les PCGR, et ils ne permettent pas nécessairement d'établir si les flux de trésorerie seront suffisants pour satisfaire aux besoins de trésorerie. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes.

³ 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.

⁴ Le coût décaissé par once d'or ou d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement (que l'on appelle parfois « coût des ventes » dans le présent document) est présenté à la fin du présent communiqué. Il s'agit d'une importante statistique sur l'exploitation que la direction emploie pour mesurer le rendement d'exploitation de chacune des mines. Cette mesure est également utilisée pour établir des données de référence en matière de rendement permettant de comparer chacune des mines à celles de nos concurrents. Puisque la société extrait principalement de l'argent et de l'or, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek, Lucky Friday et San Sebastian en vue de comparer le rendement d'Hecla à celui des autres sociétés argentifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi pour comparer nos résultats à ceux des autres sociétés aurifères. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de

la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes. Le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les deuxièmes trimestres et premiers semestres de 2020 et de 2019, car la production a été limitée en raison de la grève. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

⁵ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend le coût des ventes et autres coûts de production directs, les frais de réhabilitation et d'exploration et les réinvestissements de maintien aux sites miniers. Le calcul du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également une déduction de l'amortissement pour dépréciation et épuisement. Le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les deuxièmes trimestres et premiers semestres de 2020 et 2019, car la production a été limitée en raison de la grève. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

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

⁶ Le coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, concerne uniquement la production de la mine Casa Berardi et des mines du Nevada. L'or produit aux mines Greens Creek et San Sebastian est déduit des coûts décaissés de la production d'argent à titre de crédit lié aux sous-produits.

Il est possible que les nombres soient arrondis.

Mise en garde pour les investisseurs concernant les énoncés prospectifs

Le présent communiqué comprend des énoncés prospectifs au sens où le terme « forward-looking statements » est défini à l'article 27A de la *Securities Act of 1933* et ses modifications successives, et à l'article 21E de la *Securities Exchange Act of 1934* et ses modifications successives, qui sont assujettis aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Lorsqu'un énoncé prospectif présente explicitement ou implicitement une prévision ou une opinion concernant des événements ou des résultats futurs, elle exprime cette prévision ou cette opinion en étant convaincue de bonne foi que cette prévision ou cette opinion est raisonnablement fondée. Toutefois, ces énoncés sont assujettis à certains risques, éléments incertains et autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels soient notablement différents des résultats futurs exprimés, projetés ou présumés dans ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs portent souvent sur nos activités sur et notre situation et performance financières futures et emploient souvent des mots comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attend à », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « estime », « vise », « anticipe » et d'autres termes semblables. Les énoncés prospectifs du présent communiqué peuvent comprendre ce qui suit, de façon non limitative : i) des estimations de la production future, des ventes, des flux de trésorerie et des coûts; ii) des attentes relatives au développement, au potentiel de croissance et au rendement financier des

projets de la société, ce qui comprend la croissance de la production d'argent et du débit à la mine Lucky Friday; iii) l'exécution des obligations de nos contreparties pour nos contrats de couverture et nos options de vente d'actions; v) l'efficacité des protocoles de la société en ce qui a trait à atténuer les risques associés à la COVID-19; vi) l'amélioration du rendement de l'usine de traitement à Casa Berardi et le potentiel de réduction des coûts et de hausse des flux de trésorerie; vii) le niveau d'utilisation de la convention de crédit renouvelable à la fin de 2020; viii) l'achèvement des essais sur l'échantillon en vrac au Nevada et les résultats obtenus; ix) l'incidence des cours des métaux sur les coûts et les flux de trésorerie. Les hypothèses et les facteurs importants qui ont servi à élaborer ces énoncés ou ces renseignements de nature prospective partent du principe que les projets de développement et de production de la société se dérouleront comme prévu et ne nécessiteront pas de révision conséquemment aux risques ou aux incertitudes, qu'ils soient connus, inconnus ou imprévus, découlant des activités de la société.

Les 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) les taux de change entre les dollars canadien et américain et le peso mexicain se maintiendront 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) les plans d'aménagement et de production de la société se dérouleront comme prévu, et il ne sera pas nécessaire de les modifier pour tenir compte de certains risques ou éléments incertains connus, inconnus ou imprévus; ix) nos contreparties s'acquitteront de leurs obligations en vertu de nos titres de couverture et de nos contrats d'option de vente; x) nous disposerons de suffisamment de main-d'œuvre formée adéquatement pour accomplir les tâches affectées; xi) la météo et les précipitations (pluie et neige) resteront fidèles aux normales saisonnières, de façon à ne pas avoir d'impact sur nos activités; xii) les relations avec les parties intéressées, y compris les autochtones, demeureront productives; xiii) il sera possible d'en arriver à des ententes financières avec des exploitants tiers d'usines de traitement ayant la capacité nécessaire pour traiter notre minerai; 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; xvii) les plans d'émission de billets à rendement élevé de la société se dérouleront tel que prévu.

Il existe en outre plus d'importants risques qui, s'ils se concrétisent, 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 taux de change; iv) la hausse des coûts de production et des teneurs du minerai, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation; v) les relations avec les collectivités; vi) la résolution des litiges et l'issue des projets ou des oppositions; vii) les risques de litiges, de relations de travail, politiques, réglementaires et environnementaux; 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 nos plans d'amélioration de nos mines du Nevada, dont Fire Creek, ne soient pas couronnés de succès; xi) le risque que nos estimations pour le troisième et le quatrième trimestres ne soient pas exactes; xii) le risque que nous fassions l'objet d'une importante charge pour perte de valeur pour nos activités au Nevada; xiii) le risque que nous ne soyons pas en mesure de respecter les termes de la convention qui nous donne accès à du crédit renouvelable. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez le formulaire 10-K que la société a déposé le 13 février 2020 et le formulaire 10-Q que la société a déposé le 7 mai 2020 auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC), ainsi que les autres documents déposés auprès de la SEC par la société. 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.

