



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA ANNONCE SES RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2019

La hausse de la teneur du minerai à Greens Creek entraîne une augmentation de l'estimation de production annuelle d'argent

Pour la période ayant pris fin le : 30 juin 2019

Pour diffusion le : 7 août 2019

COEUR D'ALENE, IDAHO -- Hecla Mining Company ([NYSE:HL](#)) a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation du deuxième trimestre 2019.

FAITS SAILLANTS

- Production d'argent de 3,0 millions d'onces et production d'or de 60 768 onces.
- L'estimation de production d'argent à l'échelle de la société passe donc à 11,7 millions d'onces, ce qui est attribuable aux teneurs supérieures obtenues à Greens Creek.
- L'estimation de production d'or à l'échelle de la société reste pour sa part inchangée à 274 000 onces.
- Chiffre d'affaires de 134,2 millions de dollars.
- Perte nette rajustée applicable aux actionnaires ordinaires de 36,4 millions de dollars, ou 0,07 \$ par action.¹
- BAlIA rajusté de 22,9 millions de dollars et rapport dette nette/BAlIA rajusté (12 derniers mois) de 3,9. ^{2,3}
- Trésorerie et équivalents de trésorerie de 9 millions de dollars, avec une ponction dans la marge de crédit à la hauteur de 52 millions de dollars au 30 juin 2019.
- Convention de crédit renouvelable renégociée afin d'accepter des rapports dette nette/BAlIA plus élevés jusqu'à la fin du deuxième trimestre 2020.
- Nous avons négocié des prix minimums de 1400 \$ par once d'or et de 15,13 \$ par once d'argent en acquérant des options de vente allant jusqu'au premier trimestre 2020, sans toutefois nous empêcher de profiter pleinement de tout prix supérieur.

« Notre performance financière au deuxième trimestre a été influencée par divers facteurs, dont une baisse des crédits liés aux sous-produits, le moment où les expéditions de plomb ont eu lieu à Greens Creek et les charges d'amortissement plus élevées que prévu, ces facteurs n'ayant été compensés par la hausse de la teneur du minerai à Greens Creek », affirme Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction. « La production d'argent à Greens Creek est demeurée solide en raison de teneurs supérieures, ce qui nous a poussé à accroître nos estimations de production d'argent pour l'exercice. La baisse de la production à Casa Berardi a entraîné une hausse des coûts par once, mais la situation devrait s'améliorer durant le second semestre en raison des modifications apportées à l'usine de traitement et aux attentes

de hausse des teneurs. Nous avons également pu constater à nouveau l'excellent potentiel sur le plan de l'exploitation à Casa Berardi et à San Sebastian ce trimestre, grâce à des intersections souterraines à teneur élevée à l'East Mine à Casa Berardi et à de nouvelles découvertes d'oxydes à El Toro, cette fois à San Sebastian. Les changements apportés en juin à nos établissements du Nevada n'ont pas eu une forte incidence sur les résultats financiers du deuxième trimestre, mais ils devraient améliorer nos flux de trésorerie lors du second semestre de l'exercice.

Nous avons pris diverses mesures en vue de refinancer nos billets de premier rang qui arrivent à échéance dans 21 mois. Nous avons tout d'abord acheté des options de vente qui nous garantissent des plafonds de prix pour les prochains trimestres en ce qui a trait à l'argent et à l'or. Ensuite, nous avons revu quelques dispositions de notre convention de crédit renouvelable afin d'accroître notre capacité d'accéder à des fonds. Finalement, nous avons réduit nos dépenses, si bien que nous espérons générer des flux de trésorerie disponibles positifs dès le troisième trimestre, et encore davantage au trimestre, ce qui devrait nous mener à éliminer notre utilisation du crédit renouvelable d'ici la fin de l'exercice. Tout cela devrait entraîner une amélioration de notre profil dette/BALIA à l'approche de l'exercice 2020 », conclut M. Baker.

APERÇU FINANCIER

FAITS SAILLANTS	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
DONNÉES FINANCIÈRES				
Ventes (milliers de dollars)	\$ 134 172	\$ 147 259	\$ 286 789	\$ 286 968
Bénéfice (perte) brut (milliers de dollars)	\$ (20 243)	\$ 35 002	\$ (16 799)	\$ 73 788
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires (milliers de dollars)	\$ (46 670)	\$ 11 936	\$ (72 341)	\$ 20 038
Bénéfice (perte) de base et dilué par action ordinaire	\$ (0,10)	\$ 0,03	\$ (0,15)	\$ 0,05
Bénéfice (perte) net (milliers de dollars)	\$ (46 532)	\$ 12 074	\$ (72 065)	\$ 20 314
Encaisse issue (utilisée pour) des activités d'exploitation (milliers de dollars)	\$ (11 317)	\$ 30 635	\$ 8 713	\$ 47 018

La perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires pour le deuxième trimestre 2019 était de 46,7 millions de dollars, soit 0,10\$ par action, à comparer à un bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires de 11,9 millions de dollars, soit 0,03\$ par action, pour la période correspondante de 2018. Les résultats du deuxième trimestre sont principalement attribuables aux éléments ci-dessous :

- Perte brute de 20,2 millions de dollars au Nevada qui comprend 17,8 millions de dollars en dépenses de dépréciation qui s'expliquent par une baisse des teneurs et des taux de récupération. Bénéfice brut de 17,1 millions de dollars à Greens Creek principalement attribuable à l'évolution des prix. Chute du bénéfice brut de 14,1 millions de dollars à Casa Berardi attribuable à la vente de 8353 onces de moins qu'au deuxième trimestre 2018, ce qui s'explique par des activités de maintenance à l'usine de traitement.
- Bénéfice sur les contrats dérivés portant sur les métaux de 3,8 millions de dollars, par rapport à un bénéfice de 16,8 millions de dollars au deuxième trimestre 2018.

- Perte de 4,6 millions de dollars liée à la vente de la participation d'Hecla à la propriété Fayolle au Québec.
- Perte nette sur les opérations de change de 4,4 millions de dollars, à comparer à un gain net de 2,5 millions de dollars enregistré au deuxième trimestre 2018.

Trésorerie consacrée aux activités d'exploitation de 11,3 millions de dollars, à comparer à une trésorerie issue des activités d'exploitation de 30,6 millions de dollars au deuxième trimestre 2018, la baisse s'expliquant principalement par une baisse du bénéfice brut et le moment où est survenue une modification du fonds de roulement.

BAIIA rajusté de 22,9 millions de dollars, par rapport à 57,7 millions de dollars au deuxième trimestre 2018, la baisse étant principalement attribuable à une réduction des marges à Casa Berardi, par les résultats défavorables de nos activités au Nevada et par une chute des prix de l'argent et des métaux communs qui a touché Greens Creek.

Nos dépenses en immobilisations (hors intérêts capitalisés) ont totalisé 38,9 millions de dollars au deuxième trimestre dans nos établissements, à comparer à 26,8 millions de dollars au deuxième trimestre 2018, l'augmentation étant principalement attribuable à nos nouvelles activités au Nevada. Les dépenses à Greens Creek et à Casa Berardi ont chuté respectivement de 5,5 millions de dollars et de 0,4 million de dollars. Les dépenses au Nevada, à Casa Berardi, à Greens Creek, à San Sebastian et à Lucky Friday se sont élevées à 17,3 millions, 9,4 millions, 8,7 millions, 2,1 millions et 1,5 million de dollars, respectivement.

Prix des métaux

Le prix réalisé moyen pour une once d'argent au deuxième trimestre s'est établi à 15,01 \$, soit 10 % de plus que le prix réalisé de 16,61 \$ enregistré au deuxième trimestre 2018. Les prix réalisés moyens du plomb et du zinc ont chuté respectivement de 26 % et de 9 %, alors que le prix moyen de l'or a affiché une hausse de 2 %.

Contrats de vente à terme de métaux

Le tableau suivant résume les quantités de métaux engagées aux termes de contrats de vente à terme réglés financièrement au 30 juin 2019.

	Onces/livres sous contrat (en milliers)				Prix moyen par once/livre			
	Argent	Or	Zinc	Plomb	Argent	Or	Zinc	Plomb
Contrats sur ventes prévues								
Contrats à terme								
Règlements 2019	—	—	25 629	1 653	s.o.	s.o.	1,25 \$	0,96
Règlements 2020	—	—	12 125	1 102	s.o.	s.o.	1,27 \$	0,96
Règlements 2021	—	—			s.o.	s.o.		
Règlements 2022	—	—	—		s.o.	s.o.	s.o.	

Les contrats à terme représentent 14 % de la production payable prévue de zinc pour une période de 36 mois prenant fin le 30 juin 2022 à un prix moyen de 1,25 \$ la livre et 3 % de la production payable prévue de plomb pour la même période à un prix moyen de 0,96 \$ la livre.

