

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

HECLA ANNONCE SES RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023 *La société enregistre les deuxièmes produits d'exploitation tirés de l'argent les plus élevés de son histoire*

Pour la période ayant pris fin le : 31 mars 2023
Destiné à une publication le : 10 mai 2023

CŒUR D'ALENE, IDAHO -- Hecla Mining Company ([NYSE:HL](https://www.nyse.com/quote/HL)) a dévoilé aujourd'hui ses résultats financiers et d'exploitation du premier trimestre 2023.

FAITS SAILLANTS DU PREMIER TRIMESTRE

Exploitation

- Production de 4 millions d'onces d'argent, une hausse de 10 % par rapport au quatrième trimestre 2022 et un record trimestriel depuis 2016.
- Record trimestriel de la production d'or avec 14 885 onces à Greens Creek; production de plomb la 2^e plus élevée de l'histoire de la société.
- Capacité de traitement record à Greens Creek pour le trimestre, à 2 591 tonnes par jour (« tpj »).
- Aménagement de la mine Keno Hill achevé à 75 %; le lancement de l'usine de traitement est toujours prévu au troisième trimestre.
- Taux de fréquence en santé-sécurité de 1,13, le plus bas depuis 2012 lorsque Lucky Friday avait enregistré un taux de 0,62, un record de sécurité pour la mine qui produisait alors à plein régime.

Données financières

- Chiffre d'affaires de 199,5 millions de dollars, dont 38 % de produits d'exploitation tirés de l'argent et 35 % de produits d'exploitation tirés de l'or; les produits d'exploitation tirés de l'argent sont les 2^e les plus élevés de l'histoire de la société.
- Coût total des ventes d'argent consolidées de 100,8 millions de dollars et un coût décaissé et un CMOT par once d'argent (dans chaque cas, après les crédits de sous-produits) de 2,14 \$ et 8,96 \$ respectivement^{3,4}.
- Flux de trésorerie tirés de l'exploitation de 40,6 millions de dollars, les opérations d'extraction d'argent ayant généré 89,5 millions de dollars de flux de trésorerie tirés de l'exploitation, et 68,6 millions de dollars de flux de trésorerie disponibles².
- Perte nette applicable aux actionnaires ordinaires de 3,3 millions de dollars ou 0,01 \$ par action, et bénéfice net rajusté de 6,6 millions de dollars ou 0,01 \$ par action⁵.
- BAIIA rajusté de 61,9 millions de dollars et rapport dette nette/BAIIA rajusté de 1,9¹.
- Solide bilan, avec 95,9 millions de dollars en trésorerie et équivalents de trésorerie, une facilité de crédit non utilisée et environ 240 millions de dollars en trésorerie disponible.

Environnement, société et gouvernance

- Pour la deuxième fois en trois ans, remise du prix John T. Ryan à Casa Berardi, dans la catégorie de la sécurité, pour avoir enregistré le plus bas taux de fréquence.
- Atteinte de la carboneutralité en 2022 grâce aux crédits compensatoires certifiés de réduction des émissions de CO₂ des champs d'application 1 et 2.

Stratégique

- Annonce de l'acquisition d'ATAC Resources pour 31 millions de dollars canadiens; l'opération devrait être conclue au troisième trimestre.

« Alors que nous poursuivons notre croissance de la production d'argent, les produits d'exploitation tirés de l'argent dépassent désormais ceux tirés de l'or pour le deuxième trimestre consécutif », déclare

Phillips S. Baker fils, président et chef de la direction. « Greens Creek a enregistré un excellent rendement opérationnel grâce à une capacité de traitement record, à une production d'argent très solide et à une production d'or record. Lucky Friday a dépassé 1,2 million d'onces de production d'argent pour la troisième fois au cours des quatre derniers trimestres. »

M. Baker poursuit : « Greens Creek et Lucky Friday ont généré 69 millions de dollars de flux de trésorerie disponibles, les deux mines dépassant les 31 millions de dollars. Notre priorité absolue concernant l'affectation des capitaux provenant de ces flux de trésorerie disponibles est d'investir dans nos mines, en particulier Keno Hill, qui, comme prévu, devrait produire plus de 2,5 millions d'onces d'argent cette année, Casa Berardi, qui a entamé sa transition vers des opérations essentiellement à ciel ouvert, et Lucky Friday, où nous mettons la dernière main au silo à minerai et au treuil de service ».