Personne qualifiée au sens du Règlement 43-101

Kurt D. Allen, CPG, directeur de l'exploration de Hecla Limited et Keith Blair, CPG, géologue en chef de Hecla Limited, agissant en qualité de personnes habilitées au sens de la norme nationale 43-101 (la « norme 43-101 »), ont supervisé la préparation des renseignements scientifiques et techniques concernant les projets miniers de Hecla dans ce communiqué. Les renseignements relatifs à la vérification des données, aux relevés et investigations, au programme d'assurance de la qualité et aux mesures de contrôle de la qualité, ainsi qu'un résumé des procédures d'analyse ou d'essai sont présentés dans un rapport technique intitulé « Technical Report for the Greens Creek Mine » du 31 décembre 2018 pour la mine Greens Creek, dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report on the Lucky Friday Mine Shoshone County, Idaho, USA » du 2 avril 2014 pour la mine Lucky Friday, dans un rapport technique intitulé « Technical Report on the Mineral Resource and Mineral Reserve Estimate for the Casa Berardi Mine, Northwestern Quebec, Canada » du 31 décembre 2018 pour la mine Casa Berardi (le « rapport technique de Casa Berardi »), et dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report for the San Sebastian Ag-Au Property, Durango, Mexico » du 8 septembre 2015. Ces quatre rapports techniques contiennent également une description des principales hypothèses et méthodes et des principaux paramètres utilisés pour évaluer les réserves et les ressources minérales, ainsi qu'une analyse générale expliquant en quoi certains facteurs connus en matière d'environnement, de permis, de titres ou de commercialisation, certains aspects juridiques, fiscaux ou sociopolitiques, ou d'autres facteurs pertinents pourraient avoir une incidence sur les estimations. Il est possible de trouver de l'information au sujet de la vérification des données, des relevés et investigations, et du programme et des mesures d'assurance qualité ainsi qu'un résumé des procédures d'analyses et essais dans un rapport technique publié par Klondex Mines en date du 31 mars 2018 pour la mine Fire Creek, dans un rapport technique en date du 31 mai 2017 et modifié le 9 août 2017 pour la mine Hollister et dans un rapport technique publié en date du 31 août 2014 et modifié le 2 avril 2015 pour la mine Midas. Des copies de ces rapports techniques sont disponibles sous les profils de Hecla et de Klondex sur SEDAR à l'adresse www.sedar.com. M. Allen et M. Blair ont examiné et vérifié les renseignements concernant les prélèvements de forage, les données collectées de façon numérique, les levés de forage et les déterminations de la gravité spécifique concernant toutes les mines. L'examen comprenait des programmes d'assurance de la qualité et des mesures de contrôle de la qualité, notamment des pratiques de test et d'analyse, des procédures relatives à la chaîne de possession et au stockage d'échantillons, ainsi qu'une prise et une analyse indépendantes d'échantillons. Cet examen a permis de conclure que les renseignements et les procédures étaient conformes aux normes de l'industrie et pouvaient servir aux fins de l'estimation des ressources et des réserves minérales, ainsi qu'à l'aménagement minier.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Mike Westerlund

Vice-président des Relations avec les investisseurs

1 800 HECLA91 (1 800 432-5291)

Courriel : hmc-info@hecla-mining.com

Site Web: www.hecla-mining.com

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

	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
Ventes de produits	\$ 166 355	\$ 134 172	\$ 303 280	\$ 286 789
Coût des ventes et autres coûts de production directs	92 853	104 938	178 740	215 324
Amortissement pour dépréciation et épuisement	39 423	49 477	79 089	88 264
	132 276	154 415	257 829	303 588
Bénéfice (perte) brut	34 079	(20 243)	45 451	(16 799)
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	6 979	8 918	15 918	18 877
Exploration	1 962	4 346	4 492	8 748
Pré-exploitation	563	798	1 098	1 654
Recherche et développement	—	158	—	561
Autres dépenses d'exploitation	1 439	657	2 354	1 244
Perte sur la cession ou la perte de valeur d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	677	4 642	573	4 642
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 037	1 052	1 553	1 622
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	9 572	2 266	22 568	5 044
Don à la fondation	1 970	—	1 970	—
Coûts d'acquisition	6	397	11	410
	24 205	23 234	50 537	42 802
Bénéfice (perte) issu des opérations	9 874	(43 477)	(5 086)	(59 601)
Autre produit financier (dépende) :				
Gain (perte) non réalisé sur les placements	6 409	(1 129)	5 431	(1 033)
Gain (perte) sur les contrats d'instruments dérivés	(14 002)	3 798	(6 109)	1 999
Autres dépenses	(649)	(1 187)	(1 176)	(2 311)
Gain (perte) net sur les opérations de change	(3 205)	(4 381)	3 431	(7 514)
Frais d'intérêt	(11 829)	(11 335)	(28 140)	(22 000)
	(23 276)	(14 234)	(26 563)	(30 859)
Perte avant impôts	(13 402)	(57 711)	(31 649)	(90 460)
Économie (provision) d'impôts	(626)	11 179	436	18 395
Perte nette	(14 028)	(46 532)	(31 213)	(72 065)
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(276)	(276)
Perte attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (14 166)	\$ (46 670)	\$ (31 489)	\$ (72 341)
Perte de base et diluée par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées	\$ (0,03)	\$ (0,10)	\$ (0,06)	\$ (0,15)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	525 243	486 065	524 218	484 438
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	525 243	486 065	524 218	484 438

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

	30 juin 2020	31 décembre 2019
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 75 923	\$ 62 452
Comptes clients :		
Opérations	26 003	11 952
Impôts	11 847	20 048
Autres, net	3 851	6 421
Stocks	82 542	66 213
Impôts payés d'avance	5 148	107
Autre actif à court terme	9 567	11 931
Total de l'actif à court terme	214 881	179 124
Investissements à long terme	12 162	6 207
Encaisse et investissements à long terme soumis à des restrictions	1 053	1 025
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 354 883	2 423 698
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	13 220	16 381
Impôts reportés à long terme	3 181	3 537
Autre actif à long terme et charges reportées	4 028	7 336
Total de l'actif	\$ 2 603 408	\$ 2 637 308
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 40 789	\$ 57 716
Salaires et avantages connexes à payer	24 561	26 916
Dettes fiscales	8 451	4 776
Portion à court terme des contrats de location-financement	5 745	5 429
Portion à court terme des contrats de location simple	4 162	5 580
Autre passif à court terme	26 819	11 976
Partie à court terme des charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture	5 109	4 581
Total du passif à court terme	115 636	116 974
Obligations à long terme découlant de contrats de location-financement	7 057	7 214
Obligations à long terme découlant de contrats de location simple	9 079	10 818
Charges de remise en état et de fermeture à payer	99 449	103 793
Dettes à long terme : billets de premier rang	468 252	504 729
Dettes à long terme : facilité de crédit renouvelable	50 000	—
Charge d'impôts différés à long terme	128 677	138 282
Dettes consolidées au titre du régime de retraite	58 848	56 219
Autre passif à long terme	7 717	6 856
Total du passif	944 715	944 885
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	133 699	132 292
Excédent de capital	1 982 400	1 973 700
Déficit accumulé	(387 688)	(353 331)
Cumul des pertes du résultat étendu	(46 261)	(37 310)
Actions autodétenues	(23 496)	(22 967)
Total des fonds propres	1 658 693	1 692 423
Total du passif et des fonds propres	\$ 2 603 408	\$ 2 637 308
Actions ordinaires en circulation	527 839	522 896