Établir un plancher à court terme pour les prix de l'argent et de l'or

La société a acquis des options de vente pour une quantité équivalant aux ventes d'argent et d'or prévues jusqu'à un certain point en 2020 de façon à établir un prix minimal moyen de 1400 \$ par once d'or et de 15,13 \$ par once d'argent. En achetant des options de vente, la société fixe un prix plancher pour une large part de sa production à très court terme tout en demeurant en mesure de profiter de toute hausse en n'ayant à assumer que les frais de transaction. La société a ainsi acquis de la certitude en ce qui a trait aux prix minimaux qu'elle recevra.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Aperçu

Le tableau suivant résume la production sur une base consolidée pour les deuxièmes trimestres et les semestres ayant pris fin le 30 juin 2019 et 2018 :

	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
RÉSUMÉ DE LA PRODUCTION				
Argent				
-	Onces produites	3 018 765	2 596 423	5 941 896
	Onces payables vendues	2 418 586	2 313 753	5 316 669
Or	-			
	Onces produites	60 768	60 313	120 789
	Onces payables vendues	59 127	59 643	120 063
Plomb				
	Tonnes produites	5 515	5 522	11 299
	Tonnes payables vendues	3 963	4 745	8 811
Zinc	-			
	Tonnes produites	13 315	14 299	27 259
	Tonnes payables vendues	9 823	10 686	20 790

Les tableaux ci-dessous offrent un résumé final de la production, du coût des ventes, du coût décaissé par once d'argent et d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et du CMOT par once d'argent et d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2019 ainsi que les données comparatives des périodes correspondantes de l'exercice précédent.

Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2019	Argent	Or	Greens Creek Argent	Or	Lucky Friday Argent	San Sebastian Argent	Or	Casa Berardi Argent	Or	Mines au Nevada Argent
Production (onces)	3 018 765	60 768	2 372 270	13 257	127 147	463 735	3 547	31 270	6 164	12 694
Hausse/(baisse)	422 342	455	372 479	(462)	102 460	(95 912)	(325)	(11 452)	(6 134)	12 694
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement (en milliers)	\$ 61 744	\$ 92 671	\$ 45 650	\$ —	\$ 4 951	\$ 11 143	\$ —	\$ 55 152	\$ —	\$ 37 519
Hausse/(baisse)	\$ 1 182	\$ 40 976	\$ (2 092)	S.O.	\$ 3 207	\$ 67	S.O.	\$ 3 457	S.O.	\$ 37 519
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ^{4,6}	\$ 3,50	\$ 1 151	\$ 2,38	\$ —	\$ 9,22	\$ —	\$ 1 101	\$ —	\$ 1 274	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 4,07	\$ 376	\$ 5,85	S.O.	\$ —	\$ —	S.O.	\$ 326	S.O.	\$ 1 274
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent ou d'or ⁵	\$ 11,16	\$ 1 700	\$ 6,37	\$ —	\$ 15,50	\$ —	\$ 1 437	\$ —	\$ 2 347	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ (0,24)	\$ 661	\$ 1,94	S.O.	\$ —	\$ (1,65)	S.O.	\$ 398	S.O.	\$ 2 347
										S.O.

Semestre terminé le 30 juin 2019	Argent	Or	Greens Creek Argent	Or	Lucky Friday Argent	San Sebastian Argent	Or	Casa Berardi Argent	Or	Mines au Nevada Argent
Production (onces)	5 941 896	120 789	4 605 017	27 585	300 774	904 814	7 077	63 069	14 404	23 058
Hausse/(baisse)	811 378	2 668	691 994	748	176 307	(167 025)	(1 308)	(19 830)	(6 785)	23 058
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement (en milliers)	\$ 130 389	\$ 173 199	\$ 99 762	\$ —	\$ 7 132	\$ 23 495	\$ —	\$ 104 233	\$ —	\$ 68 966
Hausse/(baisse)	\$ 18 091	\$ 72 317	\$ 10 160	S.O.	\$ 1 288	\$ 6 643	S.O.	\$ 3 351	S.O.	\$ 68 966
Coût décaissé par once d'argent ou d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ^{4,6}	\$ 2,90	\$ 1 213	\$ 1,46	\$ —	\$ 10,20	\$ —	\$ 1 107	\$ —	\$ 1 502	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 4,82	\$ 413	\$ 5,68	S.O.	\$ —	\$ 4,20	S.O.	\$ 307	S.O.	\$ 1 502
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent ou d'or ⁵	\$ 10,29	\$ 1 729	\$ 4,85	\$ —	\$ 16,02	\$ —	\$ 1 387	\$ —	\$ 2 666	\$ —
Hausse/(baisse)	\$ 1,68	\$ 667	\$ 2,29	S.O.	\$ —	\$ 3,02	S.O.	\$ 325	S.O.	\$ 2 666
										S.O.

Greens Creek – Alaska

Nous avons produit 2,4 millions d'onces d'argent et 13 257 onces d'or à Greens Creek lors du deuxième trimestre 2019, par rapport à 2,0 millions d'onces et 13 719 onces, respectivement, au deuxième trimestre 2018. La production d'argent a représenté un sommet pour les trois dernières années, et l'augmentation par rapport au deuxième trimestre 2019 est attribuable à des teneurs plus élevées. L'usine a traité en moyenne 2301 tonnes par jour au cours du deuxième trimestre, ce qui légèrement supérieur au résultat du deuxième trimestre 2018.

Le coût des ventes a été de 45,7 millions de dollars et le coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, s'est établi à 2,38 \$, comparativement à 47,7 millions de dollars et -3,47 \$, respectivement, pour la même période en 2018.⁴ Le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, s'est établi à 6,37 \$ pour le trimestre, à comparer à 4,43 \$ pour le deuxième trimestre 2018.⁵ La production d'argent accrue signifie qu'il y a moins de crédits liés aux sous-produits à appliquer à chacune des onces d'argent, ce qui explique la hausse du coût par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits. La hausse des coûts par once d'argent s'explique principalement par une chute des prix des métaux constituant les sous-produits, ce qui a été partiellement atténué par une augmentation de la production d'argent.

Nous nous attendons à ce que la production au deuxième semestre soit semblable à celle du premier et à ce que celle du troisième trimestre soit équivalente à celle du quatrième, mais en raison des calendriers de livraison, les flux de trésorerie entrants devraient principalement être enregistrés au quatrième trimestre.

Casa Berardi – Québec

À la mine Casa Berardi, 31 270 onces d'or ont été produites, dont 6685 onces tirées de la fosse East Mine Crown Pillar (EMCP), par rapport à 42 722 onces au deuxième trimestre 2018. Cette baisse découle principalement de la diminution des teneurs et des taux de récupération en raison des ajustements prévus aux équipements de l'usine afin de rendre possible une hausse du débit et de satisfaire aux exigences liées au nouveau circuit de lixiviation au carbone (CIL) qui a été installé en mai. On prévoit compenser durant le reste de l'exercice le recul de la production qui a eu lieu lors du premier semestre grâce à l'introduction d'un système de préconcassage et à une hausse anticipée des teneurs. L'usine a traité en moyenne 3820 tonnes de minerai par jour, ce qui est légèrement inférieur au résultat du deuxième trimestre 2018.

Le coût des ventes s'est établi à 55,2 millions de dollars, alors que le coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, s'est chiffré à 1101 \$, par rapport à 51,7 millions de dollars et 775 \$, respectivement, pour le deuxième trimestre 2018.^{4,6} La hausse du coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits s'explique principalement par la diminution de la production d'or. La diminution de la production, partiellement compensée par un recul des dépenses en immobilisations, a entraîné une hausse du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits qui est passé à 1437 \$ par once d'or, comparativement à 1039 \$ au deuxième trimestre 2018.⁵

Nous anticipons que les flux de trésorerie et que la production seront supérieurs à Casa Berardi lors du second semestre, et encore plus lors du quatrième trimestre.

San Sebastian – Mexique

Nous avons produit 463 735 onces d'argent et 3547 onces d'or à San Sebastian lors du deuxième trimestre 2019, par rapport à 559 647 onces et 3872 onces, respectivement, au deuxième trimestre 2018. Cette réduction s'explique par une baisse des teneurs, laquelle était prévue en raison de la transition d'une fosse à ciel ouvert à du minerai d'origine souterraine, dont le débit de traitement est censé augmenter. L'usine a traité en moyenne 504 tonnes de minerai par jour, ou 21 % de plus que le résultat du deuxième trimestre 2018.

Le coût des ventes pour le deuxième trimestre a été de 11,1 millions de dollars alors que le coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, a été de 9,22\$, comparativement à 11,1 millions de dollars et 9,79 \$, respectivement, pour le deuxième trimestre 2018. La chute du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits s'explique par une baisse des coûts d'extraction et par une hausse de la valeur des crédits par rapport à la quantité d'onces. Le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, a été de 15,50 \$, comparativement à 17,15 \$ pour le deuxième trimestre 2018, ce qui est attribuable aux mêmes facteurs ainsi qu'à une baisse des dépenses en immobilisations et en exploration.⁵

Nous prévoyons que la production du second semestre correspondra à celle du premier, mais les flux de trésorerie devraient nous arriver principalement au quatrième trimestre. L'analyse du minerai sulfuré se poursuit. Nous avons notamment prélevé un échantillon en vrac afin de tester les capacités d'une usine tierce et savoir si le gisement se prête à une exploration par gradins et trous profonds. Nous devrions avoir les résultats d'ici le quatrième trimestre 2019.