M. Baker conclut : « En 2022, Hecla a produit 45 % de l'argent aux États-Unis, ce qui fait de la société le plus grand producteur d'argent au pays. Avec près de 17 millions d'onces de production d'argent prévues en 2023 et une hausse potentielle à 20 millions d'onces d'ici 2025, Hecla est également en passe de devenir le plus grand producteur d'argent au Canada. La croissance de notre production offre à nos actionnaires une plus grande exposition à de l'argent extrait de mines à faible coût et à longue durée de vie, qui contribuera à produire de l'énergie solaire, la source d'énergie renouvelable qui connaît actuellement la croissance la plus rapide. »

APERÇU FINANCIER

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

<i>En milliers, sauf indication contraire</i>	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	EF 2022
RÉSUMÉ DES FINANCES ET DE LA PRODUCTION						
Chiffre d'affaires	\$ 199 500	\$ 194 825	\$ 146 339	\$ 191 242	\$ 186 499	\$ 718 905
Coût total des ventes	\$ 164 552	\$ 169 807	\$ 137 892	\$ 153 979	\$ 141 070	\$ 602 749
Bénéfice brut	\$ 34 948	\$ 25 018	\$ 8 447	\$ 37 263	\$ 45 429	\$ 116 156
Bénéfice (perte) net applicable aux actionnaires ordinaires	\$ (3 311)	\$ (4 590)	\$ (23 664)	\$ (13 661)	\$ 4 015	\$ (37 900)
Bénéfice (perte) non dilué par action ordinaire (en dollars)	\$ (0,01)	\$ (0,01)	\$ (0,04)	\$ (0,03)	\$ 0,01	\$ (0,07)
BAIIA rajusté ¹	\$ 61 901	\$ 62 261	\$ 26 554	\$ 70 474	\$ 58 202	\$ 217 492
Dette nette/BAIIA rajusté ¹						1,9
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 40 603	\$ 36 120	\$ (24 322)	\$ 40 183	\$ 37 909	\$ 89 890
Dépenses en immobilisations	\$ (54 443)	\$ (56 140)	\$ (37 430)	\$ (34 329)	\$ (21 478)	\$ (149 378)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (13 840)	\$ (20 020)	\$ (61 752)	\$ 5 854	\$ 16 431	\$ (59 488)
Onces d'argent produites	4 041 878	3 663 433	3 549 392	3 645 454	3 324 708	14 182 987
Onces d'argent payables vendues	3 604 494	3 756 701	2 479 724	3 387 909	2 687 261	12 311 595
Onces d'or produites	39 717	43 634	44 747	45 719	41 707	175 807
Onces d'or payables vendues	39 473	40 097	40 443	44 225	41 053	165 818
Coûts décaissés et CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits						
Coût décaissé par once d'argent ³	\$ 2,14	\$ 4,79	\$ 3,43	\$ (1,14)	\$ 1,09	\$ 2,06
CMOT par once d'argent ⁴	\$ 8,96	\$ 13,98	\$ 12,93	\$ 8,08	\$ 7,37	\$ 10,66
Coût décaissé par once d'or ³	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 349	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 478
CMOT par once d'or ⁴	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 1 669	\$ 1 605	\$ 1 764	\$ 1 773
Prix réalisés						
Argent (\$/once)	\$ 22,62	\$ 22,03	\$ 18,30	\$ 20,68	\$ 24,68	\$ 21,53
Or (\$/once)	\$ 1 902	\$ 1 757	\$ 1 713	\$ 1 855	\$ 1 880	\$ 1 803
Plomb (\$/livre)	\$ 1,02	\$ 1,05	\$ 0,95	\$ 0,97	\$ 1,08	\$ 1,01
Zinc (\$/livre)	\$ 1,39	\$ 1,24	\$ 1,23	\$ 1,44	\$ 1,79	\$ 1,41

La perte nette applicable aux actionnaires ordinaires a baissé de 4,6 millions de dollars au quatrième trimestre 2022 à 3,3 millions de dollars au premier trimestre 2023 pour les raisons suivantes :

- Bénéfice brut en hausse de 9,9 millions de dollars, sous l'effet d'une hausse des produits d'exploitation découlant d'une hausse des prix réalisés des métaux (sauf le plomb) et d'une baisse du coût des ventes.
- Baisse de 2,3 millions de dollars des frais généraux et administratifs consécutive à une hausse de la rémunération incitative au quatrième trimestre 2022.

- Baisse de 3,6 millions de dollars de la provision pour mines fermées et questions environnementales, témoignant d'une charge à payer liée à la mine de Troy comptabilisée au quatrième trimestre 2022.
- Baisse de 1,9 million de dollars des dépenses de préexploitation et d'exploration indiquant une baisse des dépenses dans l'ensemble de notre portefeuille.

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

- Baisse de 6,8 millions de dollars des ajustements à la juste valeur, nets, à la suite de changements dans notre portefeuille de titres négociables.
- Hausse de 3,8 millions de dollars des coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension, découlant de la poursuite de l'accélération de la production à Keno Hill.
- Hausse de 7,2 millions de dollars des impôts sur les bénéfices et les mines, s'expliquant par l'augmentation du bénéfice imposable lié à nos actifs américains.