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

Semestre terminé le

30 juin 2020 30 juin 2019

ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Perte nette	\$	(31 213)	\$ (72 065)
Éléments non monétaires compris dans la perte nette :			
Amortissement pour dépréciation et épuisement		84 185	90 821
Perte (gain) non réalisée sur les placements		(5 431)	1 033
Rajustement des stocks à la valeur marchande		—	1 399
Perte sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers		573	4 642
Provision pour coûts de remise en état et fermeture		3 093	3 209
Rémunération à base d'actions		2 428	3 552
Impôts reportés		(5 165)	(22 585)
Amortissement des commissions de montage de prêts		2 624	1 252
Perte (gain) sur les contrats d'instruments dérivés		11 188	(6 101)
Perte (gain) sur les opérations de change		(3 725)	12 220
Don à la fondation		1 970	—
Variation de l'actif et du passif :			
Comptes clients		(6 050)	(12 772)
Stocks		(4 580)	(147)
Autre actif à court et à long terme		(924)	16 784
Comptes fournisseurs et charges à payer		(15 415)	(12 085)
Salaires et avantages connexes à payer		5 418	1 660
Dettes fiscales		3 912	(6 452)
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme		(435)	4 348
Trésorerie issue des activités d'exploitation		42 453	8 713
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers		(30 689)	(71 245)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		200	25
Achat de placements		(637)	(107)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement		(31 126)	(71 327)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Actions rachetées		(2 745)	(1 644)
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires		(2 622)	(2 430)
Dividendes versés aux actionnaires privilégiés		(276)	(276)
Frais payés pour l'émission de titres de créance et la disponibilité du crédit		(551)	(46)
Remboursement de la dette		(666 500)	(118 000)
Emprunts sur titres de créance		679 500	170 000
Remboursements des contrats de location-financement		(2 840)	(3 377)
Montant net des flux de trésorerie issus des activités de financement		3 966	44 227
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie		(1 794)	432
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à des restrictions en début de période		13 499	(17 955)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en début de période		63 477	28 414
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en fin de période	\$	76 976	\$ 10 459

HECLA MINING COMPANY

Données de production

	Trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
MINE GREENS CREEK				
Tonnes de minerai broyé	215 275	209 370	414 079	416 195
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 81,16	\$ 80,41	\$ 82,40	\$ 79,62
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 34,90	\$ 35,10	\$ 38,61	\$ 35,48
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	15,56	14,36	16,19	13,91
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,084	0,092	0,084	0,095
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	3,27	2,75	3,20	2,79
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	8,16	6,82	7,55	7,07
Argent produit (oz)	2 753 919	2 372 270	5 529 626	4 605 017
Or produit (oz)	13 104	13 257	25 377	27 585
Plomb produit (tonnes)	5 889	4 628	11 087	9 410
Zinc produit (tonnes)	16 184	12 739	28 671	26 257
Coûts décaissés par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 5,19	\$ 2,38	\$ 5,41	\$ 1,46
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 7,11	\$ 6,37	\$ 7,51	\$ 4,85
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 4 501	\$ 8 665	\$ 10 011	\$ 13 977
MINE LUCKY FRIDAY				
Tonnes de minerai broyé	44 682	13 697	54 901	27 500
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	10,99	10,12	10,78	11,73
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	7,33	7,19	7,31	7,58
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	4,07	5,03	4,03	4,28
Argent produit (oz)	469 537	127 147	565 285	300 774
Plomb produit (tonnes)	3 088	887	3 783	1 889
Zinc produit (tonnes)	1 671	576	2 031	1 002
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 4 761	\$ 1 481	\$ 9 056	\$ 3 207

	Trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
MINE CASA BERARDI				
Tonnes de minerai traité – souterrain	154 265	200 148	315 202	389 504
Tonnes de minerai traité – ciel ouvert	126 155	147 448	296 836	287 850
Tonnes de minerai traité – total	280 420	347 596	612 038	677 347
Tonnes traitées en surface – minerai et résidus	930 117	1 862 402	2 655 091	4 022 525
Coût d'extraction par tonne de minerai – souterrain	\$ 104,00	\$ 94,16	\$ 111,05	\$ 101,89
Coût d'extraction par tonne – combiné	\$ 71,68	\$ 76,35	\$ 74,21	\$ 81,11
Coûts d'extraction par tonne extraite (minerai et résidus) – ciel ouvert	\$ 4,18	\$ 4,13	\$ 3,85	\$ 3,96
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 21,11	\$ 18,28	\$ 21,57	\$ 17,06
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – souterrain	0,163	0,155	0,135	0,162
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel ouvert	0,045	0,052	0,050	0,053
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – combinaison	0,130	0,112	0,115	0,116
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	0,02	0,02	0,02	0,03
Or produit (oz) – souterrain	25 074	24 585	42 655	49 848
Or produit (oz) – ciel ouvert	5 682	6 685	14 853	13 221
Or produit (oz) – total	30 756	31 270	57 508	63 069
Argent produit (oz)	5 495	6 164	11 429	14 404
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 919	\$ 1 101	\$ 1 081	\$ 1 107
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1 077	\$ 1 437	\$ 1 327	\$ 1 387
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 4 278	\$ 9 442	\$ 12 784	\$ 15 121
SAN SEBASTIAN				
Tonnes de minerai broyé	21 647	45 869	57 123	90 344
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 31,01	\$ 108,25	\$ 67,59	\$ 116,79
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 51,68	\$ 61,43	\$ 58,95	\$ 61,81
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	7,96	11,03	9,63	10,99
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,074	0,092	0,085	0,093
Argent produit (oz)	158 842	463 735	505 467	904 814
Or produit (oz)	1 331	3 547	4 133	7 077
Coûts décaissés par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1,14	\$ 9,22	\$ 5,09	\$ 10,20
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1,85	\$ 15,50	\$ 5,65	\$ 16,02
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ (499)	\$ 2 084	\$ 304	\$ 3 980

	Trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
MINES AU NEVADA				
Tonnes de minerai broyé	10 686	58 417	27 984	99 782
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 403,38	\$ 129,75	\$ 402,94	\$ 164,08
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 219,32	\$ 75,44	\$ 176,63	\$ 90,74
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	1,519	0,259	1,232	0,276
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	2,07	1,63	1,7	1,99
Or produit (oz)	14 791	12 694	31 756	23 058
Argent produit (oz)	15 988	49 449	37 443	116 887
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 694	\$ 1 274	\$ 716	\$ 1 502
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 769	\$ 2 347	\$ 787	\$ 2 666
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 612	\$ 17 269	\$ 1 469	\$ 39 074

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

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

Les tableaux ci-dessous présentent des rapprochements entre les mesures conformes aux PCGR qui sont les plus similaires au coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et les mesures non conformes aux PCGR que sont le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités à Greens Creek, Lucky Friday, San Sebastian et Casa Berardi durant les périodes de trois et six mois ayant pris fin les 30 juin 2020 et 2019.

Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une statistique d'exploitation importante que nous utilisons pour mesurer le rendement opérationnel de chacune de nos mines. Le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une statistique d'exploitation importante que nous utilisons à titre de mesure des flux de trésorerie nets de nos mines, déduction faite des coûts associés à l'exploration, à la pré-exploitation, à la réhabilitation et au réinvestissement de maintien. 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, Lucky Friday et San Sebastian 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 à des fins de comparaison aux autres sociétés aurifères. Ces statistiques peuvent également s'avérer utiles pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elles permettent de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation.

Le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprennent tous les coûts d'exploitation décaissés directs et indirects se rapportant directement aux activités matérielles de production de métaux, incluant l'extraction, le traitement et les autres coûts de transformation, les frais d'affinage et de commercialisation par des tiers, les frais généraux et administratifs sur place, les redevances et les taxes sur la production minière. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits pour chacune des mines comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien. Le CMOT, déduction faite 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, de réhabilitation, d'exploration et de pré-exploitation. 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. 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. Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une mesure créée par des sociétés d'exploitation de métaux précieux (dont le Silver Institute) à titre de norme commune à des fins de comparaison. Nous ne pouvons toutefois pas garantir que notre façon de déclarer ces mesures non conformes aux PCGR est la même que celle des autres sociétés minières.

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

En milliers (sauf les montants par once)

	Trimestre terminé le 30 juin 2020			
	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian ³	Siège social ⁴
				Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 57 672	11 455	\$ 4 010	\$ 73 137
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(12 988)	(1 894)	(895)	(15 777)
Coûts de traitement	20 016	3 032	47	23 095
Variation des stocks de produits	(4 020)	(118)	(398)	(4 536)
Remise en état et autres coûts	93	—	(296)	(203)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(12 475)	—	(12 475)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	60 773	—	2 468	63 241
Remise en état et autres coûts	789	—	114	903
Exploration	—	—	—	314
Réinvestissements de maintien	4 501	—	(1)	4 500
Frais généraux et administratifs	—	—	—	6 979
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	66 063	—	2 581	75 937
Crédits liés aux sous-produits :				
Zinc	(19 913)	—	—	(19 913)
Or	(19 427)	—	(2 287)	(21 714)
Plomb	(7 133)	—	—	(7 133)
Total des crédits liés aux sous-produits	(46 473)	—	(2 287)	(48 760)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 14 300	\$ —	\$ 181	\$ 14 481
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 19 590	\$ —	\$ 294	\$ 27 177
Divisé par les onces produites	2 754	—	158	2 912
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,06	\$ —	\$ 15,61	\$ 21,71
Crédits liés aux sous-produits par once	(16,87)	—	(14,47)	(16,74)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,19	\$ —	\$ 1,14	\$ 4,97
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 23,98	\$ —	\$ 16,32	\$ 26,07
Crédits liés aux sous-produits par once	(16,87)	—	(14,47)	(16,74)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,11	\$ —	\$ 1,85	\$ 9,33

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2020

	Casa Berardi ⁽⁵⁾	Mines au Nevada ⁽⁶⁾	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 45 582	\$ 13 557	\$ 59 139
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(17 281)	(6 365)	(23 646)
Coûts de traitement	558	19	577
Variation des stocks de produits	(400)	3 669	3 269
Remise en état et autres coûts	(92)	(328)	(420)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	28 367	10 552	38 919
Remise en état et autres coûts	94	327	421
Exploration	467	—	467
Réinvestissements de maintien	4 278	774	5 052
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	33 206	11 653	44 859
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(92)	(282)	(374)
Total des crédits liés aux sous-produits	(92)	(282)	(374)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 28 275	\$ 10 270	\$ 38 545
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 33 114	\$ 11 371	\$ 44 485
Divisé par les onces produites	31	15	46
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 922	\$ 713	\$ 854
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(19)	(8)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 919	\$ 694	\$ 846
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 080	\$ 788	\$ 985
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(19)	(8)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 077	\$ 769	\$ 977

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2020

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 73 137	\$ 59 139	\$ 132 276
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(15 777)	(23 646)	(39 423)
Coûts de traitement	23 095	577	23 672
Variation des stocks de produits	(4 536)	3 269	(1 267)
Remise en état et autres coûts	(203)	(420)	(623)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(12 475)	—	(12 475)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	63 241	38 919	102 160
Remise en état et autres coûts	903	421	1 324
Exploration	314	467	781
Réinvestissements de maintien	4 500	5 052	9 552
Frais généraux et administratifs	6 979	—	6 979
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	75 937	44 859	120 796
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(19 913)	—	(19 913)
Or	(21 714)	—	(21 714)
Plomb	(7 133)	—	(7 133)
Argent		(374)	(374)
Total des crédits liés aux sous-produits	(48 760)	(374)	(49 134)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 14 481	\$ 38 545	\$ 53 026
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 27 177	\$ 44 485	\$ 71 662
Divisé par les onces produites	2 912	46	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,71	\$ 854	
Crédits liés aux sous-produits par once	(16,74)	(8)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,97	\$ 846	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 26,07	\$ 985	
Crédits liés aux sous-produits par once	(16,74)	(8)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 9,33	\$ 977	

