

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA DÉCLARE SES RÉSULTATS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'ENSEMBLE DE L'EXERCICE 2022

Croissance de la production d'argent de 10 % en 2022; croissance prévue de 18 % en 2023 et de 35 % d'ici 2025; prévisions de coûts respectées, et maintenues à des niveaux semblables pour 2023

Pour la période ayant pris fin le : 31 décembre 2022

Destiné à une publication le : 15 février 2023

COEUR D'ALENE, IDAHO — Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/HL)) annonce aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation pour le quatrième trimestre et l'ensemble de l'exercice 2022.

FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE

Stratégie

- Conclu l'achat d'Alexco Resource Corp., ce qui ajoute près de 50 millions d'onces à nos réserves d'argent; ces réserves primaires d'argent sont les plus importantes et affichent la teneur la plus élevée au Canada.

Exploitation

- Réserves d'argent record de 241 millions d'onces et réserves d'or de 2,6 millions d'onces.
- Production de 14,2 millions d'onces d'argent, le deuxième total le plus élevé pour Hecla, et de 175 807 onces d'or.
- Production record de plomb avec 49 000 tonnes et de zinc avec 65 000 tonnes.
- Respect des prévisions pour les coûts de l'argent avec un coût des ventes de 349,3 millions de dollars, et coût de maintien opérationnel total (« CMOT ») de 11,25 \$ par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.⁴
- Hausse de la production d'argent de 24 %, pour atteindre 4,4 millions d'onces, à Lucky Friday grâce à l'utilisation de la méthode d'exploitation par gradins droits avec berme fermée (UCB).
- Nos trois usines de traitement ont atteint les jalons fixés pour la capacité de traitement.

Données financières

- Ventes de 718,9 millions de dollars, 60 % de la production étant issue de Greens Creek et de Lucky Friday.
- Perte nette applicable aux actionnaires ordinaires de 37,9 millions de dollars ou 0,07 \$ par action, et bénéfice net rajusté de 27,8 millions de dollars ou 0,05 \$ par action.⁵
- BAIIA rajusté de 217,5 millions de dollars et rapport dette nette/BAIIA rajusté de 1,9.¹
- Solide bilan, avec 104,7 millions de dollars en trésorerie et équivalents de trésorerie, et environ 245 millions de dollars en trésorerie disponible.
- Dividendes de 12,9 millions de dollars représentant 14 % des flux de trésorerie tirés de l'exploitation.

Environnement, société et gouvernance

- Excellent rendement en matière de sécurité avec un taux d'accidents avec blessure de 1,22, un résultat qui égale notre record et se situe à 42 % sous la moyenne nationale américaine.
- La mine de San Sebastian s'est vu décerner un prix d'excellence environnementale et en matière de durabilité 2022 par l'American Exploration & Mining Association (AEMA).

- Lucky Friday s'est vu décerner le prix d'innovation Murray par la Society for Mining, Metallurgy and Exploration (SME) pour son utilisation avant-gardiste de la méthode d'extraction UCB.
- Nous avons conclu une convention collective de six ans à Lucky Friday.

« Parmi les sociétés argentifères établies, Hecla est celle qui affiche la plus forte croissance », affirme Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction. « Cette croissance s'est appuyée sur notre solide base que représentent Greens Creek, la plus grande mine d'argent aux États-Unis, et Lucky Friday, une mine qui produit depuis 80 ans et qui affichait néanmoins cette année la capacité de traitement la plus élevée de son histoire. À cette liste caractérisée par la croissance s'ajoute Keno Hill l'une des mines d'argent affichant la teneur la plus élevée et où nous prévoyons lancer la production durant le second semestre. »

En 2022, nous avons enregistré nos plus importantes réserves d'argent et la deuxième production d'argent la plus importante de notre histoire. Nous espérons fracasser ces records en 2023 et en 2024. Si nos prévisions de croissance se concrétisent, Hecla produira non seulement 40 % de l'ensemble de l'argent extrait aux États-Unis, mais également 40 % de l'argent extrait au Canada. En 2022, notre marge figurait parmi les meilleures dans le secteur des sociétés argentifères, avec un CMOT qui représente moins de la moitié de notre prix réalisé pour l'argent. Cela nous permet d'enregistrer de solides bilans compte tenu des investissements importants réalisés à Lucky Friday et à Keno Hill. Nous prévoyons que le CMOT de 2022 devrait se maintenir en 2023, malgré les pressions inflationnistes et les investissements accrus dans nos mines. Avec les réserves d'argent les plus importantes de notre histoire, une production en croissance au Canada et aux États-Unis et de superbes marges pour l'argent, nous croyons que nos actionnaires sont bien placés pour profiter des prix élevés de l'argent, alors que la transition vers les énergies renouvelables accroît les besoins d'argent », conclut M. Baker.

APERÇU FINANCIER

Dans le tableau ci-dessous et l'ensemble du présent communiqué, le « coût total des ventes » comprend le coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement.

<i>En milliers, sauf indication contraire</i>	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	T4-2021	EF 2022	EF 2021
RÉSUMÉ DES FINANCES ET DE LA PRODUCTION							
Chiffre d'affaires	\$ 194 825	\$ 146 339	\$ 191 242	\$ 186 499	\$ 185 078	\$ 718 905	\$ 807 473
Coût total des ventes	\$ 169 807	\$ 137 892	\$ 153 979	\$ 141 070	\$ 131 837	\$ 602 749	\$ 589 672
Bénéfice brut	\$ 25 018	\$ 8 447	\$ 37 263	\$ 45 429	\$ 53 241	\$ 116 156	\$ 217 801
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (4 590)	\$ (23 664)	\$ (13 661)	\$ 4 015	\$ 11 737	\$ (37 900)	\$ 34 543
Bénéfice (perte) non dilué par action ordinaire (en dollars)	\$ (0,01)	\$ (0,04)	\$ (0,03)	\$ 0,01	\$ 0,02	\$ (0,07)	\$ 0,06
BAIIA rajusté ¹	\$ 62 261	\$ 26 554	\$ 70 474	\$ 58 202	\$ 58 249	\$ 217 492	\$ 278 780
Dette nette/BAIIA rajusté ¹						1,9	1,1
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 36 120	\$ (24 322)	\$ 40 183	\$ 37 909	\$ 53 355	\$ 89 890	\$ 220 337
Dépenses en immobilisations	\$ (56 140)	\$ (37 430)	\$ (34 329)	\$ (21 478)	\$ (28 838)	\$ (149 378)	\$ (109 048)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (20 020)	\$ (61 752)	\$ 5 854	\$ 16 431	\$ 24 517	\$ (59 488)	\$ 111 289
Onces d'argent produites	3 663 433	3 549 392	3 645 454	3 324 708	3 226 927	14 182 987	12 887 240
Onces d'argent payables vendues	3 756 701	2 479 724	3 387 909	2 687 261	2 606 622	12 311 595	11 633 802
Onces d'or produites	43 634	44 747	45 719	41 707	47 977	175 807	201 327
Onces d'or payables vendues	40 097	40 443	44 225	41 053	44 156	165 818	201 610
Coûts décaissés et CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits,							
Coût décaissé par once d'argent ³	\$ 4,79	\$ 3,43	\$ (1,14)	\$ 1,09	\$ 1,69	\$ 2,06	\$ 1,37
CMOT par once d'argent ⁴	\$ 14,36	\$ 14,20	\$ 8,55	\$ 7,64	\$ 10,08	\$ 11,25	\$ 9,19
Coût décaissé par once d'or ³	\$ 1 696	\$ 1 349	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 143	\$ 1 478	\$ 1 127
CMOT par once d'or ⁴	\$ 2 132	\$ 1 738	\$ 1 641	\$ 1 810	\$ 1 494	\$ 1 825	\$ 1 374
Prix réalisés							
Argent (\$/once)	\$ 22,03	\$ 18,30	\$ 20,68	\$ 24,68	\$ 23,49	\$ 21,53	\$ 25,24
Or (\$/once)	\$ 1 757	\$ 1 713	\$ 1 855	\$ 1 880	\$ 1 802	\$ 1 803	\$ 1 796
Plomb (\$/livre)	\$ 1,05	\$ 0,95	\$ 0,97	\$ 1,08	\$ 1,13	\$ 1,01	\$ 1,03
Zinc (\$/livre)	\$ 1,24	\$ 1,23	\$ 1,44	\$ 1,79	\$ 1,74	\$ 1,41	\$ 1,44

La perte applicable aux actionnaires ordinaires a chuté de 4,6 millions de dollars au quatrième trimestre 2022 à partir de 23,7 millions de dollars au troisième trimestre pour les raisons suivantes :

- Bénéfice brut en hausse de 16,6 millions de dollars en raison d'une hausse du produit d'exploitation tiré du report au quatrième trimestre des livraisons de concentré d'argent à partir de Greens Creek et Lucky Friday et de la hausse du prix réalisé de l'argent, ce qui a été partiellement atténué par la hausse du coût des ventes.
- Les dépenses de pré-exploitation et d'exploration ont chuté de 8,2 millions de dollars en raison de l'achèvement des programmes d'exploitation saisonnière au trimestre précédent.

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

- Hausse de 3,4 millions de dollars des frais généraux et administratifs en raison d'une hausse de la rémunération incitative et des dépenses de main-d'œuvre supplémentaires pour un trimestre complet en raison de l'acquisition d'Alexco.
- Hausse de 2,9 millions de dollars de la provision pour mines fermées qui témoigne d'une actualisation des coûts de réhabilitation de la mine Troy.
- Hausse de 2,5 millions de dollars des coûts liés à l'accélération et à la suspension de la production à Keno Hill.

Hausse de 12 % par rapport à l'exercice précédent du coût des ventes d'argent consolidé en 2022 qui atteint 349,3 millions de dollars en raison de la hausse des coûts de main-d'œuvre et des sous-traitants et des effets de l'inflation sur les prix du carburant, des produits consommables, du soutien des sols et d'autres intrants. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 2,06 \$ et 11,25 \$.^{3,4} La hausse de ces deux valeurs s'explique par une augmentation du coût des ventes et des réinvestissements de maintien qui a été partiellement compensée par une hausse de la valeur des crédits liés aux sous-produits attribuable à une hausse de la production d'argent et de sous-produits.^{3,4}

Le coût des ventes consolidé pour l'or a chuté de 9 % pour atteindre 253,0 millions de dollars, ce qui s'explique principalement par le passage au mode « entretien et maintenance » à nos mines du Nevada. Le coût décaissé et le CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 1478 \$ et à 1825 \$.^{3,4} La hausse du coût décaissé total s'explique par une hausse des coûts de la main-d'œuvre et des sous-traitants, par les effets de l'inflation sur le diesel, les réactifs et d'autres intrants clés, par une baisse de la production d'or et par l'influence de la hausse des réinvestissements de maintien sur le CMOT.

Les pertes applicables aux actionnaires ordinaires se chiffrent à 37,9 millions de dollars pour 2022, comparativement à un bénéfice net de 34,5 millions de dollars en 2021. La baisse de la rentabilité est attribuable aux phénomènes suivants :

- Baisse des ventes qui s'établissent à 88,6 millions de dollars en raison d'une chute de la production d'or et d'une baisse des prix de l'argent, du plomb et du zinc, ce qui a été partiellement compensé par une hausse de la production d'argent, de plomb et de zinc.
- Baisse du bénéfice brut en raison d'une réduction des ventes et d'une hausse des coûts de production.
- Hausse des frais généraux et administratifs à 8,8 millions de dollars en raison d'une hausse de la rémunération incitative, de hausses de la rémunération entrées en vigueur le 1er juillet et de la hausse des coûts de main-d'œuvre liée à l'acquisition d'Alexco.
- Réduction des économies d'impôts qui passent à 22,0 millions de dollars.

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

- Réduction des dépenses de pré-exploitation et d'exploration qui passent à 1,9 million de dollars.

- Ajustements à la juste valeur entraînant une perte de 4,7 millions de dollars en 2022, contre une perte de 35,8 millions de dollars en 2021, ce qui est attribuable à une baisse des pertes réalisées et non réalisées sur les instruments dérivés et les investissements.
- Réduction de 5,8 millions de dollars de la provision pour mines fermées et questions environnementales.

BAIIA rajusté de 217,5 millions de dollars pour l'exercice, ce qui représente une chute de 61,3 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent et s'explique principalement par une baisse des produits d'exploitation et une hausse des coûts de production dans un contexte inflationniste. Le rapport dette nette/BAIIA rajusté a grimpé à 1,9 en raison de la baisse du BAIIA rajusté et de l'utilisation de la trésorerie pour investir dans l'aménagement de la mine Keno Hill.¹

La trésorerie tirée des activités d'exploitation s'établit à 89,9 millions de dollars pour 2022, une chute sur 12 mois de 130,5 millions de dollars attribuable à une réduction du revenu net et à des modifications défavorables touchant le fonds de roulement. Par rapport au troisième trimestre, la trésorerie tirée des activités d'exploitation a connu une hausse de 60,4 millions de dollars en raison de hausses de la marge brute et de ventes de titres de couverture visant le zinc.

Les dépenses en immobilisations, déduction faite des contrats de location-acquisition, s'établissent à 149,4 millions de dollars pour 2022, contre 109,0 millions de dollars en 2021. Cette hausse est attribuable à une hausse des dépenses en immobilisations à Lucky Friday, alors que la société installait l'infrastructure nécessaire pour accroître la capacité de production, à des dépenses de maintien à Greens Creek et aux dépenses d'aménagement à Keno Hill, ce qui a été partiellement compensé par une réduction des dépenses à Casa Berardi. Les dépenses en immobilisations ont totalisé 56,1 millions de dollars au quatrième trimestre, dont 12,2 millions de dollars à Greens Creek, 13,0 millions de dollars à Casa Berardi, 13,7 millions de dollars à Lucky Friday et 16,1 millions de dollars à Keno Hill.