Le coût total des ventes d'argent consolidé au premier trimestre a baissé de 2 % pour s'établir à 100,8 millions de dollars par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par une baisse des prix du carburant partiellement atténuée par une hausse des coûts de la main-d'œuvre. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 2,14 \$ et 8,96 \$^{3,4}. La baisse du coût décaissé par once est imputable à une hausse de la production d'argent, à une baisse du coût total des ventes, à une hausse des crédits liés aux sous-produits s'expliquant par une plus forte production d'or et de plomb, à une hausse des prix de l'or et à l'incidence de la baisse des réinvestissements de maintien sur le CMOT en raison du moment choisi pour réaliser les dépenses^{3,4}.

Le coût total des ventes d'or consolidé a baissé de 2 % pour s'établir à 63,7 millions de dollars, ce qui est principalement imputable à une baisse des coûts liés à la main-d'œuvre et aux produits consommables attribuable à une baisse des tonnes extraites des activités souterraines à Casa Berardi. Le coût décaissé et le CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 1 775 \$ et 2 392 \$^{3,4}. La hausse du coût décaissé par once s'explique principalement par une baisse de la production d'or causée par des teneurs inférieures et par l'incidence de la hausse des réinvestissements de maintien sur le CMOT.

Le BAIIA rajusté pour le trimestre se chiffre à 61,9 millions de dollars, ce qui est conforme au trimestre précédent sachant que la hausse du bénéfice brut et la baisse des amortissements pour dépréciation et épuisement ainsi que la baisse des frais généraux et administratifs au cours du trimestre ont été compensées par la vente de titres de couverture visant le zinc réalisée lors du trimestre précédent. Le rapport entre la dette nette (calculée en soustrayant de la trésorerie la dette à long terme et les contrats de location-acquisition) et le BAIIA rajusté s'est maintenu à 1,9, avec 526 millions de dollars de dette à long terme et de contrats de location-acquisition et 95,9 millions de dollars de trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin du trimestre¹. La société a également émis des actions au premier trimestre, au titre de son programme de placement au cours du marché, générant un produit net de 11,9 millions de dollars.

La trésorerie issue des activités d'exploitation se chiffre à 40,6 millions de dollars, une hausse de 12 % par rapport au trimestre précédent qui s'explique par une hausse du bénéfice brut et des changements favorables touchant le fonds de roulement, ce qui a été partiellement compensé par la vente de titres de couverture pour le zinc réalisée lors du trimestre précédent.

Les dépenses en immobilisations, déduction faite des contrats de location-acquisition, s'établissent à 54,4 millions de dollars contre 56,1 millions de dollars au cours du trimestre précédent. Cette baisse s'explique par le moment choisi pour réduire les dépenses en immobilisations à Greens Creek, ce qui a été compensé par une hausse des dépenses en immobilisations à Casa Berardi principalement attribuable au projet d'expansion du bassin de retenue des résidus et à une hausse des dépenses en immobilisations liées à l'aménagement et à l'équipement à Keno Hill, alors que la mine se prépare à l'ouverture de son usine de traitement au troisième trimestre 2023, et une hausse des dépenses en

immobilisations à Lucky Friday où les projets de treuil de service et de silo à minerai grossier devraient s'achever d'ici le quatrième trimestre.

Les flux de trésorerie disponible pour le trimestre s'établissent à -13,8 millions de dollars, contre -20 millions de dollars au trimestre précédent, ce qui est attribuable à une hausse du bénéfice brut, à une baisse des coûts de production, à des changements favorables touchant le fonds de roulement et à une baisse des dépenses en immobilisations².

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

La société utilise des contrats de vente à terme réglés financièrement pour gérer son exposition à la fluctuation des cours du zinc et du plomb. Au 31 mars 2023, la société avait des contrats couvrant environ 29 % de la production payable prévue de zinc pour 2023 à un prix moyen de 1,47 \$ la livre, et 38 % de la production payable prévue de plomb (jusqu'en 2025) à un prix moyen de 0,99 \$ la livre.

La société gère aussi son exposition au dollar canadien (CAD) à l'aide de contrats à terme. Au 31 mars 2023, la société avait couvert environ 47 % des coûts de production directs prévus à Casa Berardi en CAD jusqu'en 2026 à un taux de change moyen de 1,32 pour CAD/USD. La société a également couvert environ 21 % des coûts d'immobilisation à Casa Berardi pour 2026, pour un rapport de 1,35. À Keno Hill, 70 % du total des dépenses prévues en 2023 et 2024 font l'objet d'une couverture à un taux de change moyen (CAD/USD) de 1,36.