Mines au Nevada (acquises le 20 juillet 2018)

Nos mines au Nevada nous ont permis d'extraire 12 694 onces d'or et 49 449 onces d'argent. Durant le deuxième trimestre, nous avons réalisé un examen de nos mines du Nevada, pour ensuite apporter certains changements. Nous avons mis fin à nos relations avec un sous-traitant en extraction après avoir pris la décision de n'exploiter que les installations déjà aménagées à Fire Creek, ce qui signifie une suspension du développement et de la production à Hollister. Nous nous attendons à ce que l'extraction se poursuive à la mine Midas jusqu'à la fin du troisième trimestre. Nous prévoyons toujours réaliser quelques forages d'exploration en surface et quelques études hydrologiques afin d'être mieux renseignés sur les dépôts et de faciliter tout programme de développement futur. Nous pourrions de plus apporter d'autres modifications en vue d'atteindre l'objectif de transformer la mine en un établissement dont les flux de trésorerie sont positifs.

Nous cherchons encore à conclure des accords de traitement du minerai avec des tierces parties pour réduire les coûts associés au transport et au traitement du minerai. Cela pourrait prendre la forme d'usines capables de traiter du minerai réfractaire. Fire Creek rejetant plus d'eau qu'il y a un an, nous avons déployé des efforts visant à obtenir de nouvelles autorisations de rejet que nous devrions obtenir dans le très court terme, et à accroître nos droits de captation d'eau non potable, ce qui devrait prendre environ un an. Cette série de changements, comme d'autres modifications apportées à notre façon de traiter l'eau, représente des progrès importants en ce qui a trait à répondre au besoin de gérer les entrées d'eau supérieures qui découleront, selon nos prévisions, de l'expansion de la mine vers le nord et le sud.

Nous prévoyons une hausse de la production et une amélioration de nos flux de trésorerie au Nevada pour le second semestre de l'exercice, et plus particulièrement au quatrième trimestre quand nous réduirons nos dépenses de développement.

Lucky Friday – Idaho

Nous avons produit 127 147 onces d'argent à la mine Lucky Friday, par rapport à 24 687 onces au deuxième trimestre 2018, l'écart s'expliquant principalement par le passage des employés salariés du développement à la production. La hausse de la production permet de couvrir une plus grande part que prévu des coûts associés à la grève. Le coût des ventes s'est établi à 5,0 millions de dollars, par rapport à

1,7 million de dollars au deuxième trimestre 2018, en raison principalement de l'accroissement de la production.

La fabrication de notre machine d'extraction commandée à distance est maintenant terminée. Nous prévoyons commencer à l'utiliser à la mine d'essais d'EPIROC en Suède d'ici la fin de l'été, alors que la livraison à la mine Lucky Friday est prévue au deuxième trimestre 2020.

EXPLORATION

Les dépenses d'exploration (y compris l'expansion des activités) se sont établies à 4,3 millions de dollars au deuxième trimestre 2019, soit 3,5 millions de dollars de moins qu'au deuxième trimestre 2018.

Vous pouvez trouver un compte rendu plus exhaustif de nos activités d'exploration du deuxième trimestre dans le communiqué de presse publié le 6 août 2019 et intitulé « Hecla Reports New High-Grade at Casa Berardi and Expanding Near-Surface Oxide Resource at San Sebastian ».

PRÉ-EXPLOITATION

Les dépenses de pré-exploitation se sont élevées à 0,8 million de dollars au deuxième trimestre 2019 et à 1,4 million de dollars pour le deuxième trimestre 2018. Elles avaient comme principal objectif la progression des dossiers de permis de Rock Creek et Montanore.

ESTIMATIONS 2019⁷

Perspectives sur la production 2019

	Production d'argent (millions d'onces)		Production d'or (milliers d'onces)		Équivalent d'argent (millions d'onces)		Équivalent d'or (milliers d'onces)	
	Précédent (si révisé)	Actuel	Précédent (si révisé)	Actuel	Précédent (si révisé)	Actuel	Précédent (si révisé)	Actuel
Greens Creek	7,7	9,0	50	52	24,0	27,0	305	278
Lucky Friday	0,2	0,5	s.o.	s.o.	0,2	1,3	s.o.	s.o.
San Sebastian	2,0	2,0	14	14	3,0	3,0	40	40
Casa Berardi	s.o.	s.o.	150	146	11,7	12,7	150	146
Mines au Nevada	0,1	0,2	60	62	4,9	5,5	63	64
Total	10,0	11,7	274	274	43,8	49,5	558	528

Perspectives sur les coûts de 2019

	Coût des ventes (millions de dollars)		Coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ^{2,5}		CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent et d'or ³	
	Précédent (si révisé)	Actuel	Précédent (si révisé)	Actuel	Précédent (si révisé)	Actuel
Greens Creek	202\$	202\$	0\$	2,25\$	5,50\$	7,50\$
Lucky Friday	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
San Sebastian	41\$	46\$	9,00\$	9,00\$	12,00\$	13,00\$
Total pour	243\$	248\$	1,10\$	3,25\$	11,00\$	12,50\$
Casa Berardi	210\$	210\$	850\$	950\$	1 150\$	1 250\$
Mines au Nevada	105\$	147\$	1 200\$	1 300\$	1 700\$	1 600\$
Total pour l'or	315\$	357\$	950\$	1 100\$	1 325\$	1 425\$

Perspectives en immobilisations et exploration pour 2019

	Précédent (si révisé)	Actuel
Dépenses en immobilisations 2019E (hors intérêts incorporés)	138 millions de dollars	138 millions de dollars
Dépenses en exploration 2019E (y compris l'expansion des activités)	16 millions de dollars	15 millions de dollars
Dépenses en pré-exploitation 2019E	2,5 millions de dollars	2,5 millions de dollars
Dépenses en recherche et développement 2019E	1 million de dollars	1 million de dollars

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a décidé de déclarer un dividende trimestriel en numéraire de 0,0025 \$ par action ordinaire, à verser le ou vers le 3 septembre 2019 aux actionnaires inscrits au registre au 23 août 2019. Le prix réalisé pour l'argent a été de 15,01 \$ au second trimestre et par conséquent, il n'a pas satisfait aux critères permettant de déclarer un dividende plus élevé selon la politique de la société en matière de dividendes.

Actions privilégiées

Le conseil d'administration a décidé de déclarer un dividende trimestriel en numéraire de 0,875\$ par action privilégiée, à verser le ou vers le 1^{er} octobre 2019 aux actionnaires inscrits au registre au 13 septembre 2019.

CHANGEMENTS AU SEIN DE LA HAUTE DIRECTION

Hecla a annoncé aujourd'hui un remaniement de la structure de sa haute direction.

M. Lauren Roberts vient prêter main-forte à la société à titre de premier vice-président et de chef de l'exploitation. Cet ingénieur minier cumulant plus de 30 ans d'expérience dans le secteur a occupé des rôles associés à des responsabilités croissantes chez Kinross Gold depuis son arrivée en 2004, ce qui l'a

mené au poste de premier vice-président et directeur de l'exploitation dans cette entreprise. Il a travaillé pour Hecla entre 1989 et 1997, puis a passé plusieurs années chez Barrick Gold avant d'effectuer un transfert chez Kinross.

M. Larry Radford, qui occupait le poste de premier vice-président et chef de l'exploitation, réalise une transition temporaire au poste de chef des services techniques. Il aidera Lauren à assumer ses nouvelles responsabilités en plus de diriger les équipes des services techniques et de développement de projets.

M. Dean McDonald, premier vice-président, Exploration, prend sa retraite. Depuis son arrivée à Hecla en 2006, Dean a grandement contribué à l'établissement de réserves d'argent record par la société dans 10 des 11 dernières années, sans oublier une forte croissance des réserves d'or. Le rôle de Dean sera divisé entre Keith Blair, qui assumera le poste de géologue en chef, et Kurt Allen, qui a été désigné directeur de l'exploration.

Selon M. Baker, « Lauren Roberts a occupé des postes clés à la direction de Kinross, et je suis ravi de voir qu'il a décidé de revenir chez Hecla. Je désire remercier Dean pour ses contributions considérables chez Hecla durant les 13 dernières années, et je lui souhaite une bonne retraite. Je désire également remercier Larry qui s'est investi à faciliter la transition, et féliciter Keith et Kurt qui deviennent respectivement géologue en chef et directeur de l'exploration. »

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Une téléconférence et une webémission sont prévues le mercredi 7 août à 10 h, heure de l'Est, pour discuter des résultats. Vous pouvez participer à la téléconférence en composant le numéro sans frais 1 855 760-8158 ou, pour les appels internationaux, le 1 720 634-2922. Le mot de passe des participants est HECLA. Il est possible d'accéder à la webémission en direct et archivée de Hecla sur www.hecla-mining.com sous « Investors » ou via Thomson StreetEvents Network.

À PROPOS DE HECLA

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

NOTES

Mesures financières ne correspondant pas aux PCGR

Les mesures financières ne correspondant pas aux PCGR ont pour objectif de fournir des renseignements supplémentaires, et ne sont associées à aucune signification précise en fonction des principes comptables généralement reconnus (PCGR) aux États-Unis. On ne devrait ni analyser ces mesures par elles-mêmes ni les utiliser comme substituts des mesures du rendement créées en fonction des PCGR.