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ⁴	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 45 650	\$ 4 951	\$ 11 143		\$ 61 744
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(10 850)	(422)	(1 848)		(13 120)
Coûts de traitement	10 964	524	238		11 726
Variation des stocks de produits	4 577	(641)	(190)		3 746
Remise en état et autres coûts	(933)	—	(422)		(1 355)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	—	(4 412)	—		(4 412)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	49 408	—	8 921		58 329
Remise en état et autres coûts	738	—	123		861
Exploration	79	—	1 483	497	2 059
Réinvestissements de maintien	8 665	—	1 308	12	9 985
Frais généraux et administratifs				8 918	8 918
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	58 890	—	11 835		80 152
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(22 221)	—	—		(22 221)
Or	(15 350)	—	(4 645)		(19 995)
Plomb	(6 198)	—	—		(6 198)
Total des crédits liés aux sous-produits	(43 769)	—	(4 645)		(48 414)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5 639	\$ —	\$ 4 276		\$ 9 915
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 15 121	\$ —	\$ 7 190		\$ 31 738
Divisé par les onces produites	2 372	—	464		2 836
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 20,83	\$ —	\$ 19,23		\$ 20,57
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,45)	—	(10,01)		(17,07)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,38	\$ —	\$ 9,22		\$ 3,50
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 24,82	\$ —	\$ 25,51		\$ 28,23
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,45)	—	(10,01)		(17,07)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 6,37	\$ —	\$ 15,50		\$ 11,16

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 55 152	\$ 37 519	\$ 92 671
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(18 561)	(17 796)	(36 357)
Coûts de traitement	427	36	463
Variation des stocks de produits	(2 367)	(1 969)	(4 336)
Remise en état et autres coûts	(128)	(885)	(1 013)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	34 523	16 905	51 428
Remise en état et autres coûts	127	378	505
Exploration	941	698	1 639
Réinvestissements de maintien	9 431	12 553	21 984
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	45 022	30 534	75 556
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(91)	(739)	(830)
Total des crédits liés aux sous-produits	(91)	(739)	(830)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 34 432	\$ 16 166	\$ 50 598
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 931	\$ 29 795	\$ 74 726
Divisé par les onces produites	31	13	44
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 104	\$ 1 332	\$ 1 170
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(58)	(19)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 101	\$ 1 274	\$ 1 151
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 440	\$ 2 405	\$ 1 719
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(58)	(19)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 437	\$ 2 347	\$ 1 700

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 61 744	\$ 92 671	\$ 154 415
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(13 120)	(36 357)	(49 477)
Coûts de traitement	11 726	463	12 189
Variation des stocks de produits	3 746	(4 336)	(590)
Remise en état et autres coûts	(1 355)	(1 013)	(2 368)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	(4 412)	—	(4 412)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	58 329	51 428	109 757
Remise en état et autres coûts	861	505	1 366
Exploration	2 059	1 639	3 698
Réinvestissements de maintien	9 985	21 984	31 969
Frais généraux et administratifs	8 918	—	8 918
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	80 152	75 556	155 708
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(22 221)	—	(22 221)
Or	(19 995)	—	(19 995)
Plomb	(6 198)	—	(6 198)
Argent		(830)	(830)
Total des crédits liés aux sous-produits	(48 414)	(830)	(49 244)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 9 915	\$ 50 598	\$ 60 513
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 31 738	\$ 74 726	\$ 106 464
Divisé par les onces produites	2 836	44	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 20,57	\$ 1 170	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,07)	(19)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,50	\$ 1 151	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,23	\$ 1 719	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,07)	(19)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,16	\$ 1 700	

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2020

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian ³	Siège social ⁴	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 106 853	\$ 14 287	\$ 12 311		\$ 133 451
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(25 417)	(2 196)	(2 368)		(29 981)
Coûts de traitement	35 842	3 464	151		39 457
Variation des stocks de produits	(1 150)	796	(145)		(499)
Remise en état et autres coûts	413	—	(658)		(245)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	(16 351)	—		(16 351)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	116 541	—	9 291		125 832
Remise en état et autres coûts	1 577	—	228		1 805
Exploration	4	—	—	664	668
Réinvestissements de maintien	10 011	—	55	—	10 066
Frais généraux et administratifs				15 918	15 918
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	128 133	—	9 574		154 289
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(35 939)	—			(35 939)
Or	(36 624)		(6 716)		(43 340)
Plomb	(14 059)	—			(14 059)
Total des crédits liés aux sous-produits	(86 622)	—	(6 716)		(93 338)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 29 919	\$ —	\$ 2 575		\$ 32 494
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 41 511	\$ —	\$ 2 858		\$ 60 951
Divisé par les onces produites	5 530	—	505		6 035
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,07	\$ —	\$ 18,39		\$ 20,85
Crédits liés aux sous-produits par once	(15,66)	—	(13,30)		(15,47)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,41	\$ —	\$ 5,09		\$ 5,38
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 23,17	\$ —	\$ 18,95		\$ 25,57
Crédits liés aux sous-produits par once	(15,66)	—	(13,30)		(15,47)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,51	\$ —	\$ 5,65		\$ 10,10

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2020

	Casa Berardi ⁽⁵⁾	Mines au Nevada ⁽⁶⁾	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 93 907	\$ 30 471	\$ 124 378
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(33 678)	(15 430)	(49 108)
Coûts de traitement	1 132	45	1 177
Variation des stocks de produits	1 208	8 949	10 157
Remise en état et autres coûts	(189)	(654)	(843)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	62 380	23 381	85 761
Remise en état et autres coûts	190	654	844
Exploration	1 158	—	1 158
Réinvestissements de maintien	12 784	1 600	14 384
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	76 512	25 635	102 147
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(192)	(635)	(827)
Total des crédits liés aux sous-produits	(192)	(635)	(827)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 62 188	\$ 22 746	\$ 84 934
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 76 320	\$ 25 000	\$ 101 320
Divisé par les onces produites	58	32	90
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 084	\$ 736	\$ 961
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(20)	(9)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 081	\$ 716	\$ 952
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 330	\$ 807	\$ 1 144
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(20)	(9)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 327	\$ 787	\$ 1 135