Les flux de trésorerie disponibles pour l'exercice s'établissent à -59,5 millions de dollars, une chute de 170,8 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent qui s'explique par une baisse des produits d'exploitation, une hausse des coûts de production, une hausse des dépenses en immobilisations à Lucky Friday et à Greens Creek et les investissements pour l'aménagement à Keno Hill. La société a enregistré des flux de trésorerie négatifs de 20,0 millions de dollars pour le quatrième trimestre, une hausse de 41,7 millions de dollars par rapport au trimestre précédent qui s'explique principalement par une hausse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation qui a été partiellement atténuée par une hausse des dépenses en immobilisations.²

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

La société utilise des contrats de vente à terme réglés financièrement pour gérer son exposition à la fluctuation des cours du zinc et du plomb. Au 31 décembre 2022, la société avait des contrats couvrant environ 36 % de la production payable prévue de zinc pour 2023 à un prix moyen de 1,34 \$ la livre, en 40 % de la production payable prévue de plomb (jusqu'en 2024) à un prix moyen de 0,99 \$ la livre. Au quatrième trimestre, la société a vendu des titres de couverture du zinc dont elle a tiré environ 17,0 millions de dollars.

La Société gère aussi son exposition au dollar canadien (CAD) à l'aide de contrats à terme. Au 31 décembre 2022, la Société avait couvert environ 46% des coûts de production directs prévus en CAD jusqu'en 2026 à un taux de change moyen de 1,31 pour CAD/USD. La Société a également couvert environ 34% des coûts d'immobilisation pour 2023 en fonction d'un taux de change de 1,33. À Keno Hill, 74 % des dépenses prévues en 2023 font l'objet d'une couverture à un taux de change moyen (CAD/USD) de 1,38.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Mine Greens Creek – Alaska

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	T4-2021	EF 2022	EF 2021
GREENS CREEK							
Tonnes de minerai traitées	230 225	229 975	209 558	211 687	221 814	881 445	841 967
Coût de production total par tonne	\$ 211,29	\$ 185,34	\$ 197,84	\$ 192,16	\$ 174,55	\$ 196,73	\$ 177,30
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	13,1	13,6	14,0	13,8	12,6	13,6	13,5
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,08	0,07	0,08	0,07	0,07	0,08	0,08
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,6	2,4	3,0	2,8	2,6	2,7	2,9
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	6,7	6,3	7,2	6,6	6,3	6,7	7,1
Argent produit (oz)	2 433 275	2 468 280	2 410 598	2 429 782	2 262 635	9 741 935	9 243 222
Or produit (oz)	12 989	11 412	12 413	11 402	10 229	48 216	46 088
Plomb produit (tonnes)	4 985	4 428	5 184	4 883	4 731	19 480	19 873
Zinc produit (tonnes)	13 842	12 580	13 396	12 494	12 457	52 312	53 648
Chiffre d'affaires	\$ 95 374	\$ 60 875	\$ 92 723	\$ 86 090	\$ 87 865	\$ 335 062	\$ 384 843
Coût total des ventes	\$ (70 075)	\$ (52 502)	\$ (60 506)	\$ (49 636)	\$ (49 251)	\$ (232 718)	\$ (213 113)
Bénéfice brut	\$ 25 299	\$ 8 373	\$ 32 217	\$ 36 453	\$ 38 614	\$ 102 344	\$ 171 730
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 44 769	\$ 7 749	\$ 41 808	\$ 56 295	\$ 50 632	\$ 150 621	\$ 208 715
Exploration	\$ 1 050	\$ 3 776	\$ 929	\$ 165	\$ 696	\$ 5 920	\$ 4 591
Acquisitions d'immobilisations	\$ (12 150)	\$ (6 988)	\$ (14 668)	\$ (3 092)	\$ (9 544)	\$ (36 898)	\$ (23 883)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ 33 669	\$ 4 537	\$ 28 069	\$ 53 368	\$ 41 784	\$ 119 643	\$ 189 423
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 4,26	\$ 2,65	\$ (3,29)	\$ (0,90)	\$ 0,50	\$ 0,70	\$ (0,65)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 9,04	\$ 8,61	\$ 3,48	\$ 1,90	\$ 5,66	\$ 5,77	\$ 3,19

À Greens Creek, nous avons produit 9,7 millions d'onces d'argent en 2022, une hausse de 5 % par rapport à l'exercice précédent qui est associée à une capacité de production record de l'usine de traitement.

Nous avons enregistré des ventes de 95,4 millions de dollars au quatrième trimestre, une hausse de 34,5 millions de dollars par rapport au troisième trimestre qui est attribuable à une hausse des prix réalisés et de la production de sous-produits et par l'incidence positive du report d'expéditions de concentré d'argent du troisième au quatrième trimestre qui a entraîné une hausse des ventes de métaux. Le coût des ventes s'est établi à 70,1 millions de dollars au quatrième trimestre, une hausse de 17,6 millions de dollars par rapport au troisième trimestre qui s'explique par une hausse des coûts découlant d'une augmentation de la quantité de métaux vendus et par la hausse des prix du carburant et des produits consommables. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 4,26 \$ et à 9,04 \$, ce qui représente des hausses sur 3 mois attribuables à une hausse des coûts de traitement et d'expédition du concentré et à une hausse des coûts liés au carburant et aux produits consommables associée à la capacité de production record atteinte par l'usine de traitement.^{3,4} Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation ont augmenté de 37,0 millions de dollars par rapport au trimestre précédent en raison de la hausse des ventes et de la réduction des dépenses d'exploration, ce qui a été partiellement compensé par la hausse des coûts. Les flux de trésorerie disponibles pour le quatrième trimestre se sont établis à 33,7 millions de dollars, une hausse de 29,1 millions de dollars par rapport au troisième trimestre qui s'explique par la hausse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation, ce qui a été partiellement atténué par une hausse des dépenses en immobilisations.²

Les ventes se sont établies à 335,1 millions de dollars en 2022, une chute de 49,8 millions de dollars par rapport à 2021 qui est attribuable à la baisse des prix réalisés de l'argent, ce qui a été partiellement atténué par une hausse de la production d'or et d'argent. Le coût des ventes est passé de 213,1 millions de dollars en 2021 à 232,7 millions de dollars en 2022 en raison d'une hausse des coûts de main-d'œuvre

et des sous-traitants, d'un record de tonnes extraites, des effets de l'inflation sur le carburant, les réactifs et d'autres intrants et de la hausse des volumes de produits consommables utilisés en raison de la hausse de la capacité de traitement qui a atteint un record en 2022. Les coûts décaissés et le CMOT, après déduction des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 0,70 \$ et à 5,77 \$, une hausse sur 12 mois qui s'explique par les phénomènes décrits ci-dessus, ce qui a été partiellement atténué par une hausse des crédits liés aux sous-produits.^{3,4} La hausse du CMOT est de plus attribuable à la hausse des dépenses d'exploration et de maintien durant l'exercice. Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à 150,6 millions de dollars pour l'exercice, une baisse de 58,1 millions de dollars qui s'explique par la baisse des produits d'exploitation et par la hausse des coûts de production. La société a généré des flux de trésorerie disponibles de 119,6 millions de dollars pour l'exercice, une chute de 69,8 millions de dollars attribuable à la baisse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation et à la hausse des dépenses en immobilisations prévues.²

Mine Lucky Friday – Idaho

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	T4-2021	EF 2022	EF 2021
LUCKY FRIDAY							
Tonnes de minerai traitées	90 935	90 749	97 497	77 725	80 097	356 907	321 837
Coût de production total par tonne	\$ 232,73	\$ 207,10	\$ 211,45	\$ 247,17	\$ 198,83	\$ 223,55	\$ 191,50
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	14,0	12,5	13,2	12,0	12,5	13,0	11,6
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	9,1	8,5	8,8	8,2	8,1	8,7	7,6
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	4,1	4,2	3,9	3,6	3,3	3,9	3,4
Argent produit (oz)	1 224 199	1 074 230	1 226 477	887 858	955 401	4 412 764	3 564 128
Plomb produit (tonnes)	7 934	7 172	8 147	5 980	6 131	29 233	23 137
Zinc produit (tonnes)	3 335	3 279	3 370	2 452	2 296	12 436	9 969
Chiffre d'affaires	\$ 45 434	\$ 28 460	\$ 35 880	\$ 38 040	\$ 32 938	\$ 147 814	\$ 131 488
Coût total des ventes	\$ (32 819)	\$ (24 166)	\$ (30 348)	\$ (29 265)	\$ (23 252)	\$ (116 598)	\$ (97 538)
Bénéfice brut	\$ 12 615	\$ 4 294	\$ 5 532	\$ 8 775	\$ 9 686	\$ 31 216	\$ 33 950
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ (7 437)	\$ 11 624	\$ 21 861	\$ 11 765	\$ 16 953	\$ 37 813	\$ 62 594
Acquisitions d'immobilisations	\$ (13 714)	\$ (16 125)	\$ (11 501)	\$ (9 652)	\$ (9 109)	\$ (50 992)	\$ (29 885)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (21 151)	\$ (4 501)	\$ 10 360	\$ 2 113	\$ 7 844	\$ (13 179)	\$ 32 709
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 5,81	\$ 5,23	\$ 3,07	\$ 6,57	\$ 4,50	\$ 5,06	\$ 6,60
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 12,88	\$ 15,98	\$ 9,91	\$ 13,15	\$ 12,54	\$ 12,86	\$ 14,34

Lucky Friday a produit 4,4 millions d'onces d'argent, une hausse de 24 % par rapport à 2021 qui s'explique par une capacité de traitement record et par une hausse des teneurs du minerai extrait. La production d'argent s'est établie à 1,2 million d'onces au quatrième trimestre, une hausse de 14 % par rapport au trimestre précédent attribuable à une hausse des teneurs du minerai extrait.

Les ventes se sont établies à 45,4 millions de dollars au quatrième trimestre, une hausse de 17,0 millions de dollars qui s'explique par une production accrue, une hausse des prix réalisés et la vente de concentré d'argent reportée à partir du troisième trimestre. Le coût des ventes se chiffrait à 32,8 millions de dollars, une hausse de 8,7 millions de dollars par rapport au trimestre précédent qui s'explique par la vente de concentré d'argent reportée et par une hausse des coûts de main-d'œuvre alors que la mine a continué de pourvoir des postes clés. Le coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, était de 5,81 \$, une hausse par rapport au trimestre précédent portée par une hausse des coûts de main-d'œuvre, de traitement et d'expédition découlant de la hausse de ventes de concentré, ce qui a été partiellement compensé par une hausse de la production d'argent et des crédits liés aux sous-produits. Le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits s'est établi à 12,88 \$, une baisse par rapport au troisième trimestre, alors que les facteurs influant sur le coût décaissé par once ont été atténués par une baisse des dépenses en immobilisations au quatrième trimestre.^{3,4} Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à -7,4 millions de dollars, une baisse de 19,1 millions de dollars par rapport au trimestre précédent attribuable aux changements défavorables

touchant le fonds de roulement et à la réception de 6,7 millions de dollars liés à l'expédition reportée de concentré d'argent qui a été reçu en janvier 2023. Les flux de trésorerie disponibles se sont chiffrés à -21,2 millions de dollars, cette chute par rapport au trimestre précédent étant principalement attribuable à une baisse des flux de trésorerie partiellement atténuée par une réduction des dépenses en immobilisations.²

Les ventes se sont établies à 147,8 millions de dollars en 2022, une hausse de 16,3 millions de dollars par rapport à 2021 portée par une hausse de la production de métaux partiellement compensée par une baisse des prix réalisés et une hausse des coûts de traitement liées à une hausse de production de concentré. Le coût des ventes est passé à 116,6 millions de dollars, une hausse par rapport aux 97,5 millions de dollars enregistrés en 2021 qui témoigne d'une hausse des coûts découlant de l'accroissement des tonnes extraites et traitées et des effets de l'inflation sur le coût du carburant, des réactifs et d'autres intrants réalisés durant l'exercice. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 5,06 \$ et à 12,86 \$, une baisse sur 12 mois qui témoigne d'une hausse de la production et des crédits liés aux sous-produits, ce qui a été partiellement atténué par une hausse des coûts et des dépenses en immobilisations.^{3,4} Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à 37,8 millions de dollars pour l'exercice, une baisse de 24,8 millions de dollars par rapport à 2021 qui s'explique par une hausse des coûts de production et par des changements défavorables touchant le fonds de roulement. Les flux de trésorerie disponibles se sont établis à -13,2 millions de dollars en raison de la chute des flux de trésorerie tirés de l'exploitation et d'une hausse des dépenses en immobilisations durant l'exercice.²

Casa Berardi – Québec

En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)