¹ Le bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires est une mesure non conforme aux PCGR. Un rapprochement de cette mesure avec le bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires, la mesure conforme aux PCGR qui y correspond le mieux lors de la publication du présent document, est présenté à la fin du présent communiqué. Le bénéfice (perte) net rajusté est une mesure qu'emploie la direction pour évaluer le rendement de l'exploitation de l'entreprise, mais on ne devrait pas la considérer comme une solution de rechange au bénéfice (perte) net ou à la trésorerie tirée des (consacrée aux) activités d'exploitation, car ces termes sont définis dans les PCGR, et ils ne permettent pas nécessairement d'établir si les flux de trésorerie seront suffisants pour satisfaire aux besoins de trésorerie. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme d'encouragement.

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

³ Le ratio dette nette/BAlIA rajusté est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement entre d'une part la dette nette et le BAlIA 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 BAlIA rajusté.

⁴ Le coût décaissé par once d'or ou d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement (que l'on appelle parfois « coût des ventes » dans le présent document) est présenté à la fin du présent communiqué. Il s'agit d'une importante statistique sur l'exploitation que la direction emploie pour mesurer le rendement d'exploitation de chacune des mines. Cette mesure est également utilisée pour établir des données de référence en matière de rendement permettant de comparer chacune des mines à celles de nos concurrents. Puisque la société extrait principalement de l'argent et de l'or, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek, Lucky Friday et San Sebastian en vue de comparer le rendement d'Hecla à celui des autres sociétés argentifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi pour comparer nos résultats à ceux des autres sociétés aurifères. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait de plus utiliser cette mesure pour formuler des objectifs et cibles de rendement dans le cadre de son programme de primes. Le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, par once d'argent n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les deuxièmes trimestres et premiers semestres de 2019 et de 2018, car la production

a été limitée en raison de la grève. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

⁵ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend le coût des ventes et autres coûts de production directs, les frais de réhabilitation et d'exploration et les réinvestissements de maintien aux sites miniers. Le calcul du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également une déduction de l'amortissement pour dépréciation et épuisement. Le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, n'est pas présenté pour Lucky Friday pour les deuxièmes trimestres et premiers semestres de 2019 et 2018, car la production a été limitée en raison de la grève. Les résultats ne sont donc pas comparables à ceux des périodes précédentes et ne sont pas indicatifs des futurs résultats d'exploitation en pleine production.

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

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

Autres

⁷ Nos attentes en matière de production d'argent, d'or, de plomb et de zinc à Greens Creek, San Sebastian, Casa Berardi et à nos mines du Nevada pour 2019 ont été converties en utilisant les prix suivants : Au 1400 \$/oz, Ag 16,00 \$/oz, Zn 1,10 \$/lb, Pb 0,90 \$/lb. Nous avons utilisé auparavant les prix suivants : Au 1250 \$/oz, Ag 16,00 \$/oz, Zn 1,25 \$/lb et Pb 1,00 \$/lb.

Il est possible que les nombres soient arrondis.

Mise en garde pour les investisseurs concernant les énoncés prospectifs

Le présent communiqué comprend des énoncés prospectifs au sens où le terme « forward-looking statements » est défini à l'article 27A de la *Securities Act of 1933* et ses modifications successives, et à l'article 21E de la *Securities Exchange Act of 1934* et ses modifications successives, qui sont assujettis aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Lorsqu'un énoncé prospectif présente explicitement ou implicitement une prévision ou une opinion concernant des événements ou des résultats futurs, elle exprime cette prévision ou cette opinion en étant convaincue de bonne foi que cette prévision ou

cette opinion est raisonnablement fondée. Toutefois, ces énoncés sont assujettis à certains risques, éléments incertains et autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels soient notablement différents des résultats futurs exprimés, projetés ou présumés dans ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs portent souvent sur nos activités sur et notre situation et performance financières futures et emploient souvent des mots comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attend à », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « estime », « vise », « anticipe » et d'autres termes semblables. Les énoncés prospectifs du présent communiqué peuvent comprendre ce qui suit, de façon non limitative : i) estimations relatives à la production, aux ventes et aux flux de trésorerie futurs; ii) réussite de l'intégration des mines que nous venons d'acquérir au Nevada et son incidence sur les activités et les résultats de Hecla; iii) prévisions concernant l'aménagement, le potentiel de croissance et d'exploration et le rendement financier des projets de la société; iv) réserves et ressources minérales de la société; v) accès ininterrompu à du crédit en vertu d'une convention de crédit renouvelable; vi) prix minimums prévus pour la production prévue d'or et d'argent de la société d'ici le premier trimestre 2020; vii) production prévue d'or et d'argent durant le second semestre de l'exercice, ce qui comprend le quatrième trimestre; viii) efficacité des mesures prises par la société pour atténuer les risques qui la concernent; ix) niveau d'endettement en vertu de la convention de crédit renouvelable à la fin de 2019; x) incidence des prix des métaux sur les coûts et les flux de trésorerie. Les hypothèses et les facteurs importants qui ont servi à élaborer ces énoncés ou ces renseignements de nature prospective partent du principe que les projets de développement et de production de la société se dérouleront comme prévu et ne nécessiteront pas de révision conséquemment aux risques ou aux incertitudes, qu'ils soient connus, inconnus ou imprévus, découlant des activités de la société.

Les attentes ou estimations visant les événements ou résultats futurs se fondent sur certaines hypothèses qui pourraient s'avérer inexactes, ce qui pourrait faire que les résultats réels ne correspondent pas aux énoncés prospectifs. Ces hypothèses comprennent notamment les suivantes : i) il n'y aura aucun changement important en ce qui concerne les conditions géotechniques, métallurgiques et hydrologiques et les autres conditions matérielles; ii) l'obtention des permis et l'aménagement, l'exploitation et l'expansion des projets de la société seront conformes aux prévisions et aux plans d'exploitation actuels; iii) l'évolution des environnements politique et réglementaire dans les pays où la société est présente sera conforme aux prévisions actuelles; iv) les taux de change entre les dollars canadien et américain et le peso mexicain se maintiendront plus ou moins aux niveaux actuels; v) certaines hypothèses de prix concernant l'or, l'argent, le plomb et le zinc; vi) le prix des principales fournitures se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; vii) l'exactitude de nos estimations actuelles en ce qui concerne les réserves minérales et les ressources minérales; viii) les plans d'aménagement et de production de la société se dérouleront comme prévu, et il ne sera pas nécessaire de les modifier pour tenir compte de certains risques ou éléments incertains connus, inconnus ou imprévus; ix) nos contreparties s'acquitteront de leurs obligations en vertu de nos titres de couverture et de nos contrats d'option de vente; x) nous disposerons de suffisamment de main-d'œuvre formée adéquatement pour accomplir les tâches affectées; xi) la météo et les précipitations (pluie et neige) resteront fidèles aux normales saisonnières, de façon à ne pas avoir d'impact sur nos activités; xii) les relations avec les parties intéressées, y compris les autochtones, demeureront productives; xiii) il sera possible d'en arriver à des ententes financières avec des exploitants tiers d'usines de traitement ayant la capacité nécessaire pour traiter notre minéral; xiv) nous allons maintenir nos droits de captation d'eau; xv) aucun facteur ne viendra réduire notre encaisse disponible; xvi) il n'y aura pas d'augmentation importante de nos exigences actuelles en ce qui a trait à fournir ou à maintenir des cautionnements d'exécution ou de remise en état et aux garanties connexes; xvii) les plans d'émission de billets à rendement élevé de la société se dérouleront tel que prévu.

Il existe en outre plus d'importants risques qui, s'ils se concrétisent, pourraient entraîner des écarts entre les énoncés prospectifs et les résultats réels. Voici une liste non limitative de certains de ces risques : i) la volatilité du prix de l'or, de l'argent et des autres métaux; ii) les risques opérationnels; iii) la fluctuation des taux de change; iv) la hausse des coûts de production et des teneurs du minéral, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation; v) les relations avec les collectivités; vi) la résolution des litiges et l'issue des projets ou des oppositions; vii) les risques de litiges, de relations de travail, politiques, réglementaires et environnementaux; viii) les risques et les résultats d'exploration, ce qui comprend le risque que les ressources minérales ne soient pas des

réserves minérales, que leur viabilité économique ne soit pas établie et que les ressources minérales ne soient pas converties en réserves minérales avec la poursuite des efforts d'exploration; ix) le risque que les contreparties de nos titres de couverture, ce qui comprend des contrats d'option de vente, ne s'acquittent pas de leurs obligations; x) le risque que nos plans d'amélioration de nos mines du Nevada, dont Fire Creek, ne soient pas couronnés de succès; xi) le risque que nos estimations pour le troisième et le quatrième trimestres ne soient pas exactes; xii) le risque que nous fassions l'objet d'une importante charge pour perte de valeur pour nos activités au Nevada; xiii) le risque que nous ne soyons pas en mesure de respecter les termes de la convention qui nous donne accès à du crédit renouvelable; xiv) le risque que nous ne soyons pas en mesure d'obtenir un crédit équivalent à l'échéance de nos billets à rendement élevé. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez les formulaires 10-K et 10-Q que la société a déposés le 9 mai 2019 et le 7 août 2019, respectivement, et les autres documents déposés auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) pour l'exercice 2018. 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 leur propre risque.