APERÇU DES OPÉRATIONS

Mine Greens Creek – Alaska

<i>En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)</i>	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	EF 2022
Greens Creek						
Tonnes de minerai traitées	233 167	230 225	229 975	209 558	211 687	881 445
Coût de production total par tonne	\$ 198,60	\$ 211,29	\$ 185,34	\$ 197,84	\$ 192,16	\$ 196,73
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	14,4	13,1	13,6	14,0	13,8	13,6
Teneur du minerai broyé – Or (oz/tonne)	0,08	0,08	0,07	0,08	0,07	0,08
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	2,6	2,6	2,4	3,0	2,8	2,7
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	6,0	6,7	6,3	7,2	6,6	6,7
Argent produit (oz)	2 772 860	2 433 275	2 468 280	2 410 598	2 429 782	9 741 935
Or produit (oz)	14 885	12 989	11 412	12 413	11 402	48 216
Plomb produit (tonnes)	5 202	4 985	4 428	5 184	4 883	19 480
Zinc produit (tonnes)	12 482	13 842	12 580	13 396	12 494	52 312
Chiffre d'affaires	\$ 98 611	\$ 95 374	\$ 60 875	\$ 92 723	\$ 86 090	\$ 335 062
Coût total des ventes	\$ (66 288)	\$ (70 075)	\$ (52 502)	\$ (60 506)	\$ (49 636)	\$ (232 718)
Bénéfice brut	\$ 32 323	\$ 25 299	\$ 8 373	\$ 32 217	\$ 36 453	\$ 102 344
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 43 346	\$ 44 769	\$ 7 749	\$ 41 808	\$ 56 295	\$ 150 621
Exploration	\$ 448	\$ 1 050	\$ 3 776	\$ 929	\$ 165	\$ 5 920
Acquisitions d'immobilisations	\$ (6 658)	\$ (12 150)	\$ (6 988)	\$ (14 668)	\$ (3 092)	\$ (36 898)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ 37 136	\$ 33 669	\$ 4 537	\$ 28 069	\$ 53 368	\$ 119 643
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 1,16	\$ 4,26	\$ 2,65	\$ (3,29)	\$ (0,90)	\$ 0,70
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 3,82	\$ 8,61	\$ 7,07	\$ 3,10	\$ 1,83	\$ 5,17

À Greens Creek, nous avons produit 2,8 millions d'onces d'argent au premier trimestre, une hausse de 14 % par rapport au trimestre précédent qui s'explique par une capacité de traitement et des teneurs plus élevées. La production d'or pour le trimestre s'est établie à 14 885 onces, marquant un record dans l'histoire de la mine et une hausse de 15 % par rapport au trimestre précédent. La mine a atteint un autre record trimestriel de capacité de traitement avec 2 591 tpj.

Le chiffre d'affaires du premier trimestre s'est établi à 98,6 millions de dollars, une augmentation de 3 % par rapport au trimestre précédent imputable à une hausse de la production de métaux, sauf pour le zinc, dont la baisse découle de la séquence d'extraction, et à une hausse des prix réalisés pour l'argent, l'or et le zinc. Le coût total des ventes pour le trimestre s'est établi à 66,3 millions de dollars, une baisse de

5 % par rapport au trimestre précédent imputable à une baisse des prix et de la consommation du carburant sous l'effet de la hausse de la disponibilité de l'hydroélectricité au cours du trimestre, partiellement atténuée par une hausse des coûts liés à la main-d'œuvre. Les coûts décaissés et le CMOT par once d'argent, chacun après les crédits liés aux sous-produits, étaient de 1,16 \$ et 3,82 \$, et ont baissé par rapport au trimestre précédent en raison d'une hausse de la production d'argent, d'une baisse des coûts de production et d'une hausse des crédits liés aux sous-produits de l'or (imputable à une hausse de la production et des prix réalisés de l'or). La baisse des dépenses en immobilisations au cours du trimestre, s'expliquant par le moment choisi pour effectuer ces dépenses, a eu une incidence favorable sur le CMOT^{3, 4}.

Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se chiffrent à 43,3 millions de dollars, en légère baisse par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par des changements défavorables touchant le fonds de roulement, principalement liés à une hausse des comptes clients. Les flux de trésorerie disponibles pour le trimestre se sont établis à 37,1 millions de dollars, en hausse de 10 % par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par le moment choisi pour effectuer les dépenses en immobilisations².

Mine Lucky Friday – Idaho

En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	EF 2022
Lucky Friday						
Tonnes de minerai traitées	95 303	90 935	90 749	97 497	77 725	356 907
Coût de production total par tonne	\$ 210,72	\$ 232,73	\$ 207,10	\$ 211,45	\$ 247,17	\$ 223,55
Teneur du minerai broyé – Argent (oz/tonne)	13,8	14,0	12,5	13,2	12,0	13,0
Teneur du minerai broyé – Plomb (%)	8,8	9,1	8,5	8,8	8,2	8,7
Teneur du minerai broyé – Zinc (%)	4,1	4,1	4,2	3,9	3,6	3,9
Argent produit (oz)	1 262 464	1 224 199	1 074 230	1 226 477	887 858	4 412 764
Plomb produit (tonnes)	8 034	7 934	7 172	8 147	5 980	29 233
Zinc produit (tonnes)	3 313	3 335	3 279	3 370	2 452	12 436
Chiffre d'affaires	\$ 49 110	\$ 45 434	\$ 28 460	\$ 35 880	\$ 38 040	\$ 147 814
Coût total des ventes	\$ (34 534)	\$ (32 819)	\$ (24 166)	\$ (30 348)	\$ (29 265)	\$ (116 598)
Bénéfice brut	\$ 14 576	\$ 12 615	\$ 4 294	\$ 5 532	\$ 8 775	\$ 31 216
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ 46 132	\$ (7 437)	\$ 11 624	\$ 21 861	\$ 11 765	\$ 37 813
Acquisitions d'immobilisations	\$ (14 707)	\$ (13 714)	\$ (16 125)	\$ (11 501)	\$ (9 652)	\$ (50 992)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ 31 425	\$ (21 151)	\$ (4 501)	\$ 10 360	\$ 2 113	\$ (13 179)
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 4,30	\$ 5,82	\$ 5,23	\$ 3,07	\$ 6,57	\$ 5,06
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 10,69	\$ 12,88	\$ 15,98	\$ 9,91	\$ 13,15	\$ 12,86