	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	T4-2021	EF 2022	EF 2021
CASA BERARDI							
Tonnes de minerai traitées – souterrain	160 150	162 215	176 576	161 609	161 355	660 550	694 617
Tonnes de minerai traitées – ciel ouvert	250 883	227 726	225 042	224 541	225 662	928 189	833 629
Tonnes de minerai traitées – total	411 033	389 941	401 618	386 150	387 017	1 588 739	1 528 246
Tonnes extraites en surface – minerai et résidus	2 657 638	2 822 906	2 149 412	1 892 339	1 507 457	9 522 295	7 015 178
Coût de production total par tonne	\$ 125,75	\$ 114,52	\$ 113,07	\$ 117,96	\$ 108,82	\$ 117,89	\$ 98,60
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – souterrain	0,15	0,15	0,19	0,14	0,17	0,16	0,16
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel ouvert	0,05	0,06	0,05	0,05	0,07	0,05	0,06
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – combinaison	0,09	0,10	0,10	0,09	0,11	0,09	0,10
Or produit (oz) – souterrain	20 365	22 181	22 866	19 374	22 910	84 786	98 090
Or produit (oz) – ciel ouvert	10 344	11 154	10 440	10 866	14 356	42 804	36 421
Or produit (oz) – total	30 709	33 335	33 306	30 240	37 266	127 590	134 511
Argent produit (oz) – total	5 960	6 882	8 379	7 068	7 967	28 289	33 571
Chiffre d'affaires	\$ 53 458	\$ 56 939	\$ 62 639	\$ 62 101	\$ 60 054	\$ 235 136	\$ 245 152
Coût total des ventes	\$ (65 328)	\$ (59 532)	\$ (61 870)	\$ (62 168)	\$ (57 069)	\$ (248 898)	\$ (229 829)
Bénéfice (perte) brut	\$ (11 870)	\$ (2 593)	\$ 769	\$ (67)	\$ 2 985	\$ (13 762)	\$ 15 323
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 10 188	\$ 8 721	\$ 7 417	\$ 8 089	\$ 10 029	\$ 34 415	\$ 73 791
Exploration	\$ 1 637	\$ 2 624	\$ 1 341	\$ 2 635	\$ 2 124	\$ 8 237	\$ 9 526
Acquisitions d'immobilisations	\$ (12 995)	\$ (10 771)	\$ (8 093)	\$ (7 808)	\$ (9 537)	\$ (39 667)	\$ (49 617)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (1 170)	\$ 574	\$ 665	\$ 2 916	\$ 2 616	\$ 2 985	\$ 33 700
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 1 696	\$ 1 349	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 137	\$ 1 478	\$ 1 125
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 2 132	\$ 1 738	\$ 1 641	\$ 1 810	\$ 1 470	\$ 1 825	\$ 1 399

Casa Berardi a respectivement produit 127 590 et 30 709 onces d'or pour l'exercice et le quatrième trimestre 2022. La production d'or a chuté de 5 % par rapport à l'exercice précédent en raison d'une chute de 12 % de la teneur en or du minerai partiellement atténuée par une hausse de 4 % des tonnes

traitées et de 3 % de la récupération à partir du minerai traité. La réduction de la teneur s'explique par une plus forte proportion de minerai à faible teneur extrait des fosses à ciel ouvert. Le rendement de l'usine de traitement demeure bon, et nous avons même établi un record de capacité de traitement avec 4468 tonnes par jour en 2022.

Le coût des ventes pour l'ensemble de l'exercice 2022 s'est établi à 248,9 millions de dollars, une hausse de 19,1 millions de dollars par rapport à 2021 attribuable aux effets de l'inflation et à la hausse des coûts liés à la main-d'œuvre, aux sous-traitants et aux produits consommables. Le coût décaissé et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont respectivement établis à 1478 \$ et à 1825 \$.^{3,4} Cette hausse sur 12 mois du coût décaissé et du CMOT par once d'or témoigne d'une hausse des coûts de production et d'une chute de la production d'or en 2022. Le CMOT par once a également été influencé par une hausse des réinvestissements de maintien et des dépenses d'exploration.^{3,4}

Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à 34,4 millions de dollars pour l'exercice, une baisse sur 12 mois qui témoigne d'une réduction de la production combinée à une hausse des coûts d'exploitation. Les flux de trésorerie disponibles ont été de 3,0 millions de dollars pour l'exercice, contre 33,7 millions de dollars en 2021.²

Keno Hill (Yukon)

Nous prévoyons lancer la production au troisième trimestre 2023 à Keno Hill, après un projet d'accélération progressive de la production qui devrait atteindre 440 tonnes par jour d'ici la fin de l'exercice. Nos prévisions de production d'argent s'établissent entre 2,5 millions et 3 millions d'onces pour l'exercice à partir des gisements Bermingham et Flame & Moth. À la fin de janvier 2023, nous avons effectué environ 40 % des travaux d'aménagement requis pour produire à plein régime. Les dépenses en immobilisations nécessaires pour atteindre la production prévue devraient varier entre 35 et 40 millions de dollars en 2023. Parmi les principaux projets d'immobilisation en cours, nous pouvons mentionner l'expansion du camp, le travail d'ingénierie et l'amélioration de l'usine de traitement, sans oublier d'autres projets d'infrastructure en surface.

EXPLORATION ET PRÉ-EXPLOITATION

Les dépenses de pré-exploitation et d'exploration se sont chiffrées à 6,9 millions de dollars au quatrième trimestre et à 46,0 millions de dollars pour l'exercice. Les activités d'exploration au quatrième trimestre étaient axées sur des cibles à Keno Hill, Casa Berardi et Greens Creek.

Pour l'exercice terminé en 2022, la société a déclaré ses réserves d'argent les plus élevées, avec plus de 240 millions d'onces, une hausse de 21 % par rapport à 2021. Cette hausse témoigne principalement de l'achat de Keno Hill, au Yukon. Les réserves d'or ont reculé de 6 % par rapport à 2021 pour atteindre 2,6 millions d'onces, ce qui s'explique par des hausses des coûts qui ont influé sur la teneur de coupure à Casa Berardi. Vous pouvez trouver une ventilation complète des ressources et réserves de la société au tableau A à la fin de ce communiqué.

Pour en savoir plus sur le programme d'exploration et de pré-exploitation de la société en 2022, sur les dépenses prévues en 2023 et sur les réserves et les ressources à la fin de l'exercice 2022, consultez le communiqué de presse intitulé « Hecla déclare les réserves d'argent les plus élevées de son histoire » publié le 14 février 2023.

ESTIMATIONS 2023⁶

La société offre ses perspectives sur la production des trois prochains exercices et une estimation de ses coûts, de ses dépenses en immobilisations et de ses dépenses de pré-exploitation pour 2023.

Perspectives sur la production entre 2023 et 2025

Nos prévisions de production de 2023 à 2025 comprennent la production prévue à Keno Hill. Nous prévoyons que la production d'argent consolidée augmentera au cours de ces trois années pour se situer entre 18,5 et 20 millions d'onces d'ici 2025. Nous prévoyons que la production d'or consolidée chutera pour se situer entre 160 000 et 170 000 onces en 2023, principalement parce que Casa Berardi a vu une hausse de la teneur de coupure réduire sa production d'or et que cette hausse aura également des conséquences négatives sur les produits à plus faible marge et les coûts liés aux sous-traitants.

Nous prévoyons que la production à Casa Berardi chutera durant le premier semestre de 2023 pour ensuite changer de cap durant le second semestre. Nous prévoyons que le coût décaissé et le CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, devraient grimper durant le premier semestre, pour ensuite chuter durant le second.

	Production d'argent (millions d'onces)	Production d'or (milliers d'onces)	Équivalent d'argent (Moz)	Équivalent d'or (Koz)
2023 Greens Creek *	9,0 à 9,5	50,0 à 55,0	21,0 à 22,0	255,0 à 265,0
2023 Lucky Friday *	4,5 à 5,0	s.o.	8,5 à 9,0	105,0 à 110,0
2023 Casa Berardi	s.o.	110,0 à 115,0	9,0 à 9,5	110,0 à 115,0
2023 Keno Hill	2,5 à 3,0	s.o.	2,5 à 3,0	35,0 à 40,0
Total 2023	16,0 à 17,5	160,0 à 170,0	41,5 à 44,0	505,0 à 535,0
Total 2024	17,5 à 18,5	145,0 à 161,0	42,5 à 44,5	510,0 à 540,0
Total 2025	18,5 à 20,0	142,0 à 161,5	41,0 à 44,0	495,0 à 535,0

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

Perspectives sur les coûts de 2023

	Coût des ventes (millions de dollars)	Coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ³	CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ⁴
Greens Creek	245	0,00\$ à 0,25\$	6,00\$ à 6,75\$
Lucky Friday	128	2,00\$ à 2,50\$	8,50\$ à 9,50\$
Keno Hill	40	11,00\$ à 13,50\$	12,25\$ à 14,75\$
Total pour l'argent	413	2,50\$ à 3,00\$	10,25\$ à 11,50\$
Casa Berardi	220	1450\$ à 1550\$	1975\$ à 2050\$

Perspectives en immobilisations et exploration pour 2023

Nous prévoyons que les dépenses en immobilisations vont augmenter en 2023 en raison d'une hausse des dépenses à Casa Berardi et à Greens Creek et des projets d'aménagement et d'infrastructure à Keno Hill. La hausse des dépenses en immobilisations à Casa Berardi témoigne principalement des travaux d'expansion de l'usine de traitement des résidus. La hausse des dépenses en immobilisations à Greens Creek est pour sa part attribuable à l'achat d'équipement supplémentaire, car la mine désire atteindre une capacité de traitement de 2600 tonnes par jour, et à une hausse des investissements en biens de production.

Dépenses en immobilisations	190 à 200 M\$
Greens Creek	49 à 52 M\$
Lucky Friday	48 à 51 M\$
Casa Berardi	51 à 53 M\$
Keno Hill	42 à 44 M\$
Dépenses liées aux activités d'exploration et de pré-exploitation	32,5 M\$
Coûts de l'accélération de la production à Keno Hill	9,0 M\$

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel en numéraire de 0,00625 \$ par action ordinaire composé d'un dividende minimal de 0,00375 \$ par action auquel s'ajoute 0,0025 \$ par action pour les résultats liés à l'argent. Le dividende sur les actions ordinaires est payable le 24 mars 2023 aux actionnaires inscrits au registre au 9 mars 2023. Le prix réalisé pour l'argent a été de 22,03\$ au quatrième trimestre et par conséquent, il a satisfait aux critères permettant de déclarer une composante plus élevée liée à l'argent selon la politique de la société en matière de dividendes liés aux actions ordinaires.

Actions privilégiées

Le conseil d'administration a choisi de déclarer un dividende trimestriel en numéraire de 0,875 \$ par action privilégiée qui sera payable dans les environs du 3 avril 2023 aux actionnaires inscrits au registre au 15 mars 2023.

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Nous organisons une téléconférence et une webémission le 15 février à 10 h, HE pour discuter de nos 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 1 833 330-2391 ou, pour les appels internationaux, le 1 240 789-2702. Pour vous connecter, vous devez entrer le code de conférence 4812168. Vous pouvez accéder aux webémissions en direct et archivées d'Hecla à <https://events.q4inc.com/attendee/180188973> ou à www.hecla-mining.com, à l'onglet Investors.

ÉVÉNEMENT VIRTUEL POUR LES INVESTISSEURS

Hecla organise un événement virtuel pour les investisseurs le 15 février de midi à 14 h, HE.

Hecla invite les actionnaires, les investisseurs et les autres parties intéressées à prévoir une rencontre virtuelle de 30 minutes (téléphone ou téléconférence) avec un membre de la haute direction pour discuter des finances, de l'exploration, de l'exploitation, de considérations liées à l'environnement, à la société et à la gouvernance ou de toute autre question générale. Cliquez sur le lien ci-dessous pour prévoir un appel (vous pouvez aussi copier et coller le lien dans votre navigateur). Vous pourrez choisir un sujet à aborder après qu'on vous ait attribué une place à l'horaire. Si vous n'arrivez pas à réserver un moment, en raison d'une demande élevée ou pour tout autre motif, nous vous invitons à communiquer avec Anvita M. Patil, vice-présidente, Relations avec les investisseurs et trésorière à hmc-info@hecla-mining.com ou en composant le 208 769-4100.

Adresse URL pour les rencontres individuelles : <https://calendly.com/2023-february-vie>

À PROPOS D'HECLA

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

NOTES

Mesures financières ne correspondant pas aux PCGR

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

⁽¹⁾ Le BAIIA rajusté est une mesure non conforme aux PCGR et le rapprochement de celle-ci avec le bénéfice net, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le BAIIA rajusté est une mesure qu'emploie la direction pour évaluer le rendement de l'exploitation de l'entreprise, mais on ne devrait pas la considérer comme une solution de rechange au bénéfice net, ou à la trésorerie tirée des activités d'exploitation, car ces termes sont définis dans les PCGR, et ils ne permettent pas nécessairement d'établir si les flux de trésorerie seront suffisants pour satisfaire aux besoins de trésorerie. La société pourrait également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes. Le ratio dette nette/BAIIA rajusté est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement entre d'une part la dette nette et le BAIIA rajusté, et d'autre part le bénéfice (perte) net et la dette nette, les mesures conformes aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du communiqué. Il s'agit d'une mesure importante qui permet à la direction de mesurer l'endettement relatif et la capacité d'assurer le service de la dette par rapport aux pairs. Elle est calculée en soustrayant l'encaisse de l'encours de la dette et en divisant le résultat par le BAIIA rajusté.

² Les flux de trésorerie disponibles, une mesure ne correspondant pas aux PCGR, sont calculés en prenant la trésorerie tirée des activités d'exploitation et en soustrayant les immobilisations corporelles. La trésorerie issue des activités d'exploitation pour les secteurs d'exploitation Greens Creek, Lucky Friday, Casa Berardi et Nevada exclut les dépenses d'exploration et de pré-exploitation, car il s'agit de dépenses discrétionnaires qui ne sont pas une composante de la performance d'exploitation des mines.