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2020

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 133 451	\$ 124 378	\$ 257 829
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(29 981)	(49 108)	(79 089)
Coûts de traitement	39 457	1 177	40 634
Variation des stocks de produits	(499)	10 157	9 658
Remise en état et autres coûts	(245)	(843)	(1 088)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(16 351)	—	(16 351)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	125 832	85 761	211 593
Remise en état et autres coûts	1 805	844	2 649
Exploration	668	1 158	1 826
Réinvestissements de maintien	10 066	14 384	24 450
Frais généraux et administratifs	15 918	—	15 918
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	154 289	102 147	256 436
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(35 939)	—	(35 939)
Or	(43 340)	—	(43 340)
Plomb	(14 059)	—	(14 059)
Argent		(827)	(827)
Total des crédits liés aux sous-produits	(93 338)	(827)	(94 165)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 32 494	\$ 84 934	\$ 117 428
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 60 951	\$ 101 320	\$ 162 271
Divisé par les onces produites	6 035	90	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 20,85	\$ 961	
Crédits liés aux sous-produits par once	(15,47)	(9)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,38	\$ 952	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 25,57	\$ 1 144	
Crédits liés aux sous-produits par once	(15,47)	(9)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,10	\$ 1 135	

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ⁴	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 99 762	\$ 7 132	\$ 23 495		\$ 130 389
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(23 220)	(591)	(3 608)		(27 419)
Coûts de traitement	21 316	1 334	369		23 019
Variation des stocks de produits	712	842	(1 043)		511
Remise en état et autres coûts	(1 347)	—	(735)		(2 082)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	—	(8 717)	—		(8 717)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	97 223	—	18 478		115 701
Remise en état et autres coûts	1 475	—	246		1 721
Exploration	160	—	3 200	938	4 298
Réinvestissements de maintien	13 977	—	1 814	73	15 864
Frais généraux et administratifs				18 877	18 877
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	112 835	—	23 738		156 461
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(45 506)	—	—		(45 506)
Or	(31 868)		(9 247)		(41 115)
Plomb	(13 115)	—	—		(13 115)
Total des crédits liés aux sous-produits	(90 489)	—	(9 247)		(99 736)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 6 734	\$ —	\$ 9 231		\$ 15 965
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 22 346	\$ —	\$ 14 491		\$ 56 725
Divisé par les onces produites	4 605	—	905		5 510
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,11	\$ —	\$ 20,42		\$ 21,00
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,65)	—	(10,22)		(18,10)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1,46	\$ —	\$ 10,20		\$ 2,90
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 24,50	\$ —	\$ 26,24		\$ 28,39
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,65)	—	(10,22)		(18,10)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,85	\$ —	\$ 16,02		\$ 10,29

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019

	Casa Berardi	Mines au Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 104 233	\$ 68 966	\$ 173 199
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(34 716)	(26 129)	(60 845)
Coûts de traitement	869	74	943
Variation des stocks de produits	(99)	(5 215)	(5 314)
Remise en état et autres coûts	(257)	(1 264)	(1 521)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	70 030	36 432	106 462
Remise en état et autres coûts	256	756	1 012
Exploration	2 287	816	3 103
Réinvestissements de maintien	15 123	25 260	40 383
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	87 696	63 264	150 960
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(217)	(1 796)	(2 013)
Total des crédits liés aux sous-produits	(217)	(1 796)	(2 013)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 69 813	\$ 34 636	\$ 104 449
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 87 479	\$ 61 468	\$ 148 947
Divisé par les onces produites	63	23	86
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 110	\$ 1 580	\$ 1 236
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(78)	(23)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 107	\$ 1 502	\$ 1 213
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 390	\$ 2 744	\$ 1 752
Crédits liés aux sous-produits par once	(3)	(78)	(23)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 387	\$ 2 666	\$ 1 729

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019			
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 130 389	\$ 173 199	\$ 303 588
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(27 419)	(60 845)	(88 264)
Coûts de traitement	23 019	943	23 962
Variation des stocks de produits	511	(5 314)	(4 803)
Remise en état et autres coûts	(2 082)	(1 521)	(3 603)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	(8 717)	—	(8 717)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	115 701	106 462	222 163
Remise en état et autres coûts	1 721	1 012	2 733
Exploration	4 298	3 103	7 401
Réinvestissements de maintien	15 864	40 383	56 247
Frais généraux et administratifs	18 877	—	18 877
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	156 461	150 960	307 421
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(45 506)	—	(45 506)
Or	(41 115)	—	(41 115)
Plomb	(13 115)	—	(13 115)
Argent		(2 013)	(2 013)
Total des crédits liés aux sous-produits	(99 736)	(2 013)	(101 749)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 15 965	\$ 104 449	\$ 120 414
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 56 725	\$ 148 947	\$ 205 672
Divisé par les onces produites	5 510	86	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,00	\$ 1 236	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,10)	(23)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,90	\$ 1 213	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,39	\$ 1 752	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,10)	(23)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,29	\$ 1 729	

- (1) Comprend tous les coûts d'exploitation directs et indirects liés aux activités physiques de production de métaux, y compris l'extraction, le traitement, et autres coûts d'usine, dépenses de raffinage tiers et de marketing, coûts généraux et administratifs sur le site, redevances et taxes de production minière, avant déduction des produits d'exploitation de sous-produits générés de tous les métaux autres que le métal primaire produit par chacune des mines. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) Les employés syndiqués de la mine Lucky Friday ont été en grève de mars 2017 à janvier 2020, et la production a été restreinte depuis le début de la grève. Les coûts associés à l'accélération de la production de 9,3 millions de dollars au premier semestre de 2020, les coûts associés à la suspension des activités durant la grève de 3,0 millions de dollars pour le premier semestre de 2019, les coûts de 4,1 millions de dollars et de 2,1 millions de dollars, respectivement, pour les dotations aux amortissements sans effet sur la trésorerie des mêmes périodes, ont été exclus des calculs du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement, du coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.