Lucky Friday a produit 1,3 million d'onces d'argent, une hausse de 3 % par rapport au trimestre antérieur qui s'explique par une capacité de traitement supérieure.

Le chiffre d'affaires au premier trimestre s'élève à 49,1 millions de dollars, en hausse de 8 % par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par une hausse de la production de plomb et d'argent et une hausse des prix réalisés. Le coût total des ventes se chiffre à 34,5 millions de dollars, en hausse de 5 % par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par une hausse du volume des ventes et des coûts liés à la main-d'œuvre, notamment une augmentation de l'intéressement des mineurs découlant d'une meilleure rentabilité. Le coût décaissé et le CMOT par once d'argent, chacun après les crédits liés aux sous-produits, étaient respectivement de 4,30 \$ et 10,69 \$, et ont diminué par rapport au trimestre précédent en raison d'une hausse de la production et des crédits liés aux sous-produits. La baisse des réinvestissements de maintien pour le trimestre a avantagé le CMOT^{3, 4}.

Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à 46,1 millions de dollars, ce qui est plus élevé que pour l'exercice 2022 tout entier, marquant une hausse de 53,6 millions de dollars par rapport au trimestre précédent imputable à des changements favorables touchant le fonds de roulement, notamment l'encaissement de 6,7 millions de dollars liés au report des expéditions de concentré d'argent au quatrième trimestre. Les dépenses en immobilisations, déduction faite des contrats de location-acquisition, s'établissent à 14,7 millions de dollars, alors que la société continue d'investir dans des projets phares tels que le treuil de service et le silo à minerai grossier, l'aménagement et le forage

préproduction, dans le but d'atteindre son objectif annuel de capacité de traitement de 425 000 tonnes au quatrième trimestre 2023. Les flux de trésorerie disponibles se sont établis à 31,4 millions de dollars, une hausse de 52,6 millions de dollars par rapport au trimestre précédent qui s'explique principalement par la hausse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation².

Casa Berardi – Québec

En milliers de dollars (sauf les coûts par tonne)

	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	EF 2022
Casa Berardi						
Tonnes de minerai traitées – souterrain	110 245	160 150	162 215	176 576	161 609	660 550
Tonnes de minerai traitées – ciel ouvert	318 913	250 883	227 726	225 042	224 541	928 189
Tonnes de minerai traitées – total	429 158	411 033	389 941	401 618	386 150	1 588 739
Tonnes extraites en surface – minerai et résidus	2 136 993	2 657 638	2 822 906	2 149 412	1 892 339	9 522 295
Coût de production total par tonne	\$ 107,95	\$ 125,75	\$ 114,52	\$ 113,07	\$ 117,96	\$ 117,89
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – souterrain	0,13	0,15	0,15	0,19	0,14	0,16
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – ciel ouvert	0,05	0,05	0,06	0,05	0,05	0,05
Teneur du minerai traité – Or (oz/tonne) – combinaison	0,07	0,09	0,10	0,10	0,09	0,09
Or produit (oz) – souterrain	11 788	20 365	22 181	22 866	19 374	84 786
Or produit (oz) – ciel ouvert	12 898	10 344	11 154	10 440	10 866	42 804
Or produit (oz) – total	24 686	30 709	33 335	33 306	30 240	127 590
Argent produit (oz) – total	6 554	5 960	6 882	8 379	7 068	28 289
Chiffre d'affaires	\$ 50 998	\$ 53 458	\$ 56 939	\$ 62 639	\$ 62 101	\$ 235 136
Coût total des ventes	\$ (62 998)	\$ (65 328)	\$ (59 532)	\$ (61 870)	\$ (62 168)	\$ (248 898)
Bénéfice (perte) brut	\$ (12 000)	\$ (11 870)	\$ (2 593)	\$ 769	\$ (67)	\$ (13 762)
Flux de trésorerie tirés de l'exploitation	\$ (684)	\$ 10 188	\$ 8 721	\$ 7 417	\$ 8 089	\$ 34 415
Exploration	\$ 1 054	\$ 1 637	\$ 2 624	\$ 1 341	\$ 2 635	\$ 8 237
Acquisitions d'immobilisations	\$ (17 086)	\$ (12 995)	\$ (10 771)	\$ (8 093)	\$ (7 808)	\$ (39 667)
Flux de trésorerie disponibles ²	\$ (16 716)	\$ (1 170)	\$ 574	\$ 665	\$ 2 916	\$ 2 985
Coût décaissé par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ³	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 349	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 478
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits ⁴	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 1 669	\$ 1 605	\$ 1 764	\$ 1 773