³ Le coût décaissé par once d'or et d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non 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, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek et Lucky Friday en vue de comparer le rendement d'Hecla à celui des autres sociétés argentifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi pour comparer nos résultats à ceux des autres sociétés aurifères. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes. Le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les neuf premiers mois de 2020, car la production a été limitée en raison de la grève et du temps nécessaire pour retrouver les niveaux de production. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

⁴ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, 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.

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

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

Autres

⁶ Nos attentes en matière de production d'argent, d'or, de plomb et de zinc à Greens Creek, Lucky Friday, Keno Hill et Casa Berardi pour 2023 ont été converties en utilisant les prix suivants : Au 1800 \$/oz, Ag 22 \$/oz, Zn 1,15 \$/lb, Pb 0,90 \$/lb et un taux de change CAD/USD de 1,30. Il est possible que les nombres soient arrondis.

Mise en garde concernant les énoncés prospectifs, incluant les perspectives pour 2023

Le présent communiqué comprend des énoncés prospectifs au sens où le terme « forward-looking statements » est défini à l'article 27A de la *Securities Act of 1933* et ses modifications successives, et à l'article 21E de la *Securities Exchange Act of 1934* et ses modifications successives, qui sont assujetties aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Des mots comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attend à », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « estime », « vise », « anticipe » et d'autres termes semblables servent à définir ces énoncés de nature prospective. Ces énoncés prospectifs peuvent notamment comprendre les éléments suivants : i) une demande accrue pour l'argent en raison de la transition à l'énergie propre; ii) la production sera lancée à Keno Hill durant le second semestre de l'exercice, et progressera jusqu'à une capacité de traitement de 440 tonnes par jour d'ici la fin de 2023; iii) la société établira de nouveaux records de production en 2023 et 2024; iv) les coûts à Casa Berardi suivront une tendance à la baisse durant le second semestre de 2023; v) les estimations, pour la société ou une mine en particulier, de la production future de 2023 (pour 2024 et 2025), des ventes et des coûts des ventes, du coût décaissé et du CMOT par once (dans les deux cas, déduction faite des crédits liés aux sous-produits) les dépenses estimées à l'échelle de la société en immobilisations, exploration et pré-exploitation pour 2023. Les hypothèses ou les facteurs importants qui ont servi à élaborer ces énoncés ou ces renseignements de nature prospective partent du principe que les projets de développement et de production de la société se dérouleront comme prévu et ne nécessiteront pas de révision conséquemment aux risques ou aux incertitudes, qu'ils soient connus, inconnus ou imprévus, auxquels les activités de la société s'exposent.

Les attentes ou estimations visant les événements ou résultats futurs se fondent sur certaines hypothèses qui pourraient s'avérer inexactes, ce qui pourrait faire que les résultats réels ne correspondent pas aux énoncés prospectifs. Ces hypothèses comprennent notamment les suivantes : i) il n'y aura aucun changement important en ce qui concerne les conditions géotechniques, métallurgiques et hydrologiques et les autres conditions matérielles; ii) l'obtention des permis et l'aménagement, l'exploitation et l'expansion des projets de la société seront conformes aux prévisions et aux plans d'exploitation actuels; iii) l'évolution des environnements politique et réglementaire dans les pays où la Société est présente sera conforme aux prévisions actuelles; iv) le taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain, et entre le dollar américain et le dollar 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 de la société se dérouleront comme prévu, et il ne sera pas nécessaire de les modifier en 2023 ou plus tard pour tenir compte de la COVID-19 ou de tout autre problème lié à la santé publique, ces problèmes pouvant entre autres comprendre la disponibilité des employés, des fournisseurs ou de l'équipement; ix) il ne sera pas nécessaire de modifier les plans d'aménagement ou de production de la société en raison de risques ou d'incertitudes, qu'elles soient connues, inconnues ou imprévues; x) nos contreparties s'acquitteront de leurs obligations en vertu de nos titres de couverture et de nos contrats d'option de vente; xi) nous disposerons de suffisamment de main-d'œuvre formée adéquatement pour accomplir les tâches attribuées; xii) la météo et les précipitations (pluie et neige) resteront fidèles aux normales saisonnières, de façon à ne pas avoir d'impact sur nos activités; xiii) les relations avec les parties intéressées, y compris les Premières nations du Canada et les Autochtones des États-Unis, demeureront productives; xiv) nous allons maintenir nos droits de captation d'eau; xv) aucun facteur ne viendra réduire notre encaisse disponible; xvi) il n'y aura pas d'augmentation importante de nos exigences actuelles en ce qui a trait à fournir ou à maintenir des cautionnements d'exécution ou de remise en état et aux garanties connexes.

Il existe en outre plus d'importants risques qui, s'ils se 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 monnaies; iv) des coûts de production une teneur du minerai, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation; v) les relations avec les collectivités; vi) la résolution des différends et l'issue des projets ou des oppositions; vii) les risques de litiges ou liés aux relations de travail, à la politique, à la réglementation ou à l'environnement; viii) les risques et les résultats d'exploration, ce qui comprend le risque que les ressources minérales ne soient pas des réserves minérales, que leur viabilité économique ne soit pas établie et que les ressources minérales ne soient pas converties en réserves minérales avec la poursuite des efforts d'exploration; ix) le risque que les contreparties de nos titres de couverture, ce qui comprend des contrats d'option de vente, ne s'acquittent pas de leurs obligations; x) le risque que nous fassions l'objet d'une importante charge pour perte de valeur pour nos actifs; xi) le risque que l'inflation entraîne une hausse de nos coûts au-delà de nos prévisions actuelles. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez i) le formulaire 10-K que la société a déposé le 23 février 2022 auprès de la Securities and Exchange Commission

(SEC) pour l'exercice 2021; ii) les autres documents déposés par la société auprès de la SEC, y compris le rapport trimestriel 10-Q de 2022 de la société déposé dans les environs du 4 août 2022 et le formulaire 10-K que la société prévoit déposer auprès de la SEC d'ici le 1er mars 2023. 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 habilitée (PH)

Kurt D. Allen, CPG, VP de l'exploration de Hecla Mining Company et Keith Blair, CPG, géologue en chef de Hecla Limited, qui agissent à titre de personnes habilitées au sens des S-K 1300 et du NI 43-101, ont supervisé la préparation des renseignements scientifiques et techniques concernant les projets miniers de Hecla qui figurent dans ce communiqué. Les résumés des rapports techniques (dans chacun des cas, un « TRS ») pour chacune des propriétés principales de la société sont présentés aux points 96.1, 96.2 et 96.3 du formulaire 10-K de la société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, sont incorporés par référence au formulaire 10 K de la société censé être déposé auprès de la SEC le 15 février 2023 et sont disponibles sur le site www.sec.gov. Les renseignements relatifs à la vérification des données, aux relevés et enquêtes, au programme d'assurance de la qualité et aux mesures de contrôle de la qualité, ainsi qu'un résumé des procédures d'analyse ou d'essai sont présentés i) dans son TRS et son rapport technique NI 43-101 intitulé « Technical Report for the Greens Creek Mine » du 31 décembre 2018 pour la mine Greens Creek; ii) dans 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; iii) dans son TRS et son 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 »); iv) dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report for the San Sebastian Ag-Au Property, Durango, Mexico » du 8 septembre 2015. Chaque TRS et 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 enquêtes, et du programme et des mesures de contrôle de la qualité et d'assurance qualité ainsi qu'un résumé des procédures d'échantillonnage, d'analyses et essais, des principaux paramètres, méthodes et hypothèses utilisés pour estimer les réserves et les ressources minérales, et une discussion générale au sujet du degré d'incertitude des estimations relativement à tout facteur connu lié à l'environnement, aux permis, aux questions juridiques, aux titres de propriété, à la fiscalité, à la sociopolitique ou au marketing, ou à tout autre facteur, dans les rapports techniques rédigés pour Alexco Resource Corp. (« Alexco ») en ce qui a trait à Keno Hill (rapport technique en date du 1er avril 2021), ou pour Klondex Mines en ce qui a trait à i) la mine Fire Creek (rapport technique en date du 31 mars 2018); ii) la mine Hollister (rapport technique en date du 31 mai 2017 modifié le 9 août 2017); iii) à la mine Midas (rapport technique en date du 31 août 2014 et modifié le 2 avril 2015). Vous pouvez obtenir copie de ces rapports techniques dans le profil d'Hecla, et dans le profil d'Alexco en ce qui a trait à Keno Hill, sur 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 :

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

Cheryl Turner
Coordonnatrice des communications

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

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

	Quatrième trimestre terminé le	Troisième trimestre terminé le	Exercice terminé le	
	31	30	31	31
	décembre	septembre	décembre	décembre
	2022	2022	2022	2021
Ventes de produits	\$ 194 825	\$ 146 339	\$ 718 905	\$ 807 473
Coût des ventes et autres coûts de production directs	132 232	104 900	458 811	417 879
Amortissement pour dépréciation et épuisement	37 575	32 992	143 938	171 793
Coût total des ventes	169 807	137 892	602 749	589 672
Bénéfice brut	25 018	8 447	116 156	217 801
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	14 396	11 003	43 384	34 570
Exploration and pré-exploitation	6 905	15 128	46 041	47 901
Autres dépenses d'exploitation	952	902	6 262	14 327
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	7 575	5 092	24 114	23 012
Provision pour mines fermées et remise en état	4 639	1 781	8 793	14 571
	34 467	33 906	128 594	134 381
Bénéfice (perte) issu des opérations	(9 448)	(25 459)	(12 438)	83 420
Autres produits financiers (dépenses) :				
Ajustements à la juste valeur, nets	9 980	(4 240)	(4 723)	(35 792)
Gain (perte) sur les opérations de change, net	(900)	5 667	7 211	417
Autre charge nette	1 353	1 853	7 829	(574)
Frais d'intérêt	(9 360)	(10 874)	(42 793)	(41 945)
	1 073	(7 594)	(32 476)	(77 894)
Bénéfice (perte) avant impôts	(8 376)	(33 053)	(44 914)	5 526
Économie (provision) d'impôts sur les bénéfices et les mines	3 924	9 527	7 566	29 569
Bénéfice (perte) net	(4 452)	(23 526)	(37 348)	35 095
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(552)	(552)
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (4 590)	\$ (23 664)	\$ (37 900)	\$ 34 543
Bénéfice (perte) non dilué par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées (en cents)	\$ (0,01)	\$ (0,04)	\$ (0,07)	\$ 0,06
Bénéfice (perte) dilué par action ordinaire après dividendes privilégiés (en cents)	\$ (0,01)	\$ (0,04)	\$ (0,07)	\$ 0,06
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	596 959	554 531	557 344	536 192
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	596 959	554 531	557 344	542 176

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

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 104 743	\$ 210 010
Comptes clients	55 841	44 586
Stocks	90 672	67 765
Autre actif à court terme	16 471	19 266
Total de l'actif à court terme	<u>267 727</u>	<u>341 627</u>
Placements	24 018	10 844
Liquidités et placements soumis à des restrictions	1 164	1 053
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 569 790	2 310 810
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	11 064	12 435
Actifs d'impôts reportés	21 105	45 562
Autre actif à long terme	32 304	6 477
Total de l'actif	<u>\$ 2 927 172</u>	<u>\$ 2 728 808</u>
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 84 747	\$ 68 100
Salaires et avantages connexes à payer	37 579	28 714
Dettes fiscales	4 030	12 306
Contrats de location-acquisition	9 483	5 612
Charges de remise en état et de fermeture à payer	8 591	9 259
Intérêts courus	14 454	14 454
Passif lié aux instruments dérivés	16 125	19 353
Autre passif à court terme	3 457	2 585
Total du passif à court terme	<u>178 466</u>	<u>160 383</u>
Dettes à long terme, y compris les locations-acquisitions	517 742	515 871
Charges de remise en état et de fermeture à payer	108 408	103 972
Passif d'impôt reporté	125 846	149 706
Dettes consolidées au titre du régime de retraite	—	4 673
Passif lié aux instruments dérivés	6 066	18 528
Autre passif à long terme	11 677	14 888
Total du passif	<u>948 205</u>	<u>968 021</u>
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	151 819	136 391
Excédent de capital	2 260 290	2 034 485
Déficit accumulé	(403 931)	(353 651)
Cumul des bénéfices (pertes) du résultat étendu	2 448	(28 456)
Actions autodétenues	(31 698)	(28 021)
Total des fonds propres	<u>1 978 967</u>	<u>1 760 787</u>
Total du passif et des fonds propres	<u>\$ 2 927 172</u>	<u>\$ 2 728 808</u>
Actions ordinaires en circulation	<u>607 620</u>	<u>545 535</u>