- (3) Au début d'avril 2020, le gouvernement du Mexique a ordonné une réduction des activités à un niveau minimal dans le secteur minier jusqu'au 30 avril, puis jusqu'au 30 mai en réaction à la COVID-19. Nous avons interrompu nos activités à San Sebastian durant cette période. Les coûts de 1,0 million de dollars liés à la suspension des activités pour le premier semestre de 2020 sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement, du coût d'extraction et de traitement par tonne, et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.
- (4) Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration et d'exploration et les réinvestissements de maintien.
- (5) À la fin mars 2020, le gouvernement du Québec a ordonné à l'industrie minière de réduire ses activités au minimum dans le cadre de la lutte contre la COVID-19, ce qui a entraîné une suspension de nos activités à la mine Casa Berardi approximativement du 24 mars au 15 avril, quand les activités ont repris de manière restreinte, ce qui explique la réduction du débit de l'usine de traitement. Les coûts de 1,6 million de dollars liés à la suspension des activités pour le premier semestre de 2020 sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.
- (6) Nous avons suspendu la production à la mine Hollister au troisième trimestre 2019 et à la mine Midas et à l'usine de traitement Aurora à la fin 2019. Les coûts de 6,7 millions de dollars liés à la suspension des activités aux mines Hollister et Midas et à l'usine de traitement Aurora pour le premier semestre de 2020 sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.

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

Dans le présent communiqué, il est fait mention de la perte nette rajustée attribuable aux actionnaires ordinaires et du bénéfice (perte) net rajusté par action, des mesures non conformes aux PCGR, mais 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 (sauf les montants par action)

	Trimestre terminé le 30 juin		Semestre terminé le 30 juin	
	2020	2019	2020	2019
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires (PCGR)	\$ (14 166)	\$ (46 670)	\$ (31 489)	\$ (72 341)
Rajustements :				
Pertes (gains) sur les contrats d'instruments dérivés	14 002	(3 798)	6 109	(1 999)
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(1 579)	1 225	(4 190)	700
Perte (gain) sur les opérations de change	3 205	4 381	(3 431)	7 514
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	9 572	2 266	22 568	5 044
Coûts d'acquisition	6	397	11	410
Perte (gain) non réalisée sur les placements	(6 409)	1 129	(5 431)	1 033
Don à la fondation	1 970	—	1 970	—
Perte sur la cession ou la perte de valeur d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	677	4 642	573	4 642
Intérêts supplémentaires associés au remboursement anticipé de la dette à long terme	—	—	2 902	—
Perte découlant de l'extinction de la dette	—	—	1 666	—
Bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ 7 278	\$ (36 428)	\$ (8 742)	\$ (54 997)
Nombre moyen pondéré d'actions – avant dilution	525 243	486 065	524 218	484 438
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	531 130	486 065	524 218	484 438
Bénéfice (perte) net rajusté non dilué par action ordinaire	\$ 0,01	\$ (0,07)	\$ (0,02)	\$ (0,11)
Bénéfice (perte) net rajusté dilué par action ordinaire	\$ 0,01	\$ (0,07)	\$ (0,02)	\$ (0,11)

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

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

En milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 juin		Semestre terminé le 30 juin		Période de 12 mois terminée le 30 juin	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Perte nette	\$ (14 028)	\$ (46 532)	\$ (31 213)	\$ (72 065)	\$ (58 705)	\$ (118 942)
Plus : Frais d'intérêt	11 829	11 335	28 140	22 000	54 587	43 071
Plus/(moins) : Impôts sur les bénéfices	626	(11 179)	(436)	(18 395)	(6 142)	(26 291)
Plus : Amortissement pour dépréciation et épuisement	39 423	49 477	79 089	88 264	190 343	162 437
Plus/(moins) : Perte (gain) sur les opérations de change	3 205	4 381	(3 431)	7 514	(2 709)	2 272
Plus : Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	9 572	2 266	22 568	5 044	29 575	13 919
Plus : Pertes sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	677	4 642	573	4 642	574	2 015
Plus : Coûts d'acquisition	6	397	11	410	246	6 938
Plus : Rémunération à base d'actions	1 210	1 973	2 428	3 552	4 544	7 390
Plus/(moins) : Pertes (gains) sur les contrats d'instruments dérivés	12 594	(4 201)	4 767	(2 402)	17 128	15 870
Plus/moins : Pertes (gains) sur les prix provisoires	(1 579)	1 225	(4 190)	700	(5 487)	1 921
Plus : Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 545	1 615	3 093	3 209	6 798	6 659
Plus/(moins) : Perte (gain) non réalisée sur les placements	(6 409)	1 129	(5 431)	1 033	(4 075)	3 595
Don à la fondation	1 970	—	1 970	—	1 970	—
Autres	649	1 187	1 176	2 311	2 371	3 304
BAIIA rajusté	\$ 61 290	\$ 17 715	\$ 99 114	\$ 45 817	\$ 231 018	\$ 124 158
Total des dettes					\$ 531 054	\$ 600 072
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie					\$ (75 923)	\$ (9 434)
Dette nette					\$ 455 131	\$ 590 638
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)					2,0	4,8

Rapprochement de la trésorerie tirée des (utilisée pour les) 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 (utilisée dans les) 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 (utilisée dans les) activités d'exploitation.

En milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 juin	
	2020	2019
Liquidités issues des (utilisées dans les) activités d'exploitation	\$ 37 526	\$ (11 317)
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(10 819)	(38 174)
Flux de trésorerie disponible	<u>\$ 26 707</u>	<u>\$ (49 491)</u>

Tableau A – Résultats des analyses – T2 2020

Greens Creek (Alaska)

Zone	Trou de forage n°	Trou de forage Azm/inclinaison	Échantillon de (pieds)	Échantillon à (pieds)	Largeur réelle (pieds)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Zinc (%)	Plomb (%)	Profondeur à partir du portail de la mine (pieds)
Délimitation	GC5412	63/-63	462,0	463,0	0,7	5,4	0,08	12,7	3,6	266
	GC5417	63/-32	332,9	340,0	7,0	12,2	0,09	7,7	2,8	509
	GC5418	63/-45	355,0	359,0	3,7	12,5	0,08	13,0	3,6	503
	GC5418	63/-45	399,3	400,3	0,9	9,5	0,02	7,0	2,8	418
	GC5419	63/-38	330,6	332,5	1,7	12,6	0,06	26,1	8,2	454
	GC5420	63/-25	302,5	304,3	1,8	11,4	0,13	4,1	1,6	531
	GC5420	63/-25	315,2	316,2	1,0	15,2	0,06	4,5	3,7	523
	GC5420	63/-25	327,7	330,7	3,0	10,6	0,12	16,6	5,0	519
	GC5424	63/-30	324,8	327,0	2,2	14,3	0,05	16,8	5,7	499
	GC5424	63/-30	336,5	337,8	1,3	6,0	0,03	15,3	4,2	489

Casa Berardi (Québec)

Zone	Trou de forage n°	Section du trou de forage	Trou de forage Azm/inclinaison	Échantillon de (pieds)	Échantillon à (pieds)	Largeur réelle (pieds)	Or (oz/tonne)	Profondeur à partir de la surface
Zone souterraine principale supérieure 128	CBP-0847	12750	180/-4	326,4	337,2	10,2	0,06	-1589
128	<i>Y compris</i>		180/-4	326,4	327,7	1,2	0,22	-1589
128	CBP-0848	12750	180/-22	383,8	395,6	11,2	0,10	-1694
128	CBP-0848	12750	180/-22	405,1	416,9	11,2	0,82	-1699
128	<i>Y compris</i>		180/-22	405,1	409,3	4,1	2,11	-1698
Zone souterraine East Mine 148	CBE-0207A	14860	358/-57	1625,2	1653,1	19,7	0,32	-2839
148	<i>Y compris</i>		358/-57	1630,2	1633,4	2,5	0,28	-2835
148	<i>Y compris</i>		358/-57	1636,7	1643,3	4,6	0,78	-2840
148	CBE-0208	14880	6/-55	1676,1	1697,4	13,4	0,07	-2779
148	<i>Y compris</i>		6/-55	1681,0	1682,6	1,1	0,38	-2776
148	CBE-0218	14830E	4/-63	1704,0	1748,2	31,2	0,20	-2939
148	<i>Y compris</i>		4/-63	1707,2	1710,5	2,0	1,15	-2927
148	CBE-0219A	14805	4/-71	1877,8	1899,1	12,1	0,04	-3252
148	CBE-0219A	14820	4/-71	1971,3	1986,0	9,2	0,16	-3330
Zone en surface East Mine 159	CBS-20-005	16170	165/-45	474,6	478,2	2,6	0,07	-345
159	CBS-20-006	16170	195/-45	242,7	370,6	88,6	0,06	-236
159	<i>Y compris</i>		195/-45	331,3	351,0	13,4	0,24	-260
159	CBS-20-007	16170	180/-45	223,0	232,9	6,9	0,04	-179
159	CBS-20-007	16170	180/-45	469,0	480,5	7,9	0,04	-345
159	<i>Y compris</i>		180/-45	472,3	474,0	1,3	0,15	-346
Zone en surface East Mine 160	CBF-160-103	15825	360/-47	411,0	430,7	15,4	0,06	-319
160	CBF-160-103	15825	360/-47	1153,9	1190,6	27,9	0,04	-832
160	CBF-160-103	15825	360/-47	1208,7	1265,4	42,6	0,05	-873
160	<i>Y compris</i>		360/-47	1210,3	1219,2	5,2	0,17	-859
160	CBF-160-103	15825	360/-47	1306,1	1323,2	12,8	0,03	-923
160	CBF-160-103	15825	360/-47	1371,4	1383,5	8,5	0,03	-964

San Sebastian (Mexique)

Zone	Trou de forage n°	Trou de forage Azm/inclinaison	Échantillon de (pieds)	Échantillon à (pieds)	Largeur réelle (pieds)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Zinc (%)	Plomb (%)	Cuivre (%)	Profondeur à partir de la surface (pieds)
FILON EL TORO	SS-2015	75/-60	397,0	404,0	5,9	4,5	0,02	0,0	0,0	0,0	340,5
FILON EL TORO	SS-2016	75/-68	435,3	441,9	4,5	5,6	0,03	0,0	0,0	0,0	404,6
FILON EL TORO	SS-2017	75/-60	348,3	351,4	2,5	7,8	0,07	0,0	0,0	0,0	293,8
FILON EL TORO	SS-2018	75/-60	444,8	451,6	5,3	8,4	0,06	0,0	0,0	0,0	385,4
FILON EL TORO	SS-2021	75/-60	434,1	438,7	3,8	6,0	0,03	0,0	0,0	0,0	373,5

Fire Creek (Nevada)

Zone	Trou de forage n°	Trou de forage Azm/inclinaison	Échantillon de (pieds)	Échantillon à (pieds)	Largeur réelle (pieds)	Or (oz/tonne)	Argent (oz/tonne)	Profondeur à partir du portail de la mine (pieds)
Spiral 4	FCU-1174	73/-14	19,8	21,4	1,5	0,30	0,3	-517
Spiral 4	FCU-1174	73/-14	27,0	32,1	4,8	0,79	0,9	-519
Spiral 4	<i>incluant</i>		28,8	30,8	1,9	1,13	1,4	-519
Spiral 4	<i>incluant</i>		30,8	32,1	1,2	1,12	1,0	-520
Spiral 4	FCU-1174	73/-14	345,3	349,0	3,6	0,19	1,6	-596
Spiral 4	FCU-1174	73/-14	366,0	368,0	1,9	0,12	0,3	-601
Spiral 4	FCU-1175	84/-22	244,5	246,0	1,3	0,20	0,3	-604
Spiral 4	FCU-1175	84/-22	364,0	365,0	0,8	0,31	1,2	-649
Spiral 4	FCU-1175	84/-22	547,0	552,7	4,8	0,29	0,5	-718
Spiral 4	<i>incluant</i>		547,0	548,7	1,4	0,43	0,3	-717
Spiral 4	<i>incluant</i>		550,0	551,0	0,8	0,60	0,3	-718
Spiral 4	FCU-1175	84/-22	564,5	566,0	1,3	0,29	0,3	-724
Spiral 4	FCU-1175	84/-22	583,0	583,8	0,7	2,63	26,6	-731