Casa Berardi a produit 24 686 onces d'or au premier trimestre, une baisse de 20 % par rapport au trimestre précédent imputable à une baisse de 22 % des teneurs générales en or, laquelle s'explique principalement par des teneurs inférieures dans les secteurs souterrains et qui a été partiellement atténuée par une hausse de 4 % de la récupération à partir du minerai traité. Le rendement de l'usine de traitement demeure bon, affichant une capacité de traitement trimestrielle record de 4 768 tpj.

Le coût total des ventes s'est établi à 63 millions de dollars, une baisse de 4 % par rapport au trimestre précédent qui témoigne principalement d'une baisse prévue des tonnes tirées des activités souterraines ayant entraîné une baisse des coûts liés à la main-d'œuvre, aux sous-traitants et aux produits consommables pour les activités souterraines, partiellement atténuée par une hausse des tonnes tirées des activités de la fosse à ciel ouvert. Le coût décaissé et le CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, se sont établis respectivement à 1 775 \$ et 2 392 \$, une hausse par rapport au trimestre précédent qui s'explique principalement par une baisse de la production d'or et par l'incidence de la hausse des dépenses en immobilisations sur le CMOT^{3, 4}.

Les flux de trésorerie tirés de l'exploitation se sont établis à -0,7 million de dollars pour le trimestre, une baisse de 10,9 millions de dollars qui s'explique par une baisse de la production et par des changements défavorables touchant le fonds de roulement. La société a généré des flux de trésorerie disponibles de -16,7 millions de dollars pour le trimestre, une baisse de 15,5 millions de dollars par rapport au trimestre précédent attribuable à la baisse des flux de trésorerie tirés de l'exploitation et à la hausse des dépenses en immobilisations prévues.²

La production d'or attendue reste concentrée sur le second semestre 2023. Le coût décaissé et le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits dans les deux cas, par once d'or, devraient aussi tendre à la baisse durant le second semestre.

La teneur dans les activités souterraines à la mine a diminué d'environ 30 % depuis 2018, conformément au plan de mine. La petite taille des chantiers et des coûts de développement relativement supérieurs ont contribué à des hausses de coût, que les tensions inflationnistes de l'année dernière n'ont fait qu'exacerber. La société demeure axée sur l'exploration souterraine, mais la mine entame sa transition d'une activité souterraine à une activité de fosse à ciel ouvert. La fosse F160 fait le pont entre l'extraction souterraine et l'extraction de la fosse à ciel ouvert à teneur plus élevée, dont l'obtention de permis est en cours. Le minerai de la prochaine fosse à ciel ouvert présente des teneurs de réserves supérieures d'environ 70 % à celles de la fosse F160. Au cours des prochaines années, la mine va vivre une période de transition et d'investissement. Elle demeure une activité majeure dans le portefeuille de la société.

Keno Hill – Yukon

À Keno Hill, les activités d'aménagement et d'accélération de la production se sont poursuivies tout au long du premier trimestre, tandis que la mine est toujours en bonne voie de commencer la production au troisième trimestre. À la fin du mois d'avril, nous avons effectué environ 75 % des travaux d'aménagement requis pour la production. Les dépenses en immobilisations pour le premier trimestre se sont établies à 17,1 millions de dollars, et comprennent les travaux d'aménagement minier, les achats d'équipement et les projets d'infrastructures essentielles, dont la reconfiguration du circuit de concassage secondaire dans l'usine et l'installation d'infrastructures souterraines. La main-d'œuvre se chiffre à environ 290 personnes, ce qui est conforme aux prévisions. La mise en tas du minerai des gisements Flame & Moth et Birmingham est en cours. La production d'argent en 2023 devrait dépasser 2,5 millions d'onces et la pleine capacité de traitement devrait être atteinte d'ici la fin de l'année.

EXPLORATION ET PRÉ-EXPLOITATION

Les dépenses d'exploration et de préexploitation ont totalisé 4,9 millions de dollars au premier trimestre de 2023. Les activités d'exploration et de forage de définition portaient essentiellement sur des cibles à Casa Berardi, Greens Creek et Keno Hill. En plus des activités de forage, nous avons fait des progrès concernant des cibles en surface et souterraines grâce à des modélisations géologiques détaillées en 3D réalisées en continu à San Sebastian, à Republic et dans l'ensemble de nos sites d'exploitation. Des levés géophysiques sont en cours à San Sebastian et devraient commencer à Republic au deuxième trimestre.