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

	Quatrième trimestre terminé le	Troisième trimestre terminé le	Exercice terminé le	
	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2022	31 décembre 2021
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice (perte) net	\$ (4 452)	\$ (23 526)	\$ (37 348)	\$ 35 095
Éléments non monétaires inclus dans le bénéfice (perte) net :				
Amortissement pour dépréciation et épuisement	38 404	33 087	145 147	172 651
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	4 783	1 518	9 572	11 514
Impôts reportés	(8 395)	(16 538)	(26 223)	(48 049)
Rémunération à base d'actions	1 714	1 773	6 012	6 082
Ajustements à la juste valeur, nets	20 696	17 671	24 182	15 040
Perte (gain) sur les opérations de change	(857)	(4 911)	(9 210)	(79)
Rajustement des stocks à la valeur nette de réalisation	487	1 405	2 646	6 524
Autres charges non monétaires, nettes	1 282	1 472	3 736	2 663
Variation de l'actif et du passif :				
Comptes clients	(26 119)	15 589	8 669	(5 405)
Stocks	1 242	(11 120)	(18 230)	16 919
Autre actif à court et à long terme	(8 291)	(2 526)	(11 711)	(1 678)
Comptes fournisseurs et charges à payer	(3 273)	(38 827)	(24 981)	(795)
Salaires et avantages connexes à payer	12 053	1 401	13 732	1 270
Dettes fiscales	(5 275)	3 031	(7 927)	6 457
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme	12 121	(3 821)	11 824	2 128
Trésorerie issue des activités d'exploitation	36 120	(24 322)	89 890	220 337
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(56 140)	(37 430)	(149 378)	(109 048)
Acquisition (net)	—	8 952	8 953	—
Avance versée à Alexco avant l'acquisition	—	(25 000)	(25 000)	—
Variations des soldes de placements et de liquidités soumis à des restrictions	(2 010)	2 011	—	—
Achat de crédits carbone	—	—	—	(869)
Produits des ventes ou de la négociation de placements	—	6 888	9 375	1 811
Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	—	18	748	1 077
Achat de placements	(1 431)	(8 641)	(31 971)	—
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(59 581)	(53 202)	(187 273)	(107 029)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Actions rachetées	—	—	(3 677)	(4 525)
Produit de l'émission d'actions, déduction faite des coûts associés	12 735	4 542	17 278	—
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires et privilégiés	(2 383)	(3 522)	(12 932)	(20 672)
Emprunts sur titres de créance	—	25 000	25 000	—
Remboursement de la dette	(25 000)	—	(25 000)	—
Commissions d'émission de titres de créance payés	(19)	(443)	(536)	(116)
Remboursements des contrats de location-acquisition	(2 411)	(1 889)	(7 633)	(7 285)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités de financement	(17 078)	23 688	(7 500)	(32 598)
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	531	517	(273)	(530)
Augmentation (réduction) nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à des restrictions et des équivalents de liquidités soumises à des restrictions	(40 008)	(53 319)	(105 156)	80 180
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions et équivalents de trésorerie en début de période	145 915	199 234	211 063	130 883
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions et équivalents de trésorerie en fin de période	\$ 105 907	\$ 145 915	\$ 105 907	\$ 211 063

Mesures non conformes aux PCGR
(non audité)

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

Les tableaux ci-dessous présentent des rapprochements entre les mesures conformes aux PCGR qui sont les plus similaires au coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et les mesures non conformes aux PCGR que sont i) le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, ii) le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, iii) le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits; iv) le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités à Greens Creek, Lucky Friday, Casa Berardi, au Nevada et pour l'ensemble de la société durant les trimestres et les périodes de douze mois ayant pris fin les 31 décembre 2022 et 2021 et pour les montants estimés visant la période de douze mois ayant pris fin le 31 décembre 2023.

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

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

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

En plus des usages décrits ci-dessus, le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits offrent à la direction et aux investisseurs, après une détermination du prix moyen, une indication des flux de trésorerie d'exploitation tirés de la production. Nous utilisons également ces mesures pour le suivi comparatif du rendement des opérations minières de période en période du point de vue des flux de trésorerie. Toutefois, la comparabilité du coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, et du CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, entre 2020 et 2021, est influencée entre autres par : i) une reprise de la production à plein régime de Lucky Friday au quatrième trimestre de 2020; ii) la suspension de la production de San Sebastian au quatrième trimestre de 2020 et l'arrêt des activités à San Sebastian en tant que secteur d'exploitation en 2021.

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

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2022				Trimestre terminé le 30 septembre 2022				Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022				Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021			
	Greens Creek	Lucky Friday	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday ²	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday ²	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent
	Coût total des ventes	70 074\$	32 819\$	0\$	102 893\$	52 502\$	24 164\$		76 666\$	232 718\$	116 598\$	— \$	349 316\$	213 113\$	97 538\$	247\$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(13 557)	(9 549)	-	(23 106)	(10 305)	(7 261)		(17 566)	(48 911)	(33 704)	-	(82 615)	(48 710)	(26 846)	(152)	(75 708)
Coûts de traitement	10 467	5 334	-	15 801	9 477	4 791		14 268	37 836	18 605	-	56 441	36 099	16 723	-	52 822
Variation des stocks de produits	(4 014)	(571)	-	(4 585)	4 464	3 022		7 486	5 885	2 049	-	7 934	80	(406)	-	(326)
Remise en état et autres coûts	499	(265)	-	234	(118)	(152)		(270)	(1 489)	(1 034)	-	(2 523)	(3 466)	(1 039)	(95)	(4 600)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	63 469	27 768	-	91 237	56 020	24 564		80 584	226 039	102 514	-	328 553	197 116	85 970	-	283 086
Remise en état et autres coûts	706	282	-	988	705	282		987	2 821	1 128	-	3 949	3 390	1 056	-	4 446
Exploration	1 050	-	359	1 409	3 776	-	722	4 498	5 920	-	2 567	8 487	4 591	-	2 226	6 817
Réinvestissements de maintien	9 862	8 369	-	18 231	10 219	11 264	187	21 670	40 705	33 306	334	74 345	27 582	26 517	210	54 309
Frais généraux et administratifs			14 395	14 395			11 003	11 003	-	-	43 384	43 384			34 570	34 570
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	75 087	36 419	14 754	126 260	70 720	36 110	11 912	118 742	275 485	136 948	46 285	458 718	232 679	113 543	37 006	383 228
Crédits liés aux sous-produits :																
Zinc	(26 112)	(6 249)		(32 361)	(26 244)	(7 155)		(33 399)	(113 835)	(27 607)	-	(141 442)	(100 214)	(19 479)	-	(119 693)
Or	(19 630)			(19 630)	(17 019)			(17 019)	(75 596)	-	-	(75 596)	(72 011)		-	(72 011)
Direction	(7 351)	(14 392)		(21 743)	(6 212)	(11 796)		(18 008)	(29 800)	(52 568)	-	(82 368)	(30 922)	(42 966)	-	(73 888)
Total des crédits liés aux sous-produits	(53 093)	(20 641)	—	(73 734)	(49 475)	(18 951)	—	(68 426)	(219 231)	(80 175)	—	(299 406)	(203 147)	(62 445)	—	(265 592)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	10 376\$	7 127\$	— \$	17 503\$	6 545\$	5 613\$	— \$	12 158\$	6 808\$	22 339\$	— \$	29 147\$	(6 031) \$	23 525\$	— \$	17 494\$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	21 994\$	15 777\$	14 754\$	52 526\$	21 245\$	17 159\$	11 912\$	50 316\$	56 254\$	56 773\$	46 285\$	159 312\$	29 532\$	51 098\$	37 006\$	117 636\$
Divisé par les onces produites	2 433	1 224		3 657	2 469	1 075		3 544	9 742	4 413		14 155	9 243	3 564		12 807
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	26,08\$	22,68\$		24,95\$	22,69\$	22,87\$		22,74\$	23,20\$	23,23\$		23,21\$	21,33\$	24,12\$		22,11\$
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,82)	(16,86)		(20,16)	(20,04)	(17,64)		(19,31)	(22,50)	(18,17)		(21,15)	(21,98)	(17,52)		(20,74)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	4,26\$	5,81\$		4,79\$	2,65\$	5,23\$		3,43\$	0,70\$	5,06\$		2,06\$	(0,65) \$	6,60\$		1,37\$
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	30,86\$	29,74\$		34,53\$	28,65\$	33,62\$		33,51\$	28,27\$	31,03\$		32,40\$	25,17\$	31,86\$		29,93\$
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,82)	(16,86)		(20,16)	(20,04)	(17,64)		(19,31)	(22,50)	(18,17)		(21,15)	(21,98)	(17,52)		(20,74)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	9,04\$	12,88\$		14,37\$	8,61\$	15,98\$		14,20\$	5,77\$	12,86\$		11,25\$	3,19\$	14,34\$		9,19\$

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2022		Trimestre terminé le 30 septembre 2022		Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021		
	Casa Berardi	Total pour l'or	Casa Berardi	Total pour l'or	Casa Berardi	Nevada et autres ²	Total pour l'or	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽²⁾	Total pour l'or
Coût total des ventes	\$ 65 328	\$ 65 328	\$ 59 532	\$ 59 532	\$ 248 898	\$ 4 535	\$ 253 433	\$ 229 829	\$ 48 945	\$ 278 774
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(14 568)	(14 568)	(15 089)	(15 089)	(60 962)	(361)	(61 323)	(80 744)	(15 341)	(96 085)
Coûts de traitement	521	521	429	429	1 866	—	1 866	1 513	1 731	3 244
Variation des stocks de produits	1 122	1 122	420	420	186	—	186	2 439	(10 907)	(8 468)
Remise en état et autres coûts	(196)	(196)	(203)	(203)	(819)	—	(819)	(841)	300	(541)
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	—	—	—	—	(4 174)	(4 174)	—	—	—
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	52 207	52 207	45 089	45 089	189 169	—	189 169	152 196	24 728	176 924
Remise en état et autres coûts	196	196	204	204	819	—	819	841	1 008	1 849
Exploration	1 741	1 741	2 314	2 314	6 627	—	6 627	5 326	—	5 326
Réinvestissements de maintien	11 438	11 438	10 457	10 457	36 883	—	36 883	30 643	511	31 154
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	65 582	65 582	58 064	58 064	233 498	—	233 498	189 006	26 247	215 253
Crédits liés aux sous-produits :										
Argent	(124)	(124)	(131)	(131)	(610)	—	(610)	(839)	(1 152)	(1 991)
Total des crédits liés aux sous-produits	(124)	(124)	(131)	(131)	(610)	—	(610)	(839)	(1 152)	(1 991)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 52 083	\$ 52 083	\$ 44 958	\$ 44 958	\$ 188 559	\$ —	\$ 188 559	\$ 151 357	\$ 23 576	\$ 174 933
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 65 458	\$ 65 458	\$ 57 933	\$ 57 933	\$ 232 888	\$ —	\$ 232 888	\$ 188 167	\$ 25 095	\$ 213 262
Divisé par les onces d'or produites	31	31	33	33	128	—	128	135	21	156
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 700	\$ 1 700	\$ 1 353	\$ 1 353	\$ 1 483	\$ —	\$ 1 483	\$ 1 131	\$ 1 193	\$ 1 140
Crédits liés aux sous-produits par once	(4)	(4)	(4)	(4)	(5)	—	(5)	(6)	(56)	(13)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 696	\$ 1 696	\$ 1 349	\$ 1 349	\$ 1 478	\$ —	\$ 1 478	\$ 1 125	\$ 1 137	\$ 1 127
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 136	\$ 2 136	\$ 1 742	\$ 1 742	\$ 1 830	\$ —	\$ 1 830	\$ 1 405	\$ 1 267	\$ 1 387
Crédits liés aux sous-produits par once	(4)	(4)	(4)	(4)	(5)	—	(5)	(6)	(56)	(13)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 132	\$ 2 132	\$ 1 738	\$ 1 738	\$ 1 825	\$ —	\$ 1 825	\$ 1 399	\$ 1 211	\$ 1 374

<i>En milliers (sauf les montants par once)</i>	Trimestre terminé le 31 décembre 2022			Trimestre terminé le 30 septembre 2022			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021		
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût total des ventes	\$ 102 893	\$ 65 328	\$ 168 221	\$ 76 666	\$ 59 532	\$ 136 198	\$ 349 316	\$ 253 433	\$ 602 749	\$ 310 898	\$ 278 774	\$ 589 672
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(23 106)	(14 568)	(37 674)	(17 566)	(15 089)	(32 655)	(82 615)	(61 323)	(143 938)	(75 708)	(96 085)	(171 793)
Coûts de traitement	15 801	521	16 322	14 268	429	14 697	56 441	1 866	58 307	52 822	3 244	56 066
Variation des stocks de produits	(4 585)	1 122	(3 463)	7 486	420	7 906	7 934	186	8 120	(326)	(8 468)	(8 794)
Exclusion du Nevada et autres	—	—	—	—	—	—	—	(4 174)	(4 174)	—	—	—
Remise en état et autres coûts	234	(196)	38	(270)	(203)	(473)	(2 523)	(819)	(3 342)	(4 600)	(541)	(5 141)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	91 237	52 207	143 444	80 584	45 089	125 673	328 553	189 169	517 722	283 086	176 924	460 010
Remise en état et autres coûts	988	196	1 184	987	204	1 191	3 949	819	4 768	4 446	1 849	6 295
Exploration	1 409	1 741	3 150	4 498	2 314	6 812	8 487	6 627	15 114	6 817	5 326	12 143
Réinvestissements de maintien	18 231	11 438	29 669	21 670	10 457	32 127	74 345	36 883	111 228	54 309	31 154	85 463
Frais généraux et administratifs	14 395	—	14 395	11 003	—	11 003	43 384	—	43 384	34 570	—	34 570
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	126 260	65 582	191 842	118 742	58 064	176 806	458 718	233 498	692 216	383 228	215 253	598 481
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(32 361)	—	(32 361)	(33 399)	—	(33 399)	(141 442)	—	(141 442)	(119 693)	—	(119 693)
Or	(19 630)	—	(19 630)	(17 019)	—	(17 019)	(75 596)	—	(75 596)	(72 011)	—	(72 011)
Direction	(21 743)	—	(21 743)	(18 008)	—	(18 008)	(82 368)	—	(82 368)	(73 888)	—	(73 888)
Argent	—	(124)	(124)	—	(131)	(131)	—	(610)	(610)	—	(1 991)	(1 991)
Total des crédits liés aux sous-produits	(73 734)	(124)	(73 858)	(68 426)	(131)	(68 557)	(299 406)	(610)	(300 016)	(265 592)	(1 991)	(267 583)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 17 503	\$ 52 083	\$ 69 586	\$ 12 158	\$ 44 958	\$ 57 116	\$ 29 147	\$ 188 559	\$ 217 706	\$ 17 494	\$ 174 933	\$ 192 427
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 52 526	\$ 65 458	\$ 117 984	\$ 50 316	\$ 57 933	\$ 108 249	\$ 159 312	\$ 232 888	\$ 392 200	\$ 117 636	\$ 213 262	\$ 330 898
Divisé par les onces produites	3 657	31		3 544	33		14 155	128		12 807	156	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 24,95	\$ 1 700		\$ 22,74	1 353		\$ 23,21	\$ 1 483		\$ 22,11	\$ 1 140	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,16)	(4)		(19,31)	(4)		(21,15)	(5)		(20,74)	(13)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,79	\$ 1 696		\$ 3,43	\$ 1 349		\$ 2,06	\$ 1 478		\$ 1,37	\$ 1 127	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 34,53	\$ 2 136		\$ 33,51	\$ 1 742		\$ 32,40	\$ 1 830		\$ 29,93	\$ 1 387	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,16)	(4)		(19,31)	(4)		(21,15)	(5)		(20,74)	(13)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 14,37	2 132		\$ 14,20	\$ 1 738		\$ 11,24	\$ 1 825		\$ 9,19	\$ 1 374	