Personne qualifiée au sens du Règlement 43-101

Dean McDonald, Ph. D., P. Géo., premier vice-président, Exploration de Hecla Mining Company, qui agit en qualité de Personne qualifiée en vertu du Règlement 43-101, a supervisé la préparation des informations scientifiques et techniques relatives aux projets miniers de Hecla de ce communiqué de presse. Les renseignements relatifs à la vérification des données, aux relevés et investigations, au programme d'assurance de la qualité et aux mesures de contrôle de la qualité, ainsi qu'un résumé des procédures d'analyse ou d'essai sont présentés dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report for the Greens Creek Mine, Juneau, Alaska, USA » du 28 mars 2013 pour la mine Greens Creek dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report on the Lucky Friday Mine Shoshone County, Idaho, USA » du 2 avril 2014 pour la mine Lucky Friday, dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report on the Mineral Resource and Mineral Reserve Estimate for the Casa Berardi Mine, Northwestern Quebec, Canada » du 31 mars 2014 pour la mine Casa Beradi (le « rapport technique de Casa Berardi »), et dans un rapport technique préparé pour Hecla et intitulé « Technical Report for the San Sebastian Ag-Au Property, Durango, Mexico » du 8 septembre 2015. Ces trois rapports techniques contiennent également une description des principales hypothèses et méthodes et des principaux paramètres utilisés pour évaluer les réserves et les ressources minérales, ainsi qu'une analyse générale expliquant en quoi certains facteurs connus en matière d'environnement, de permis, de titres ou de commercialisation, certains aspects juridiques, fiscaux ou sociopolitiques, ou d'autres facteurs pertinents pourraient avoir une incidence sur les estimations. Ces rapports techniques sont disponibles dans le profil de Hecla sur le site de SEDAR à www.sedar.com.

Le programme de forage actuel à Casa Berardi a été réalisé sur des carottes sciées en deux et comprenait l'ajout d'échantillons de contrôle et de référence de teneurs variables dans les 24 échantillons de carotte. Les échantillons de référence ont été fournis essentiellement par Analytical Solutions Ltd et préparés dans des sacs de 30 grammes. Les échantillons ont été envoyés à Swastika Laboratories à Swastika, en Ontario, un laboratoire agréé autorisé, où ils ont été séchés, écrasés et fendus à des fins d'analyse de l'or. L'analyse de l'or a été effectuée au moyen d'essais pyrognostiques avec fini AA. Les teneurs très élevées d'or ont été analysées au moyen d'essais pyrognostiques avec fini gravimétrique. Les données transmises par le laboratoire ont été validées au moyen de déclencheurs intégrés au programme, afin de repérer les essais de contrôle ou de référence hors limite qui nécessitent de nouvelles analyses. Plus de 5 % des pulpes et des rejets originaux ont été envoyés pour subir de nouveaux essais à ALS Chemex, à Val-d'Or, à des fins de contrôle de la qualité.

M. McDonald a examiné et vérifié les renseignements concernant les prélèvements de forage, les données collectées de façon numérique, les levés de forage et les mesures densimétriques concernant la mine Casa Berardi. L'examen comprenait des programmes d'assurance de la qualité et des mesures de contrôle de la qualité, notamment des pratiques de test et d'analyse, des procédures relatives à la chaîne de possession et au stockage d'échantillons, ainsi qu'une prise et une analyse indépendantes d'échantillons. Cet examen a permis de conclure que les renseignements et les procédures étaient conformes aux normes de l'industrie et pouvaient servir aux fins de l'estimation des ressources et des réserves minérales, ainsi qu'à l'aménagement minier.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Mike Westerlund

Vice-président des Relations avec les investisseurs

1 800 HECLA91 (1 800 432-5291)

Courriel : hmc-info@hecla-mining.com

Site Web : www.hecla-mining.com

HECLA MINING COMPANY

État consolidé condensé des bénéfices (perte)

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

	Deuxième trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Ventes de produits	\$ 134 172	\$ 147 259	\$ 286 789	\$ 286 968
Coût des ventes et autres coûts de production directs	104 938	80 440	215 324	153 309
Amortissement pour dépréciation et épuisement	49 477	31 817	88 264	59 871
	<u>154 415</u>	<u>112 257</u>	<u>303 588</u>	<u>213 180</u>
Bénéfice (perte) brut	(20 243)	35 002	(16 799)	73 788
Autres dépenses d'exploitation :				
Frais généraux et administratifs	8 918	9 787	18 877	17 522
Exploration	4 346	7 838	8 748	15 198
Pré-exploitation	798	1 415	1 654	2 420
Recherche et développement	158	2 337	561	3 773
Autres dépenses d'exploitation	657	674	1 244	1 319
Perte (bénéfice) sur la cession ou la perte de valeur d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	4 642	(36)	4 642	(166)
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 052	1 420	1 622	2 682
Coûts liés à la suspension	2 266	6 801	5 044	11 818
Coûts d'acquisition	397	1 010	410	3 517
	<u>23 234</u>	<u>31 246</u>	<u>42 802</u>	<u>58 083</u>
Bénéfice (perte) issu des opérations	(43 477)	3 756	(59 601)	15 705
Autre produit financier (dépense) :				
Perte non réalisée sur les placements	(1 129)	(564)	(1 033)	(254)
Gains sur contrats d'instruments dérivés	3 798	16 804	1 999	20 811
Autres produits financiers (dépenses)	(1 187)	108	(2 311)	52
Gain (perte) net sur les opérations de change	(4 381)	2 476	(7 514)	5 068
Frais d'intérêt	(11 335)	(10 079)	(22 000)	(19 873)
	<u>(14 234)</u>	<u>8 745</u>	<u>(30 859)</u>	<u>5 804</u>
Bénéfice (perte) avant impôts	(57 711)	12 501	(90 460)	21 509
Économie (provision) d'impôts	11 179	(427)	18 395	(1 195)
Bénéfice (perte) net	(46 532)	12 074	(72 065)	20 314
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)	(276)	(276)
Bénéfice (perte) attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (46 670)	\$ 11 936	\$ (72 341)	\$ 20 038
Gain (perte) de base et dilué par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées	\$ (0,10)	\$ 0,03	\$ (0,15)	\$ 0,05
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	486 065	400 619	484 438	399 972
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	486 065	403 610	484 438	402 873

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

	30 juin 2019	31 décembre 2018
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 9 434	\$ 27 389
Comptes clients :		
Opérations	6 877	4 184
Impôts	25 326	14 191
Autres, net	7 367	7 443
Stocks	80 602	87 533
Impôts payés d'avance	288	12 231
Autre actif à court terme	<u>15 524</u>	<u>11 179</u>
Total de l'actif à court terme	145 418	164 150
Investissements à long terme	5 815	6 583
Encaisse et investissements à long terme soumis à des restrictions	1 025	1 025
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 485 869	2 520 004
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	19 019	—
Impôts reportés à long terme	3 395	1 987
Autre actif à long terme et charges reportées	<u>10 172</u>	<u>10 195</u>
Total de l'actif	\$ 2 670 713	\$ 2 703 944
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 69 336	\$ 77 861
Salaires et avantages connexes à payer	21 357	30 034
Dettes fiscales	1 434	7 727
Portion à court terme des contrats de location-financement	5 392	5 264
Portion à court terme des contrats de location simple	6 628	—
Autre passif à court terme	6 882	11 898
Partie à court terme des charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture	<u>6 824</u>	<u>3 410</u>
Total du passif à court terme	117 853	136 194
Obligations à long terme découlant de contrats de location-financement	8 013	7 871
Obligations à long terme découlant de contrats de location simple	12 410	—
Charges de remise en état et de fermeture à payer	103 782	104 979
Dette à long terme	586 667	532 799
Charge d'impôts différés à long terme	148 338	173 537
Dette consolidée au titre du régime de retraite	48 448	47 711
Autre passif à long terme	<u>5 974</u>	<u>9 890</u>
Total du passif	1 031 485	1 012 981
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	123 701	121 956
Excédent de capital	1 895 617	1 880 481
Déficit accumulé	(323 079)	(248 308)
Cumul des pertes du résultat étendu	(34 670)	(42 469)
Actions autodétenues	<u>(22 380)</u>	<u>(20 736)</u>
Total des fonds propres	1 639 228	1 690 963
Total du passif et des fonds propres	\$ 2 670 713	\$ 2 703 944
Actions ordinaires en circulation	<u>488 870</u>	<u>399 176</u>