DIVIDENDES

Actions ordinaires

Le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel en numéraire de 0,00625 \$ par action ordinaire composé d'un dividende minimal de 0,00375 \$ par action auquel s'ajoute 0,0025 \$ par action pour les résultats liés à l'argent. Le dividende sur les actions ordinaires est payable le 9 juin 2023 aux actionnaires inscrits au registre au 22 mai 2023. Le prix réalisé pour l'argent a été de 22,62 \$ au premier trimestre et par conséquent, il a satisfait aux critères permettant d'activer un élément lié à l'argent en vertu de la politique de la société en matière de dividendes pour les actions ordinaires.

Actions privilégiées

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

TÉLÉCONFÉRENCE ET WEBÉMISSION

Nous organisons une téléconférence et une webémission le mercredi 10 mai à 10 h, HE pour discuter de nos résultats. Nous vous recommandons de vous connecter au moins dix minutes avant le début de la téléconférence. Vous pouvez participer à la téléconférence en composant le numéro sans frais 1 833 330-2391 ou, pour les appels internationaux, le 1 240 789-2702. Pour vous connecter, vous devez entrer le code de conférence 4812168. Vous pouvez accéder aux webémissions en direct et archivées d'Hecla à <https://events.q4inc.com/attendee/379963057> ou www.hecla.com sous Nouvelles et événements.

ÉVÉNEMENT VIRTUEL POUR LES INVESTISSEURS

Hecla organise un événement virtuel pour les investisseurs le mercredi 10 mai de midi à 14 h, HE.

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

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

ASSEMBLÉE ANNUELLE

Hecla tiendra son assemblée annuelle des actionnaires le mardi 23 mai 2023, à 10 h, heure du Pacifique. Lors de cette assemblée, la direction fera un tour d'horizon des activités de la société.

Format hybride

L'assemblée se tiendra en personne au Northwest Museum of Arts & Culture (Eric Johnston Auditorium), 2316 West First Avenue, Spokane, Washington, et en ligne à www.virtualshareholdermeeting.com/HL2023.

Pour savoir comment participer, communiquer et voter virtuellement lors de l'assemblée, veuillez vous reporter à la circulaire de sollicitation de procurations de la société du 11 avril 2023, déposée sous le profil d'Hecla sur le site d'EDGAR à www.sec.gov et sur le site de SEDAR à www.sedar.com. Les actionnaires qui ont des questions sur l'exercice des droits de vote rattachés à leurs actions ou leur participation à l'assemblée communiqueront avec le service des relations avec les investisseurs par téléphone au 1 800 432-5291 ou par courriel à hmc-info@hecla-mining.com.

À PROPOS D'HECLA

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

NOTES

Mesures financières ne correspondant pas aux PCGR

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

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

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

³ Le coût décaissé par once d'or et d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût total des ventes, la somme du coût des ventes, et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement (que l'on appelle parfois « coût total des ventes » dans le présent document) est présenté à la fin du présent communiqué. Il s'agit d'une importante statistique sur l'exploitation que la direction emploie pour mesurer le rendement d'exploitation de chacune des mines. Cette mesure est également utilisée pour établir des données de référence en matière de rendement permettant de comparer chacune des mines à celles de nos concurrents. Puisque la société extrait principalement de l'argent, la direction emploie également cette statistique de façon globale en combinant les mines Greens Creek et Lucky Friday en vue de comparer le rendement d'Hecla à celui des autres sociétés argentifères. Nous regroupons les activités au Nevada et de la mine Casa Berardi pour comparer nos résultats à ceux des autres sociétés aurifères. Cette statistique peut également s'avérer utile pour cibler des occasions de réaliser des achats ou des investissements, car elle permet de comparer le rendement financier d'autres mines ayant d'autres caractéristiques sur les plans de la géologie, de la métallurgie et de l'exploitation. La société pourrait également utiliser le BAIIA rajusté pour formuler des cibles et objectifs de rendement dans le cadre de son programme de primes.

⁴ Le coût de maintien opérationnel total (CMOT), déduction faite des crédits liés aux sous-produits, est une mesure non conforme aux PCGR dont le rapprochement avec le coût des ventes et autres coûts de production directs et l'amortissement pour dépréciation et épuisement, la mesure conforme aux PCGR dont la correspondance est la plus proche, est présenté à la fin du présent communiqué. Le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend le coût total des ventes et autres coûts de production directs, les frais de réhabilitation aux sites miniers et les réinvestissements de maintien dans tous les sites. Le calcul du CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, comprend également une déduction de l'amortissement pour dépréciation et épuisement. Nous avons adapté la présentation des résultats du dernier exercice pour qu'elle soit conforme à celle de l'exercice en cours.