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2021				Trimestre terminé le 30 juin 2022				Trimestre terminé le 31 mars 2022			
	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ³	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Entreprise et autre ³	Total pour l'argent
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 49 252	\$ 23 251	\$ 152	\$ 72 655	\$ 60 506	\$ 30 348	\$ —	\$ 90 854	\$ 49 638	\$ 29 264	\$ 0	\$ 78 902
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(6 300)	(6 518)	(152)	(12 970)	(13 629)	(8 862)	—	(22 491)	(11 420)	(8 032)	—	(19 452)
Coûts de traitement	8 655	3 636	—	12 291	8 778	4 803	—	13 581	9 096	3 677	—	12 773
Variation des stocks de produits	236	1 351	—	1 587	(1 102)	503	—	(599)	6 538	(905)	—	5 633
Remise en état et autres coûts ⁵	(1 689)	(199)	—	(1 888)	(1 005)	(256)	—	(1 261)	(850)	(361)	0	(1 211)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	50 154	21 521	—	71 675	53 548	26 536	—	80 084	53 002	23 643	—	76 645
Remise en état et autres coûts	847	264	—	1 111	705	282	—	987	705	282	—	987
Exploration	696	—	867	1 563	929	—	769	1 698	165	—	716	881
Réinvestissements de maintien	10 123	7 413	172	17 708	14 668	8 110	99	22 877	5 956	5 562	48	11 566
Frais généraux et administratifs ⁽⁵⁾	—	—	6 585	6 585	—	—	9 692	9 692	—	—	8 294	8 294
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	61 820	29 198	7 624	98 642	69 850	34 928	10 560	115 338	59 828	29 487	9 058	98 373
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(25 643)	(5 022)	—	(30 665)	(32 828)	(8 227)	—	(41 055)	(28 651)	(5 977)	—	(34 628)
Or	(15 712)	0	—	(15 712)	(20 364)	—	—	(20 364)	(18 583)	—	—	(18 583)
Direction	(7 657)	(12 204)	—	(19 861)	(8 271)	(14 543)	—	(22 814)	(7 966)	(11 836)	—	(19 802)
Total des crédits liés aux sous-produits	(49 012)	(17 226)	—	(66 238)	(61 463)	(22 770)	—	(84 233)	(55 200)	(17 813)	—	(73 013)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 142	\$ 4 295	\$ —	\$ 5 437	\$ (7 915)	\$ 3 766	\$ —	\$ (4 149)	\$ (2 198)	\$ 5 830	\$ —	\$ 3 632
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 12 808	\$ 11 972	\$ 7 624	\$ 32 404	\$ 8 387	\$ 12 158	\$ 10 560	\$ 31 105	\$ 4 628	\$ 11 674	\$ 9 058	\$ 25 360
Divisé par les onces produites	2 262	955	—	3 217	2 410	1 226	—	3 636	2 430	888	—	3 318
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,18	\$ 22,54	—	\$ 22,28	\$ 22,21	\$ 21,65	—	\$ 22,03	\$ 21,82	\$ 26,63	—	\$ 23,10
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,68)	(18,04)	—	(20,59)	(25,50)	(18,58)	—	(23,17)	(22,72)	(20,06)	—	(22,01)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 0,50	\$ 4,50	—	\$ 1,69	\$ (3,29)	\$ 3,07	—	\$ (1,14)	\$ (0,90)	\$ 6,57	—	\$ 1,09
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 27,34	\$ 30,58	—	\$ 30,67	\$ 28,98	\$ 28,49	—	\$ 31,72	\$ 24,62	\$ 33,21	—	\$ 29,65
Crédits liés aux sous-produits par once	(21,68)	(18,04)	—	(20,59)	(25,50)	(18,58)	—	(23,17)	(22,72)	(20,06)	—	(22,01)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,66	\$ 12,54	—	\$ 10,08	\$ 3,48	\$ 9,91	—	\$ 8,55	\$ 1,90	\$ 13,15	—	\$ 7,64

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2021			Trimestre terminé le 30 juin 2022		Trimestre terminé le 31 mars 2022	
	Casa Berardi	Mines au Nevada (2)	Total pour l'or	Casa Berardi	Total pour l'or	Casa Berardi	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 57 069	\$ 2 113	\$ 59 182	\$ 61 870	\$ 61 870	\$ 62 168	\$ 62 168
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(19 585)	(320)	(19 905)	(15 459)	(15 459)	(15 846)	(15 846)
Coûts de traitement	423	—	423	457	457	458	458
Variation des stocks de produits	4 839	(956)	3 883	(793)	(793)	(563)	(563)
Remise en état et autres coûts	(208)	1	(207)	(209)	(209)	(210)	(210)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	42 538	838	43 376	45 866	45 866	46 007	46 007
Remise en état et autres coûts	209	327	536	209	209	210	210
Exploration	1 775	—	1 775	1 178	1 178	1 394	1 394
Réinvestissements de maintien	10 459	316	10 775	7 597	7 597	7 281	7 281
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	54 981	1 481	56 462	54 850	54 850	54 892	54 892
Crédits liés aux sous-produits :							
Argent	(183)	(21)	(204)	(188)	(188)	(166)	(166)
Total des crédits liés aux sous-produits	(183)	(21)	(204)	(188)	(188)	(166)	(166)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 42 355	\$ 817	\$ 43 172	\$ 45 678	\$ 45 678	\$ 45 841	\$ 45 841
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 54 798	\$ 1 460	\$ 56 258	\$ 54 662	\$ 54 662	\$ 54 726	\$ 54 726
Divisé par les onces d'or produites	37	—	37	33	33	30	30
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 142	\$ 1 737	\$ 1 148	\$ 1 377	\$ 1 377	\$ 1 521	\$ 1 521
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(44)	(5)	(6)	(6)	(5)	(5)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 137	\$ 1 693	\$ 1 143	\$ 1 371	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 516
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 475	\$ 3 073	\$ 1 499	\$ 1 647	\$ 1 647	\$ 1 815	\$ 1 815
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	(44)	(5)	(6)	(6)	(5)	(5)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 470	\$ 3 029	\$ 1 494	\$ 1 641	\$ 1 641	\$ 1 810	\$ 1 810

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 décembre 2021			Trimestre terminé le 30 juin 2022			Trimestre terminé le 31 mars 2022		
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 72 655	\$ 59 182	\$ 131 837	\$ 90 854	\$ 61 870	\$ 152 724	\$ 78 902	\$ 62 168	\$ 141 070
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(12 970)	(19 905)	(32 875)	(22 491)	(15 459)	(37 950)	(19 452)	(15 846)	(35 298)
Coûts de traitement	12 291	423	12 714	13 581	457	14 038	12 773	458	13 231
Variation des stocks de produits	1 587	3 883	5 470	(599)	(793)	(1 392)	5 633	(563)	5 070
Remise en état et autres coûts	(1 888)	(207)	(2 095)	(1 261)	(209)	(1 470)	(1 211)	(210)	(1 421)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	71 675	43 376	115 051	80 084	45 866	125 950	76 645	46 007	122 652
Remise en état et autres coûts	1 111	536	1 647	987	209	1 196	987	210	1 197
Exploration	1 563	1 775	3 338	1 698	1 178	2 876	881	1 394	2 275
Réinvestissements de maintien	17 708	10 775	28 483	22 877	7 597	30 474	11 566	7 281	18 847
Frais généraux et administratifs	6 585	—	6 585	9 692	—	9 692	8 294	—	8 294
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	98 642	56 462	155 104	115 338	54 850	170 188	98 373	54 892	153 265
Crédits liés aux sous-produits :									
Zinc	(30 665)	—	(30 665)	(41 055)	—	(41 055)	(34 628)	—	(34 628)
Or	(15 712)	—	(15 712)	(20 364)	—	(20 364)	(18 583)	—	(18 583)
Direction	(19 861)	—	(19 861)	(22 814)	—	(22 814)	(19 802)	—	(19 802)
Argent	—	(204)	(204)	—	(188)	(188)	—	(166)	(166)
Total des crédits liés aux sous-produits	(66 238)	(204)	(66 442)	(84 233)	(188)	(84 421)	(73 013)	(166)	(73 179)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5 437	\$ 43 172	\$ 48 609	\$ (4 149)	\$ 45 678	\$ 41 529	\$ 3 632	\$ 45 841	\$ 49 473
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 32 404	\$ 56 258	\$ 88 662	\$ 31 105	\$ 54 662	\$ 85 767	\$ 25 360	\$ 54 726	\$ 80 086
Divisé par les onces produites	3 217	37		3 636	33		3 318	30	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,28	\$ 1 148		\$ 22,03	1 377		\$ 23,10	\$ 1 521	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,59)	(5)		(23,17)	(6)		(22,01)	(5)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1,69	\$ 1 143		\$ (1,14)	\$ 1 371		\$ 1,09	\$ 1 516	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 30,67	\$ 1 499		\$ 31,72	\$ 1 647		\$ 29,65	\$ 1 815	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,59)	(5)		(23,17)	(6)		(22,01)	(5)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,08	\$ 1 494		\$ 8,55	\$ 1 641		\$ 7,64	\$ 1 810	

En milliers (sauf les montants par once)	Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2023				Total pour l'argent
	Greens Creek	Lucky Friday	Keno Hill	Siège social ³	
Coût total des ventes	\$ 245 000	\$ 128 000	\$ 40 000		\$ 413 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(46 000)	(37 900)	(6 800)		(90 700)
Coûts de traitement	43 700	15 375	5 150		64 225
Variation des stocks de produits	(5 100)	(750)	1 000		(4 850)
Remise en état et autres coûts	1 000	1 000	750		2 750
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	238 600	105 725	40 100		384 425
Remise en état et autres coûts	2 800	1 100	—		3 900
Exploration	5 900	—	2 600	2 250	10 750
Réinvestissements de maintien	48 500	30 200	550		79 250
Frais généraux et administratifs	—	—	—	44 000	44 000
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	295 800	137 025	43 250	46 250	522 325
Crédits liés aux sous-produits :					
Zinc	(113 500)	(29 900)	(2 400)		(145 800)
Or	(90 100)	—	—		(90 100)
Direction	(34 800)	(64 700)	(4 500)		(104 000)
Total des crédits liés aux sous-produits	(238 400)	(94 600)	(6 900)	—	(339 900)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 200	\$ 11 125	\$ 33 200	\$ —	\$ 44 525
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 57 400	\$ 42 425	\$ 36 350	\$ 46 250	\$ 182 425
Divisé par les onces d'argent produites	9 250	4 750	2 750		16 750
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 25,79	\$ 22,26	\$ 14,58		\$ 22,95
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(25,77)	(19,92)	(2,51)		(20,29)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 0,02	\$ 2,34	\$ 12,07		\$ 2,66
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 31,98	\$ 28,85	\$ 15,73		\$ 31,18
Crédits liés aux sous-produits par once d'argent	(25,77)	(19,92)	(2,51)		(20,29)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 6,21	\$ 8,93	\$ 13,22		\$ 10,89

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2023

	Casa Berardi	Total pour l'or
Coût total des ventes	\$ 220 000	\$ 220 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(52 800)	(52 800)
Coûts de traitement	300	300
Variation des stocks de produits	(1 300)	(1 300)
Remise en état et autres coûts	500	500
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	<u>166 700</u>	<u>166 700</u>
Remise en état et autres coûts	800	800
Exploration	5 400	5 400
Réinvestissements de maintien	<u>52 200</u>	<u>52 200</u>
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	225 100	225 100
Crédits liés aux sous-produits :		
Argent	<u>(600)</u>	<u>(600)</u>
Total des crédits liés aux sous-produits	<u>(600)</u>	<u>(600)</u>
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 166 100</u>	<u>\$ 166 100</u>
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 224 500</u>	<u>\$ 224 500</u>
Divisé par les onces d'or produites	112,5	112,5
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 482	\$ 1 482
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 1 477</u>	<u>\$ 1 477</u>
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 001	\$ 2 001
Crédits liés aux sous-produits par once d'or	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 1 996</u>	<u>\$ 1 996</u>