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

Semestre terminé le
 30 juin 2019 30 juin 2018

ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice (perte) net	\$	(72 065)\$	20 314
Éléments non monétaires inclus dans le bénéfice (perte) net :			
Amortissement pour dépréciation et épuisement	90 821	62 852	
Perte non réalisée sur les placements	1 033	254	
Rajustement des stocks à la valeur marchande	1 399	—	
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	4 642	(166)	
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	3 209	2 640	
Rémunération à base d'actions	3 552	2 441	
Impôts reportés	(22 585)	(2 977)	
Amortissement des commissions de montage de prêts	1 252	898	
Gains sur contrats d'instruments dérivés	(6 101)	(30 236)	
Perte (gain) sur les opérations de change	12 217	(5 348)	
Autres éléments non monétaires, net	3	(35)	
Variation de l'actif et du passif :			
Comptes clients	(12 772)	2 471	
Stocks	(147)	(6 865)	
Autre actif à court et à long terme	16 784	(2 507)	
Comptes fournisseurs et charges à payer	(12 085)	8 701	
Salaires et avantages connexes à payer	1 660	(337)	
Dettes fiscales	(6 452)	(672)	
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme	4 348	(4 410)	
Trésorerie issue des activités d'exploitation	8 713	47 018	
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(71 245)	(43 304)	
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	25	463	
Achat de placements	(107)	(31 682)	
Placements arrivant à échéance	—	59 336	
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(71 327)	(15 187)	
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Actions rachetées	(1 644)	(2 694)	
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires	(2 430)	(2 000)	
Dividendes versés aux actionnaires privilégiés	(276)	(276)	
Frais payés pour l'émission de titres de créance et la disponibilité du crédit	(46)	(3)	
Remboursement de la dette	(118 000)	—	
Emprunts sur titres de créance	170 000	31 024	
Remboursements des contrats de location-financement	(3 377)	(3 762)	
Montant net des flux de trésorerie issus des activités de financement	44 227	22 289	
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	432	(532)	
Augmentation (diminution) nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités	(17 955)	53 588	
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en début de	28 414	187 139	
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en fin de période	\$ 10 459 \$	240 727	

HECLA MINING COMPANY

Données de production

	Trimestre terminé le		Semestre terminé le	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
MINE GREENS CREEK				
Tonnes de minerai broyé	209 370	208 409	416 195	419 839
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 80,41 \$	69,83 \$	79,62 \$	69,41
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 35,10 \$	33,59 \$	35,48 \$	33,11
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	14,36	12,46	13,91	12,08
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,092	0,100	0,095	0,097
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,75	3,17	2,79	3,06
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	6,82	7,84	7,07	7,95
Argent produit (oz)	2 372 270	1 999 791	4 605 017	3 913 023
Or produit (oz)	13 257	13 719	27 585	26 837
Plomb produit (tonnes)	4 628	5 305	9 410	10 326
Zinc produit (tonnes)	12 739	14 179	26 257	28 978
Coûts décaissés par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 2,38 \$	(3,47)\$	1,46 \$	(4,22)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 6,37 \$	4,43 \$	4,85 \$	2,56
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 8 665 \$	14 183 \$	13 977 \$	23 665
MINE LUCKY FRIDAY				
Tonnes de minerai broyé	13 697	3 447	27 500	13 006
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	10,12	10,63	11,73	10,98
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	7,19	7,28	7,58	7,01
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	5,03	3,43	4,28	4,43
Argent produit (oz)	127 147	24 687	300 774	124 467
Plomb produit (tonnes)	887	217	1 889	823
Zinc produit (tonnes)	576	120	1 002	532
Coûts décaissés par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ — \$	— \$	—	—
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ — \$	— \$	— \$	—
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 1 481 \$	1 061 \$	3 207 \$	2 049
MINE CASA BERARDI				
Tonnes de minerai traité – souterrain	200 148	184 373	389 504	375 706
Tonnes de minerai traité – ciel ouvert	147 448	165 564	287 850	322 780
Tonnes de minerai traité – total	347 596	349 937	677 347	698 486
Tonnes traitées en surface – minerai et résidus	1 862 402	1 961 171	4 022 525	3 637 605
Coût d'extraction par tonne de minerai – souterrain	\$ 94,16 \$	106,75 \$	101,89 \$	106,28
Coût d'extraction par tonne – combiné	\$ 76,35 \$	73,61 \$	81,11 \$	75,28
Coûts d'extraction par tonne extraite (minerai et résidus) – ciel ouvert	\$ 4,13 \$	3,10 \$	3,96 \$	3,48
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 18,28 \$	16,71 \$	17,06 \$	16,34
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – souterrain	0,16	0,209	0,16	0,195
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel ouvert	0,05	0,062	0,05	0,07

Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – combinaison	0,11	0,14	0,12	0,137
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	0,02	0,04	0,03	0,03
Or produit (oz) – souterrain	24 585	33 743	49 848	63 265
Or produit (oz) – ciel ouvert	6 685	8 979	13 221	19 634
Or produit (oz) – total	31 270	42 722	63 069	82 899
Argent produit (oz)	6 164	12 298	14 404	21 189
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1 101 \$	775 \$	1 107 \$	800
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1 437 \$	1 039 \$	1 387 \$	1 062
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 9 442 \$	9 809 \$	15 121 \$	18 876
SAN SEBASTIAN				
Tonnes de minerai broyé	45 869	37 780	90 344	72 177
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 108,25 \$	180,12 \$	116,79 \$	149,14
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 61,43 \$	65,46 \$	61,81 \$	66,25
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	11,03	15,93	10,99	16,01
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,092	0,115	0,093	0,127
Argent produit (oz)	463 735	559 647	904 814	1 071 839
Or produit (oz)	3 547	3 872	7 077	8 385
Coûts décaissés par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 9,22 \$	9,79 \$	10,20 \$	6,46
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 15,50 \$	17,15 \$	16,02 \$	12,95
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 2 084 \$	1 680 \$	3 980 \$	2 110
MINES AU NEVADA				
Tonnes de minerai broyé	58 417		99 782	
Coût d'extraction par tonne de minerai	\$ 129,75	\$	164,08	
Coût de traitement par tonne de minerai	\$ 75,44	\$	90,74	
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,259		0,276	
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	1,63		1,99	
Or produit (oz)	12 694	—	23 058	—
Argent produit (oz)	49 449	—	116 887	—
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 1 274 \$	— \$	1 502 \$	—
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ¹	\$ 2 347 \$	— \$	2 666 \$	—
Acquisitions d'immobilisations (en milliers)	\$ 17 269 \$	— \$	39 074 \$	—

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

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

Les tableaux ci-dessous présentent des rapprochements entre les mesures conformes aux PCGR qui sont les plus similaires au coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et les mesures non conformes aux PCGR qui sont le i) 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, San Sebastian, Casa Berardi et au Nevada durant les trimestres et périodes de 3 et 6 mois ayant pris fin les 30 juin 2019 et 2018 et pour les prévisions de résultats de l'exercice 2018 dans son ensemble.

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

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

Le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprennent tous les coûts d'exploitation décaissés directs et indirects se rapportant directement aux activités matérielles de production de métaux, incluant l'extraction, le traitement et les autres coûts de transformation, les frais d'affinage et de commercialisation par des tiers, les frais généraux et administratifs sur place, les redevances et les taxes sur la production minière. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits pour chacune des mines comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration, de réhabilitation, d'exploration et de pré-exploitation. Les crédits liés aux sous-produits comprennent les recettes tirées de tous les métaux, exception faite du métal primaire produit par chacune des mines. Comme l'indiquent les tableaux ci-dessous, les crédits liés aux sous-produits sont un élément essentiel de la structure des coûts de nos mines d'argent, ce qui distingue nos opérations d'extraction d'argent en raison de la nature polymétallique de leurs gisements. Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits offrent à la direction et aux investisseurs, après une détermination du prix moyen, une indication des flux de trésorerie d'exploitation tirés de la production. Nous utilisons également ces mesures pour le suivi comparatif du rendement des opérations minières de période en période du point de vue des flux de trésorerie. Le coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits est une mesure créée par des sociétés

d'exploitation de métaux précieux (dont le Silver Institute) à titre de norme commune à des fins de comparaison. Nous ne pouvons toutefois pas garantir que notre façon de déclarer ces mesures non conformes aux PCGR est la même que celle des autres sociétés minières.

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

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

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

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 55 152	\$ 37 519	\$ 92 671
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(18 561)	(17 796)	(36 357)
Coûts de traitement	427	36	463
Variation des stocks de produits	(2 367)	(1 969)	(4 336)
Remise en état et autres coûts	(128)	(885)	(1 013)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	34 523	16 905	51 428
Remise en état et autres coûts	127	378	505
Exploration	941	698	1 639
Réinvestissements de maintien	9 431	12 553	21 984
Frais généraux et administratifs			—
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	45 022	30 534	75 556
Crédits liés aux sous-produits :			
Argent	(91)	(739)	(830)
Total des crédits liés aux sous-produits	(91)	(739)	(830)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 34 432	\$ 16 166	\$ 50 598
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 931	\$ 29 795	\$ 74 726
Divisé par les onces produites	31	13	44
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 104,02	\$ 1 331,73	\$ 1 169,78
Crédits liés aux sous-produits par once	(2,91)	(58,22)	(18,88)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 101,11	\$ 1 273,51	\$ 1 150,90
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 439,84	\$ 2 405,38	\$ 1 718,62
Crédits liés aux sous-produits par once	(2,91)	(58,22)	(18,88)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 436,93	\$ 2 347,16	\$ 1 699,74