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2023

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût total des ventes	\$ 413 000	\$ 220 000	\$ 633 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(90 700)	(52 800)	(143 500)
Coûts de traitement	64 225	300	64 525
Variation des stocks de produits	(4 850)	(1 300)	(6 150)
Remise en état et autres coûts	2 750	500	3 250
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	384 425	166 700	551 125
Remise en état et autres coûts	3 900	800	4 700
Exploration	10 750	5 400	16 150
Réinvestissements de maintien	79 250	52 200	131 450
Frais généraux et administratifs	44 000	—	44 000
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	522 325	225 100	747 425
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(145 800)	—	(145 800)
Or	(90 100)	—	(90 100)
Direction	(104 000)	—	(104 000)
Argent		(600)	(600)
Total des crédits liés aux sous-produits	(339 900)	(600)	(340 500)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 525	\$ 166 100	\$ 210 625
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 182 425	\$ 224 500	\$ 406 925
Divisé par les onces produites	16 750	112,5	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,95	\$ 1 482	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,29)	(5)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,66	\$ 1 477	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 31,18	\$ 2 001	
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,29)	(5)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,89	\$ 1 996	

- (1) Comprend tous les coûts d'exploitation directs et indirects liés aux activités physiques de production de métaux, y compris l'extraction, le traitement, et autres coûts d'usine, dépenses de raffinage tiers et de marketing, coûts généraux et administratifs non discrétionnaires sur le site, redevances et taxes de production minière, avant déduction des produits d'exploitation de sous-produits générés de tous les métaux autres que le métal primaire produit par chacune des mines. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) On a suspendu la production à la mine Hollister au troisième trimestre 2019, à la mine Midas et à l'usine de traitement Aurora à la fin 2019 et à l'usine de traitement Midas et la mine Fire Creek à la mi-2021. Les coûts de 19,7 millions de dollars en 2022 et de 20,4 millions de dollars en 2021 liés à la suspension des activités au Nevada sont déclarés en tant que rubrique distincte dans nos résultats d'exploitation consolidés et ne figurent pas dans le calcul du coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissements pour dépréciation et épuisement et du coût décaissé et du CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits.
- (3) Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration et d'exploration et les réinvestissements de maintien.

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

Le présent communiqué fait référence à des mesures non conformes aux PCGR : le bénéfice rajusté avant les intérêts, les taxes, la dépréciation et l'amortissement (« BAIIA rajusté ») qui mesure notre rendement opérationnel, et le ratio dette nette/BAIIA rajusté des 12 derniers mois (« BAIIA rajusté DDM »), que sert à évaluer notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le BAIIA rajusté se définit comme le bénéfice (perte) net avant le traitement des postes suivants : intérêts débiteurs, impôts sur les bénéfices et les mines, dépréciation, amortissement pour épuisement et dépenses d'amortissement, coûts liés à la suspension et à l'accélération des activités, gains et pertes sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers, gains et pertes sur les opérations de change, les gains et les pertes non réalisés sur les contrats d'instruments dérivés, les intérêts et autres revenus, gains non réalisés sur les placements, provisions pour les questions environnementales, rémunération à base d'actions, gains et pertes sur les prix provisoires, don d'actions ordinaires à la Hecla Charitable Foundation, rajustement des stocks à la valeur nette de réalisation. On calcule la dette nette en prenant la dette totale, qui est composée des soldes de passif de nos billets de premier rang, nos contrats de location-acquisition et d'autres effets à payer et en en déduisant le total de notre trésorerie et équivalent de trésorerie et nos investissements à court terme. La direction est d'avis que lorsqu'ils sont présentés en compagnie de mesures conformes aux PCGR semblables, le BAIIA rajusté et le ratio dette nette/BAIIA rajustée DDM sont utiles aux investisseurs pour évaluer notre rendement opérationnel et notre capacité d'assurer le service de notre dette. Le tableau suivant rapproche la perte nette avec le rapport dette nette/BAIIA rajustée et la dette nette.

<i>En milliers de dollars</i>	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	T4-2021	EF 2022	EF 2021
Bénéfice (perte) net	\$ (4 452)	\$ (23 526)	\$ (13 523)	\$ 4 153	\$ 11 875	\$ (37 348)	\$ 35 095
Frais d'intérêt	11 008	10 874	10 505	10 406	10 461	42 793	41 945
Impôts sur les bénéfices et les mines	(3 924)	(9 527)	254	5 631	(25 645)	(7 566)	(29 569)
Amortissement pour dépréciation et épuisement	37 576	32 992	38 072	35 298	32 875	143 938	171 793
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	7 575	5 092	5 242	6 205	5 998	24 114	23 012
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers		19	5	(8)	326	16	87
Perte (gain) sur les opérations de change	900	(5 667)	(4 482)	2 038	(393)	(7 211)	(417)
Perte (gain) non réalisée sur les contrats d'instruments dérivés	(864)	(873)	689	204	25 840	(844)	11 903
Gain sur les prix provisoires	(625)	6 625	15 807	(968)	(5 648)	20 839	(9 349)
Provision pour mines fermées et questions environnementales	3 741	1 781	1 628	1 643	3 693	8 793	17 964
Rémunération à base d'actions	1 714	1 773	1 254	1 271	1 307	6 012	6 081
Perte (gain) non réalisée sur les placements	(9 121)	5 114	15 739	(6 100)	(2 822)	5 632	4 295
Rajustements des stocks à la valeur nette de réalisation	487	1 405	754	0	—	2 646	6 524
Vente de titres de couverture pour le zinc	16 664					16 664	
Autres	1 582	473	(1 470)	(1 571)	382	(986)	(584)
BAIIA rajusté	\$ 62 261	\$ 26 555	\$ 70 474	\$ 58 202	\$ 58 249	\$ 217 492	\$ 278 780
Total des dettes						\$ 517 742	\$ 515 871
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie						104 743	210 010
Dette nette						\$ 412 999	\$ 305 861
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)						1,9	1,1

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

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

<i>En milliers de dollars</i>	<u>T4-2022</u>	<u>T3-2022</u>	<u>T2-2022</u>	<u>T1-2022</u>	<u>T4-2021</u>	<u>EF 2022</u>	<u>EF 2021</u>
Bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (4 590)	\$ (23 664)	\$ (13 661)	\$ 4 015	\$ 11 737	\$ (37 900)	\$ 34 543
Rajusté selon les éléments suivants :							
Pertes (gains) sur les contrats d'instruments dérivés	(864)	(873)	689	204	25 840	\$ (844)	(32 655)
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(625)	6 625	15 807	(968)	(5 648)	\$ 20 839	(9 349)
Pertes (gains) non réalisées sur les placements	(9 117)	5 110	15 739	(6 100)	(2 822)	\$ 5 632	(4 295)
Charges à payer en matière d'environnement	2 860	—	—	14	—	\$ 2 874	2 882
Perte (gain) sur les opérations de change	900	(5 667)	(4 482)	2 038	(393)	\$ (7 211)	(417)
Coûts de suspension et d'accélération de la production	7 575	5 092	5 242	6 205	5 998	\$ 24 114	23 012
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	—	19	5	(8)	326	\$ 16	87
Rajustements des stocks à la valeur nette de réalisation	487	1 405	754	—	—	\$ 2 646	6 524
Vente de titres de couverture pour le zinc	16 664	—	—	—	—	\$ 16 664	—
Autres	939	—	—	—	—	\$ 939	—
Bénéfice (perte) net rajusté applicable aux actionnaires ordinaires	<u>\$ 14 229</u>	<u>\$ (11 953)</u>	<u>\$ 20 093</u>	<u>\$ 5 400</u>	<u>\$ 35 038</u>	<u>\$ 27 769</u>	<u>\$ 20 332</u>
Nombre moyen pondéré d'actions – avant dilution	596 959	554 531	539 401	538 490	538 124	557 344	536 192
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	596 959	554 531	539 401	544 061	543 134	557 344	542 176
Bénéfice (perte) net rajusté non dilué par action ordinaire (en cents)	0,02	(0,02)	0,04	0,01	0,07	0,05	0,04
Bénéfice (perte) net rajusté dilué par action ordinaire (en cents)	0,02	(0,02)	0,04	0,01	0,06	0,05	0,04

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

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

<i>En milliers de dollars</i>	Trois mois terminés le 31 décembre 2022		Douze mois terminés le 31 décembre 2022	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 36 120	\$ 53 355	\$ 89 890	\$ 220 337
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	\$ (56 140)	\$ (28 838)	\$ (149 378)	\$ (109 048)
Flux de trésorerie disponibles	<u>\$ (20 020)</u>	<u>\$ 24 517</u>	<u>\$ (59 488)</u>	<u>\$ 111 289</u>

TABLEAU A
Réserves minérales au 31 décembre 2022¹

Réserves prouvées ¹									
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction Tonnes	Zinc Tonnes
Greens Creek ^{2,3}	7	16,1	0,07	2,3	5,4	108	0,4	150	360
Lucky Friday ^{2,4}	4 734	13,8	-	8,6	3,7	64 638	-	404 160	174 510
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	552	-	0,17	-	-	-	95	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	4 410	-	0,09	-	-	-	417	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9 703					64 746	512	404 310	174 870
Réserves probables ⁷									
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	10 668	10,9	0,09	2,5	6,5	116 748	935	264 600	694 800
Lucky Friday ^{2,4}	840	12,8	-	8,1	3,2	9 978	-	63 510	25 030
Mine Casa Berardi – souterrain ^{2,5}	989	-	0,17	-	-	-	166	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{2,5}	12 434	-	0,08	-	-	-	936	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	2 197	22,5	0,01	2,4	2,2	49 473	13	52 520	49 320
Total	27 128					176 199	2 050	380 630	769 150
Réserves prouvées et probables									
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)
Greens Creek ^{2,3}	10 675	10,9	0,09	2,5	6,5	116 856	935	264 750	695 160
Lucky Friday ^{2,4}	5 574	13,4	-	8,4	3,6	74 616	-	467 670	199 530
Casa Berardi – souterrain ^{2, 5}	1 541	-	0,17	-	-	-	261	-	-
Casa Berardi– ciel ouvert ^{2, 5}	16 844	-	0,08	-	-	-	1 353	-	-
Keno Hill ^{2, 6}	2 197	22,5	0,01	2,4	2,2	49 473	13	52 520	49 320
Total	36 829					240 945	2 562	784 940	944 020

1 Le terme « réserve » désigne une estimation du poids et de la teneur ou de la qualité des ressources minérales indiquées et mesurées qui, de l'avis de la personne habilitée, peut constituer la base d'un projet économiquement viable. Plus précisément, il s'agit d'une partie économiquement exploitable d'une ressource minérale mesurée ou indiquée, ce qui comprend les matières indésirables et les provisions pour les pertes qui peuvent se produire lorsque ces matières sont extraites. Le terme « réserves prouvées » désigne la partie économiquement exploitable d'une ressource minérale mesurée et ne peut résulter que de la conversion d'une ressource minérale mesurée. Voir les notes de bas de page 8 et 9 ci-dessous

2 Les réserves minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : argent à 17 \$ l'once, or à 1600 \$ l'once, plomb à 0,90 \$ la livre et zinc à 1,15 \$ la livre. Toutes les réserves minérales sont déclarées in situ et sont associées à des estimations de la dilution et de la perte minière.

3 Les seuils de rentabilité des réserves pour le produit net de fonderie (NSR) à Greens Creek sont de 210 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 215 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2022 : 81 % pour l'argent, 72 % pour l'or, 82 % pour le plomb et 89 % pour le zinc.

4 Les seuils de rentabilité des réserves pour le produit net de fonderie (NSR) à Lucky Friday sont de 241,34 \$/tonne pour le filon 30 et de 268,67 \$/tonne pour les filons intermédiaires. Récupérations métallurgiques réelles en 2022 : 95 % pour l'argent, 95 % pour le plomb et 88 % pour le zinc.

5 Les seuils de rentabilité moyens à Casa Berardi sont de 0,12 oz/tonne pour l'or (souterrain) et de 0,04 oz/tonne pour l'or (fosse à ciel ouvert). Récupérations métallurgiques réelles en 2022 : 87 % pour l'or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

6 Le seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) à Keno Hill s'établit à 244,24 \$/tonne (350 \$CA/tonne). Récupérations métallurgiques : 93 % pour l'argent, 25 % pour l'or, 93 % pour le plomb; Taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

7 Le terme « réserves probables » désigne la partie économiquement exploitable d'une ressource minérale indiquée et, dans certains cas, mesurée. Voir les notes de bas de page 9 et 10 ci-dessous

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

Ressources minérales au 31 décembre 2022⁸

Ressources mesurées⁹

Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucky Friday ^{12,14}	6 237	7,8	-	5,4	2,6	-	48 551	-	335 850	161 000	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	2 440	-	0,22	-	-	-	-	530	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	483	-	0,04	-	-	-	-	20	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fire Creek ^{18,19}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	18	4,9	0,59	-	-	-	87	10	-	-	-
Midas ^{18,21}	2	7,6	0,68	-	-	-	14	1	-	-	-
Heva ²²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hosco ²²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Star ^{12,23}	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9 180						48 652	561	335 850	161 000	-

Ressources indiquées¹⁰

Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	8 421	12,9	0,10	2,9	8,0	-	108 717	810	245 990	675 740	-
Lucky Friday ^{12,14}	1 194	8,0	-	5,4	2,2	-	9 581	-	64 390	26 200	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	3 870	-	0,17	-	-	-	-	660	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	1 323	-	0,04	-	-	-	-	48	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	4 061	8,0	0,007	1,0	4,0	-	32 288	29	39 540	163 130	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{18,19}	112	1,1	0,53	-	-	-	122	59	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	70	1,9	0,58	-	-	-	130	40	-	-	-
Midas ^{18,21}	76	5,7	0,42	-	-	-	430	32	-	-	-
Heva ²²	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²²	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 202	-	-	-
Star ^{12,23}	1 068	3,0	-	6,4	7,7	-	3 177	-	67 970	82 040	-
Total	53 388						170 454	3 107	440 310	981 210	14 650

Ressources mesurées et indiquées											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	8 421	12,9	0,10	2,9	8,0	-	108 717	810	245 990	675 740	-
Lucky Friday ^{12,14}	7 431	7,8	-	5,4	2,5	-	58 132	-	400 240	187 200	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	6 310	-	0,19	-	-	-	-	1 190	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	1 806	-	0,04	-	-	-	-	67	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	4 061	8,0	0,007	1,0	4,0	-	32 288	29	39 540	163 130	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	1 453	6,5	0,09	-	-	-	9 430	135	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	1 187	5,5	0,01	1,9	2,9	1,2	6 579	16	22 420	34 100	14 650
Fire Creek ^{18,19}	112	1,1	0,53	-	-	-	122	59	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	88	2,5	0,58	-	-	-	217	51	-	-	-
Midas ^{18,21}	78	5,7	0,43	-	-	-	444	33	-	-	-
Heva ²²	1 266	-	0,06	-	-	-	-	76	-	-	-
Hosco ²²	29 287	-	0,04	-	-	-	-	1 202	-	-	-
Star ^{12,23}	1 068	3,0	-	6,4	7,7	-	3 177	-	67 970	82 040	-
Total	62 568						219 106	3 668	776 160	1 142 210	14 650
Ressources inférées ¹¹											
Actif	Tonnes (milliers)	Argent (oz/tonne)	Or (oz/tonne)	Direction %	Zinc %	Cuivre %	Argent (milliers d'onces)	Or (milliers d'onces)	Direction (tonnes)	Zinc (tonnes)	Cuivre (tonnes)
Greens Creek ^{12,13}	2 383	12,1	0,07	2,8	6,9	-	28 949	178	67 400	164 080	-
Lucky Friday ^{12,14}	3 592	8,7	-	6,3	2,4	-	31 264	-	224 670	84 700	-
Mine Casa Berardi – souterrain ^{12,15}	2 221	-	0,19	-	-	-	-	430	-	-	-
Mine Casa Berardi – fosse à ciel ouvert ^{12,15}	7 828	-	0,05	-	-	-	-	389	-	-	-
Keno Hill ^{12, 16}	2 441	10,4	0,003	0,9	2,1	-	25 478	8	22 380	51 000	-
San Sebastian – Oxyde ¹⁷	3 490	6,4	0,05	-	-	-	22 353	182	-	-	-
San Sebastian - Sulfure ¹⁷	385	4,2	0,01	1,6	2,3	0,9	1 606	5	6 070	8 830	3 330
Fire Creek ^{18,19}	765	0,5	0,51	-	-	-	394	392	-	-	-
Fire Creek – fosse à ciel ouvert ²⁴	74 584	0,1	0,03	-	-	-	5 232	2 178	-	-	-
Hollister ^{18, 20}	642	3,0	0,42	-	-	-	1 916	273	-	-	-
Midas ^{18,21}	1 232	6,3	0,50	-	-	-	7 723	615	-	-	-
Heva ²²	2 787	-	0,08	-	-	-	-	216	-	-	-
Hosco ²²	17 726	-	0,04	-	-	-	-	663	-	-	-
Star ^{12,23}	2 851	3,1	-	5,9	5,9	-	8 795	-	168 180	166 930	-
San Juan Silver ^(12,25)	2 570	11,3	0,01	1,4	1,1	-	38 203	34	49 400	39 850	-
Monte Cristo ²⁶	913	0,3	0,14	-	-	-	271	131	-	-	-
Rock Creek ^{12,27}	100 086	1,5	-	-	-	0,7	148 736	-	-	-	658 680
Montanore ^{12,28}	112 185	1,6	-	-	-	0,7	183 346	-	-	-	759 420
Total	338 681						504 266	5 694	538 100	515 390	1 421 430

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

⁸ L'expression « ressources minérales » désigne une concentration ou une présence de matières présentant un intérêt économique dans ou sur la croûte terrestre, sous une forme, un teneur ou une quantité telle qu'il existe des perspectives raisonnables d'extraction rentable. Une ressource minérale est une estimation raisonnable de la minéralisation prenant en compte de facteurs pertinents tels que la teneur de coupure, les dimensions minières probables, l'emplacement ou la continuité, qui, avec les conditions techniques et économiques présumées et justifiables, est susceptible d'être extraite de façon rentable, en tout ou en partie. Il ne s'agit pas simplement d'un inventaire de toutes les minéralisations forcées ou échantillonnées.

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

¹⁰ L'expression « ressources indiquées » désigne la partie d'une ressource minérale dont la quantité et la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de données géologiques et d'un échantillonnage suffisants. Le niveau de certitude géologique associé à une ressource minérale indiquée est suffisant pour permettre à une personne habilitée d'appliquer des facteurs de modification de manière suffisamment détaillée pour soutenir l'aménagement minier et l'évaluation de la viabilité économique du gisement. Étant donné que le niveau de certitude d'une ressource minérale indiquée est inférieur à celui d'une ressource minérale mesurée, une ressource minérale indiquée ne peut être convertie qu'en une réserve minérale probable.

¹¹ L'expression « ressources inférées » désigne la partie d'une ressource minérale dont la quantité et la teneur ou la qualité sont estimées sur la base de données géologiques et d'un échantillonnage limités. Le niveau d'incertitude géologique associé à une ressource minérale inférée est trop élevé pour appliquer les facteurs techniques et économiques pertinents susceptibles d'influencer les perspectives d'extraction rentable d'une manière utile pour l'évaluation de la viabilité économique. Étant donné qu'une ressource minérale inférée présente le plus faible niveau de confiance géologique de toutes les ressources minérales, ce qui empêche l'application des facteurs de modification d'une manière utile pour l'évaluation de la viabilité économique, une ressource minérale inférée peut ne pas être prise en compte lors de l'évaluation de la viabilité économique d'un projet minier et ne peut pas être convertie en réserve minérale.

¹² Les ressources minérales sont calculées selon les prix suivants sauf indication contraire : or à 1700 \$ l'once, argent à 21 \$ l'once, plomb à 1,15 \$ la livre, zinc à 1,35 \$ la livre et cuivre à 3,00 \$ la livre.

¹³ Les seuils de rentabilité des ressources pour le produit net de fonderie (NSR) à Greens Creek sont de 210 \$/tonne pour toutes ses zones, à l'exception de la zone Gallagher à 215 \$/tonne. Récupérations métallurgiques réelles en 2022 : 81 % pour l'argent, 72 % pour l'or, 82 % pour le plomb et 89 % pour le zinc.

¹⁴ Les seuils de rentabilité des ressources pour le produit net de fonderie (NSR) à Lucky Friday sont de 200,57 \$/tonne pour le filon 30, de 227,90 \$/tonne pour les filons intermédiaires et 198,48 \$/tonne pour les filons Lucky Friday. Récupérations métallurgiques réelles en 2022 : 95 % pour l'argent, 95 % pour le plomb et 88 % pour le zinc.

¹⁵ Les teneurs de coupure moyennes à Casa Berardi sont de 0,11 oz d'or/tonne pour les activités souterraines et de 0,034 oz d'or/tonne pour les activités de la fosse à ciel ouvert. Récupérations métallurgiques réelles pour 2022 : 87 % pour l'or; taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

¹⁶ Le seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) à Keno Hill est de 129,10 \$/tonne (185 \$CA/tonne). Nous utilisons une largeur moyenne de 1,5 m. Récupérations métallurgiques : 93 % pour l'argent, 25 % pour l'or, 93 % pour le plomb; Taux de change USD/CAD : 1 / 1,3.

¹⁷ Les ressources indiquées pour la plupart des zones de San Sebastian sont basées sur des prix de 1500 \$ par once d'or, 21 \$ par once d'argent, \$1,15 par livre de plomb, 1,35 \$ par livre de zinc et \$3,00 par livre de cuivre en utilisant un seuil de rentabilité de 90,72 \$ par tonne courte (100 \$ par tonne longue) et un prix de 1700 \$ par once d'or pour les zones Toro, Bronco et Tigre. La récupération métallurgique selon la teneur dépend des courbes de récupération : la récupération des ressources pour une teneur médiane représente en moyenne 89 % pour l'argent et 84 % pour l'or pour le minerai oxydé et 85 % pour l'argent, 83 % pour l'or, 81 % pour le plomb, 86 % pour le zinc et 83 % pour le cuivre pour le minerai sulfuré. Les ressources qui sont présentées ont une largeur d'extraction minimale de 2,5 m (8,2 pieds) pour les filons Middle, North et East Francine, 1,98 m (6,5 pieds) pour El Toro, El Bronco et El Tigre, et 1,5 m (4,9 pieds) pour les zones Hugh et Andrea.

¹⁸ Les ressources minérales de Fire Creek, Hollister et Midas sont présentées en utilisant des prix de 1500 \$ par once d'or et 21 \$ par once d'argent, sauf indication contraire. La largeur minimale est définie comme la valeur la plus élevée entre 4 pieds (1,2 m) et la largeur réelle du filon plus 2 pieds (0,6 m).

¹⁹ Les ressources minérales de Fire Creek sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,283 once d'équivalent d'or/tonne. Récupérations métallurgiques : 90 % pour l'or et 70 % pour l'argent.

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

²¹ Les ressources minérales de Midas sont comptabilisées avec une teneur de coupure de 0,237 once/tonne d'équivalent d'or. Récupérations métallurgiques : 90 % pour l'or et 70 % pour l'argent. Une teneur de coupure en équivalent d'or de 0,1 once par tonne et un prix de l'or de 1700 \$ par once ont été utilisés pour la zone Sinter avec des ressources non diluées.

²² Les ressources mesurées, indiquées et inférées à Heva et Hosco sont calculées selon un prix de l'or à 1500 \$ l'once. Les ressources sont présentées sans dilution ou perte importante, avec une teneur de coupure de 0,01 oz/tonne pour l'or dans les activités souterraines et de 0,088 oz/tonne dans les activités souterraines. Récupération métallurgique : Heva : 95 % pour l'or, Hosco : 87,7 % pour l'or.

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

²⁴ Les ressources inférées des fosses à ciel ouvert de la mine Fire Creek ont été calculées le 30 novembre 2017 selon des taux de récupération de 65 % pour l'or, 30 % pour l'argent, 30 % pour le minerai oxydé et 25 % pour le minerai oxydé et sulfuré. Ressources indiquées reclassées comme inférées en 2019. Les ressources des fosses à ciel ouvert sont calculées selon des hypothèses d'or à 1400 \$ l'once, d'argent à 19,83 \$ l'once, une teneur de coupure de 0,01 once d'équivalent d'or par tonne, ce qui comprend une dilution de 10 % et une perte de minerai de 5 %. Les ressources minérales des fosses à ciel ouvert ne comprennent pas les ressources minérales souterraines. NI43-101 Technical Report for the Fire Creek Project, Lander County, Nevada en date du 31 mars 2018 préparé par Practical Mining LLC, Mark Odell, P.E. pour Hecla Mining Company le 28 juin 2018.

²⁵ Les ressources inférées sont déclarées pour une largeur minimale de 1,8 mètre (6,0 pieds) pour la mine Bulldog selon un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 175 \$/tonne, de 1,5 m (5 pieds) de largeur minimale pour les filons Equity et North Amethyst selon un seuil de rentabilité pour le produit de fonderie net (NSR) de 100 \$/tonne. La récupération métallurgique dépend des courbes de récupération. La récupération de métaux à la teneur médiane en ressources représente en moyenne 89 % pour l'argent, 74 % pour le plomb, 81 % pour le zinc pour la mine Bulldog, et une valeur constante de 85 % pour l'or et pour l'argent pour les filons North Amethyst et Equity.

²⁶ Les ressources inférées à Monte Cristo sont déclarées à une largeur minimale d'extraction de 1,5 m (5 pieds); les ressources se fondent sur des prix de 1400 \$ par once d'or et de 26,50 \$ par once d'argent selon une teneur de coupure de 0,06 oz d'or/tonne. Récupération métallurgique : 90 % pour l'or et pour l'argent.

²⁷ Les ressources inférées à Rock Creek sont déclarées à une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 24,50 \$/tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % pour l'argent et 92 % pour le cuivre. Les ressources ajustées sont calculées en fonction des restrictions sur l'extraction minière établies par le U.S. Forest Service – Kootenai National Forest dans son rapport de décision de juin 2003 portant sur le projet Rock Creek.

²⁸ Les ressources inférées à Montanore sont déclarées à une épaisseur minimale de 4,6 m (15 pieds) et un seuil de rentabilité pour le produit net de fonderie (NSR) de 24,50 \$/tonne. Récupérations métallurgiques : 88 % pour l'argent et 92 % pour le cuivre. Les ressources ajustées sont calculées en fonction des restrictions sur l'extraction minière définie par le U.S. Forest Service, Kootenai National Forest et le Montana Department of Environmental Quality dans un EIE conjoint de 2015 sur le projet Montanore et dans un rapport de décision de février 2016 sur le projet Montanore publié par le U.S. Forest Service, Kootenai National Forest.

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