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2019

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 61 744	\$ 92 671	\$ 154 415
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(13 120)	(36 357)	(49 477)
Coûts de traitement	11 726	463	12 189
Variation des stocks de produits	3 746	(4 336)	(590)
Remise en état et autres coûts	(1 355)	(1 013)	(2 368)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(4 412)	—	(4 412)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	58 329	51 428	109 757
Remise en état et autres coûts	861	505	1 366
Exploration	2 059	1 639	3 698
Réinvestissements de maintien	9 985	21 984	31 969
Frais généraux et administratifs	8 918	—	8 918
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	80 152	75 556	155 708
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(22 221)	—	(22 221)
Or	(19 995)	—	(19 995)
Plomb	(6 198)	—	(6 198)
Argent		(830)	(830)
Total des crédits liés aux sous-produits	(48 414)	(830)	(49 244)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 9 915	\$ 50 598	\$ 60 513
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 31 738	\$ 74 726	\$ 106 464
Divisé par les onces produites	2 836	44	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 20,57	\$ 1 169,78	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,07)	(18,88)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,50	\$ 1 150,90	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,23	\$ 1 718,62	
Crédits liés aux sous-produits par once	(17,07)	(18,88)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 11,16	\$ 1 699,74	

En milliers (sauf les montants par once)

Trimestre terminé le 30 juin 2018

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent	Casa Berardi (or)	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 47 742	\$ 1 744	\$ 11 076		\$ 60 562	\$ 51 695	\$ 112 257
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(11 813)	(182)	(1 107)		(13 102)	(18 715)	(31 817)
Coûts de traitement	9 481	55	116		9 652	559	10 211
Variation des stocks de produits	321	(1 160)	769		(70)	(78)	(148)
Remise en état et autres coûts	(449)	(58)	(319)		(826)	(139)	(965)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	—	(399)	—		(399)	—	(399)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	45 282	—	10 535		55 817	33 322	89 139
Remise en état et autres coûts	850	—	103		953	140	1 093
Exploration	778	—	2 334	434	3 546	1 330	4 876
Réinvestissements de maintien	14 183	—	1 680	517	16 380	9 809	26 189
Frais généraux et administratifs				9 787	9 787		9 787
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	61 093	—	14 652		86 483	44 601	131 084
Crédits liés aux sous-produits :							
Zinc	(27 492)	—			(27 492)		(27 492)
Or	(15 716)		(5 057)		(20 773)		(20 773)
Plomb	(9 022)	—			(9 022)		(9 022)
Argent					(201)		(201)
Total des crédits liés aux sous-produits	(52 230)	—	(5 057)		(57 287)	(201)	(57 488)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (6 948)	\$ —	\$ 5 478		\$ (1 470)	\$ 33 121	\$ 31 651
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 8 863	\$ —	\$ 9 595		\$ 29 196	\$ 44 400	\$ 73 596
Divisé par les onces produites	2 000	—	560		2 560	43	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,65	\$ —	\$ 18,82		\$ 21,81	\$ 780	
Crédits liés aux sous-produits par once	(26,12)	—	(9,03)		(22,38)	(5)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (3,47)	\$ —	\$ 9,79		\$ (0,57)	\$ 775	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 30,55	\$ —	\$ 26,16		\$ 33,78	\$ 1 044	
Crédits liés aux sous-produits par once	(26,12)	—	(9,03)		(22,38)	(5)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 4,43	\$ —	\$ 17,13		\$ 11,40	\$ 1 039	

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019

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

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019

	Casa Berardi	Mines au Nevada ⁽⁴⁾	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 104 233	\$ 68 966	\$ 173 199
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(34 716)	(26 129)	(60 845)
Coûts de traitement	869	74	943
Variation des stocks de produits	(99)	(5 215)	(5 314)
Remise en état et autres coûts	(257)	(1 264)	(1 521)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	—	—	—
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	70 030	36 432	106 462
Remise en état et autres coûts	256	756	1 012
Exploration	2 287	816	3 103
Réinvestissements de maintien	15 123	25 260	40 383
Frais généraux et administratifs			—
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	87 696	63 264	150 960
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc			—
Or			—
Plomb			—
Argent	(217)	(1 796)	(2 013)
Total des crédits liés aux sous-produits	(217)	(1 796)	(2 013)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 69 813	\$ 34 636	\$ 104 449
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 87 479	\$ 61 468	\$ 148 947
Divisé par les onces produites	63	23	86
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 110,33	\$ 1 580,02	\$ 1 236,10
Crédits liés aux sous-produits par once	(3,40)	(77,89)	(23,37)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 106,93	\$ 1 502,13	\$ 1 212,73
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 390,45	\$ 2 743,69	\$ 1 752,76
Crédits liés aux sous-produits par once	(3,40)	(77,89)	(23,37)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 387,05	\$ 2 665,80	\$ 1 729,39

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2019

	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 130 389	\$ 173 199	\$ 303 588
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(27 419)	(60 845)	(88 264)
Coûts de traitement	23 019	943	23 962
Variation des stocks de produits	511	(5 314)	(4 803)
Remise en état et autres coûts	(2 082)	(1 521)	(3 603)
Exclusion des coûts reliés à Lucky Friday	(8 717)	—	(8 717)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	115 701	106 462	222 163
Remise en état et autres coûts	1 721	1 012	2 733
Exploration	4 298	3 103	7 401
Réinvestissements de maintien	15 864	40 383	56 247
Frais généraux et administratifs	18 877	—	18 877
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	156 461	150 960	307 421
Crédits liés aux sous-produits :			
Zinc	(45 506)	—	(45 506)
Or	(41 115)	—	(41 115)
Plomb	(13 115)	—	(13 115)
Argent		(2 013)	(2 013)
Total des crédits liés aux sous-produits	(99 736)	(2 013)	(101 749)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 15 965	\$ 104 449	\$ 120 414
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 56 725	\$ 148 947	\$ 205 672
Divisé par les onces produites	5 510	86	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,00	\$ 1 236,10	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,10)	(23,37)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,90	\$ 1 212,73	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,39	\$ 1 752,76	
Crédits liés aux sous-produits par once	(18,10)	(23,37)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 10,29	\$ 1 729,39	

En milliers (sauf les montants par once)

Semestre terminé le 30 juin 2018

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent	Casa Berardi (or)	Total
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 89 602	\$ 5 844	\$ 16 852		\$ 112 298	\$ 100 882	\$ 213 180
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(22 452)	(803)	(1 791)		(25 046)	(34 825)	(59 871)
Coûts de traitement	20 869	627	320		21 816	1 094	22 910
Variation des stocks de produits	5 475	(2 182)	3 407		6 700	(179)	6 521
Remise en état et autres coûts	(1 360)	(103)	(814)		(2 277)	(281)	(2 558)
Exclusion des coûts décaissés liés à Lucky Friday	—	(3 383)	—		(3 383)	—	(3 383)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	92 134	—	17 974		110 108	66 691	176 799
Remise en état et autres coûts	1 699	—	209		1 908	283	2 191
Exploration	1 138	—	4 646	878	6 662	2 520	9 182
Réinvestissements de maintien	23 665	—	2 110	634	26 409	18 876	45 285
Frais généraux et administratifs				17 522	17 522		17 522
CMOT, avant déduction des crédits liés aux Crédits liés aux sous-produits :	118 636	—	24 939		162 609	88 370	250 979
Zinc	(59 634)	—			(59 634)		(59 634)
Or	(31 008)		(11 055)		(42 063)		(42 063)
Plomb	(17 996)	—			(17 996)		(17 996)
Argent					(349)		(349)
Total des crédits liés aux sous-produits	(108 638)	—	(11 055)		(119 693)	(349)	(120 042)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (16 504)	\$ —	\$ 6 919		\$ (9 585)	\$ 66 342	\$ 56 757
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 9 998	\$ —	\$ 13 884		\$ 42 916	\$ 88 021	\$ 130 937
Divisé par les onces produites	3 913	—	1 072		4 985	83	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 23,54	\$ —	\$ 16,77		\$ 22,09	\$ 804	
Crédits liés aux sous-produits par once	(27,76)	—	(10,31)		(24,01)	(4)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (4,22)	\$ —	\$ 6,46		\$ (1,92)	\$ 800	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 30,32	\$ —	\$ 23,26		\$ 32,62	\$ 1 066	
Crédits liés aux sous-produits par once	(27,76)	—	(10,31)		(24,01)	(4)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,56	\$ —	\$ 12,95		\$ 8,61	\$ 1 062	

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation actuelle pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent	Casa Berardi	Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 202 000		\$ 46 000		\$ 248 000	\$ 210 000	\$ 147 000	\$ 357 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(47 000)		(10 000)		(57 000)	(77 000)	(68 000)	(145 000)
Coûts de traitement	48 000		1 000		49 000	—	—	—
Variation des stocks de produits	(1 000)		—		(1 000)	3 000	—	3 000
Remise en état et autres coûts	3 000		(1 000)		2 000	4 500	5 000	9 500
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	205 000		36 000		241 000	140 500	84 000	224 500
Remise en état et autres coûts	5 000		500		5 500	2 000	1 000	3 000
Exploration	1 000		4 000	2 500	7 500	4 000	1 500	5 500
Réinvestissements de maintien	45 000		4 500	2 500	52 000	40 000	18 000	58 000
Frais généraux et administratifs				35 000	35 000			
CMOT, avant déduction des crédits	<u>256 000</u>		<u>45 000</u>		<u>341 000</u>	<u>186 500</u>	<u>104 500</u>	<u>291 000</u>
Crédits liés aux sous-produits	<u>(186 000)</u>		<u>(19 000)</u>		<u>(205 000)</u>	<u>(500)</u>	<u>(3 000)</u>	<u>(3 500)</u>
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	<u>\$ 19 000</u>		<u>\$ 17 000</u>		<u>\$ 36 000</u>	<u>\$ 140 000</u>	<u>\$ 81 000</u>	<u>\$ 221 000</u>
CMOT, déduction faite des crédits	<u>\$ 70 000</u>		<u>\$ 26 000</u>		<u>\$ 136 000</u>	<u>\$ 186 000</u>	<u>\$ 101 500</u>	<u>\$ 287 500</u>
Divisé par les onces produites	9 000		2 000		11 000	146	62	208
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,78		\$ 18,00		\$ 21,91	\$ 962	\$ 1 355	\$ 1 079
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(20,67)</u>		<u>(9,50)</u>		<u>(18,64)</u>	<u>(3)</u>	<u>(48)</u>	<u>(17)</u>
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,11		\$ 8,50		\$ 3,27	\$ 959	\$ 1 307	\$ 1 062
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,44		\$ 22,50		\$ 31,00	\$ 1 277	\$ 1 685	\$ 1 399
Crédits liés aux sous-produits par once	<u>(20,67)</u>		<u>(9,50)</u>		<u>(18,64)</u>	<u>(3)</u>	<u>(48)</u>	<u>(17)</u>
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,77		\$ 13,00		\$ 12,36	\$ 1 274	\$ 1 637	\$ 1 382

En milliers (sauf les montants par once)

Estimation originale pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2019

	Greens Creek	Lucky Friday ²	San Sebastian	Siège social ³	Total pour l'argent	Casa Berardi	Nevada	Total pour l'or
Coût des ventes et autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement	\$ 202 000		\$ 41 000		\$ 243 000	\$ 210 000	\$ 105 000	\$ 315 000
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(45 000)		(4 000)		(49 000)	(80 000)	(25 000)	(105 000)
Coûts de traitement	38 000		1 000		39 000	—	—	—
Variation des stocks de produits	(1 000)		—		(1 000)	(2 000)	(1 000)	(3 000)
Remise en état et autres coûts	(1 000)		(1 000)		(2 000)	1 000	(2 800)	(1 800)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	193 000		37 000		230 000	129 000	76 200	205 200
Remise en état et autres coûts	1 000		1 000		2 000	1 000	850	1 850
Exploration	2 000		3 500	2 500	8 000	4 000	5 000	9 000
Réinvestissements de maintien	42 000		1 500	2 500	46 000	43 000	24 000	67 000
Frais généraux et administratifs				35 000	35 000	—	—	—
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	238 000		43 000		321 000	177 000	106 050	283 050
Crédits liés aux sous-produits	(198 000)		(19 000)		(217 000)	(2 000)	(4 000)	(6 000)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (5 000)		\$ 18 000		\$ 13 000	\$ 127 000	\$ 72 200	\$ 199 200
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 40 000		\$ 24 000		\$ 104 000	\$ 175 000	\$ 102 050	\$ 277 050
Divisé par les onces produites	7 700		2 000		9 700	150	60	210
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 25,06		\$ 18,50		\$ 23,71	\$ 860	\$ 1 270	\$ 977
Crédits liés aux sous-produits par once	(25,71)		(9,50)		(22,37)	(13)	(67)	(29)
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ (0,65)		\$ 9,00		\$ 1,34	\$ 847	\$ 1 203	\$ 948
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 30,91		\$ 21,50		\$ 33,09	\$ 1 180	\$ 1 768	\$ 1 348
Crédits liés aux sous-produits par once	(25,71)		(9,50)		(22,37)	(13)	(67)	(29)
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 5,20		\$ 12,00		\$ 10,72	\$ 1 167	\$ 1 701	\$ 1 319

(1) Comprend tous les coûts d'exploitation directs et indirects liés aux activités physiques de production de métaux, y compris l'extraction, le traitement, et autres coûts d'usine, dépenses de raffinage tiers et de marketing, coûts généraux et administratifs sur le site, redevances et taxes de production minière, avant déduction des produits d'exploitation de sous-produits générés de tous les métaux autres que le métal primaire produit par chacune des mines. Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts d'exploration sur le site et de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.

- (2) Les employés syndiqués de la mine Lucky Friday sont en grève depuis le 13 mars 2017, et la production à Lucky Friday a été réduite depuis ce moment. Par conséquent, le coût décaissé, avant la déduction des crédits liés aux sous-produits, le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, le CMOT, avant la déduction des crédits liés aux sous-produits, et le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, ne sont pas présentés pour Lucky Friday, et les coûts liés à la production limitée à Lucky Friday sont exclus du calcul du coût décaissé, avant la déduction des crédits liés aux sous-produits, du coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, du CMOT, avant la déduction des crédits liés aux sous-produits, et du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, pour l'ensemble de nos activités argentifères.
- (3) Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration et d'exploration et les réinvestissements de maintien.

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

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

En milliers de dollars (sauf les montants par action)

	Trimestre terminé le 30 juin		Semestre terminé le 30 juin	
	2019	2018	2019	2018
Bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires (PCGR)	\$ (46 670)	\$ 11 936	\$ (72 341)	\$ 20 038
Rajustements :				
Gains sur contrats d'instruments dérivés	(3 798)	(16 804)	(1 999)	(20 811)
Pertes (gains) sur les prix provisoires	1 225	2 517	700	2 582
Perte (gain) sur les opérations de change	4 381	(2 476)	7 514	(5 068)
Coûts liés à la suspension	2 266	6 801	5 044	11 818
Coûts d'acquisition	397	1 010	410	3 517
Perte non réalisée sur les placements	1 129	564	1 033	254
Perte (bénéfice) sur la cession ou la perte de valeur d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	4 642	(36)	4 642	(166)
Bénéfice (perte) net rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (36 428)	\$ 3 512	\$ (54 997)	\$ 12 164
Nombre moyen pondéré d'actions – avant dilution	486 065	400 619	484 438	399 972
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	486 065	403 610	484 438	402 873
Bénéfice (perte) net rajusté par action ordinaire – avant dilution	\$ (0,07)	\$ 0,01	\$ (0,11)	\$ 0,03
Bénéfice (perte) net rajusté par action ordinaire – dilué	\$ (0,07)	\$ 0,01	\$ (0,11)	\$ 0,03

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

En milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 juin		Semestre terminé le 30 juin		Période de 12 mois terminée le 30 juin	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Bénéfice (perte) net	\$ (46 532)	\$ 12 074	\$ (72 065)	\$ 20 314	\$ (118 942)	\$ (8 340)
Plus : Intérêts débiteurs, déduction faite du montant incorporé	11 335	10 079	22 000	19 873	43 071	38 820
Plus/(moins) : Impôts sur les bénéfices	(11 179)	427	(18 395)	1 195	(26 291)	34 592
Plus : Amortissement pour dépréciation et épuisement	49 477	31 817	88 264	59 871	162 437	123 002
Plus : Dépenses d'exploration	4 346	7 838	8 748	15 198	29 245	28 341
Plus : Dépenses de pré-exploitation	798	1 415	1 654	2 420	4 121	5 564
Plus/(moins) : Perte (gain) sur les opérations de change	4 381	(2 476)	7 514	(5 068)	2 272	(728)
Plus : Coûts liés à la suspension	2 266	6 801	5 044	11 818	13 919	23 514
Plus/(moins) : Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	4 642	(36)	4 642	(166)	2 015	(6 208)
Plus : Coûts d'acquisition	397	1 010	410	3 517	6 938	3 517
Plus : Rémunération à base d'actions	1 973	1 314	3 552	2 404	7 390	5 904
Plus/(moins) : Pertes (gains) sur les contrats dérivés	(4 201)	(16 804)	(2 402)	(20 811)	10 473	(2 888)
Plus : Perte sur les prix provisoires	1 225	2 517	700	2 582	1 921	1 160
Plus : Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 615	1 317	3 209	2 640	6 659	4 901
Plus/(moins) : Perte (gain) non réalisée sur les placements	1 129	564	1 033	254	3 595	552
Autres	1 187	(108)	2 311	(52)	3 304	(934)
BAlIA rajusté	\$ 22 859	\$ 57 749	\$ 56 219	\$ 115 989	\$ 152 127	\$ 250 769
Total des dettes					\$ 600 072	\$ 548 002
Moins : Trésorerie, équivalents de trésorerie et investissements à court terme					\$ (9 434)	\$ (245 278)
Dette nette					\$ 590 638	\$ 302 724
Dette nette/BAlIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)					3,9	1,2

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

Le présent communiqué fait référence à une mesure non conforme aux PCGR, les flux de trésorerie disponibles, que l'on calcule en prenant la trésorerie tirée des (consacrée aux) 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 (consacrée aux) activités d'exploitation.

<i>En milliers de dollars</i>	Trimestre terminé le 30 juin	
	2019	2018
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ (11 317)	\$ 30 635
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(38 174)	(25 669)
Flux de trésorerie disponible	\$ (49 491)	\$ 4 966