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

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

Autres

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

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

Le présent communiqué comprend des énoncés prospectifs au sens où le terme « forward-looking statements » est défini à l'article 27A de la *Securities Act of 1933* et ses modifications successives, et à l'article 21E de la *Securities Exchange Act of 1934* et ses modifications successives, qui sont assujetties aux règles d'exonération établies par ces lois et d'autres lois applicables dont les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Des mots comme « pourrait », « sera », « devrait », « s'attend à », « a l'intention de », « prévoit », « croit », « estime », « vise », « anticipe » et d'autres termes semblables servent à définir ces énoncés de nature prospective. Ces énoncés prospectifs peuvent notamment comprendre les éléments suivants : (i) Lucky Friday atteindra une capacité de traitement de 1 200 t/j d'ici la fin de 2023 et achèvera ses projets d'immobilisations liés au treuil de service et au silo à minerai grossier d'ici le quatrième trimestre 2023; (ii) l'usine de traitement de Keno Hill ouvrira ses portes au troisième trimestre avec une accélération de la production allant jusqu'à 440 tonnes par jour d'ici la fin de 2023 et une production d'argent supérieure à 2,5 millions d'onces en 2023; (iii) la société établira de nouveaux records de production en 2023 en enregistrant près de 17 millions d'onces de production d'argent; (iv) la société sera en mesure d'accroître sa production d'argent à 20 millions d'onces d'ici 2025; (v) la société deviendra le plus grand producteur d'argent au Canada d'ici 2025; (vi) le coût décaissé et le CMOT par once d'or à Casa Berardi (dans les deux cas, déduction faite des crédits liés aux sous-produits) tendra à la baisse au second semestre 2023 et la production d'or augmentera; (vii) Greens Creek atteindra un taux de capacité de traitement de 2 600 t/j d'ici le quatrième trimestre, (viii) l'opération concernant ATAC Resources sera conclue au troisième trimestre 2023, et; (ix) les estimations, pour la société ou une mine en particulier, de la production future de 2023 (pour 2024 et 2025), des ventes et des coûts des ventes, du coût décaissé et du CMOT par once (dans les deux cas, déduction faite des crédits liés aux sous-produits) les dépenses estimées à l'échelle de la société en immobilisations, exploration et préexploitation pour 2023. Les hypothèses ou les facteurs importants qui ont servi à élaborer ces énoncés ou ces renseignements de nature prospective partent du principe que les projets de développement et de production de la société se dérouleront comme prévu et ne nécessiteront pas de révision conséquemment aux risques ou aux incertitudes, qu'ils soient connus, inconnus ou imprévus, auxquels les activités de la société s'exposent.

Les attentes ou estimations visant les événements ou résultats futurs se fondent sur certaines hypothèses qui pourraient s'avérer inexactes, ce qui pourrait faire que les résultats réels ne correspondent pas aux énoncés prospectifs. Ces hypothèses comprennent notamment les suivantes : i) il n'y aura aucun changement important en ce qui concerne les conditions géotechniques, métallurgiques et hydrologiques et les autres conditions matérielles; ii) l'obtention des permis et l'aménagement, l'exploitation et l'expansion des projets de la société seront conformes aux prévisions et aux plans d'exploitation actuels; iii) l'évolution des environnements politique et réglementaire dans

les pays où la société est présente sera conforme aux prévisions actuelles; iv) le taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; v) certaines hypothèses de prix concernant l'or, l'argent, le plomb et le zinc; vi) le prix des principales fournitures se maintiendra plus ou moins aux niveaux actuels; vii) l'exactitude de nos estimations actuelles en ce qui concerne les réserves minérales et les ressources minérales; viii) les plans de la société se dérouleront comme prévu, et il ne sera pas nécessaire de les modifier en 2023 ou plus tard pour tenir compte de la COVID-19 ou de tout autre problème lié à la santé publique, ces problèmes pouvant entre autres comprendre la disponibilité des employés, des fournisseurs ou de l'équipement; ix) il ne sera pas nécessaire de modifier les plans d'aménagement ou de production de la société en raison de risques ou d'incertitudes, qu'elles soient connues, inconnues ou imprévues; x) nos contreparties s'acquitteront de leurs obligations en vertu de nos titres de couverture et de nos contrats d'option de vente; xi) nous disposerons de suffisamment de main-d'œuvre formée adéquatement pour accomplir les tâches attribuées; xii) la météo et les précipitations (pluie et neige) resteront fidèles aux normales saisonnières, de façon à ne pas avoir d'impact sur nos activités; xiii) les relations avec les parties intéressées, y compris les Premières Nations du Canada et les Autochtones des États-Unis, demeureront productives; xiv) nous allons maintenir nos droits de captation d'eau; xv) aucun facteur ne viendra réduire notre encaisse disponible; xvi) il n'y aura pas d'augmentation importante de nos exigences actuelles en ce qui a trait à fournir ou à maintenir des cautionnements d'exécution ou de remise en état et aux garanties connexes.

Il existe en outre plus d'importants risques qui, s'ils se concrétisent, pourraient entraîner des écarts entre les énoncés prospectifs et les résultats réels. Voici une liste non limitative de certains de ces risques : i) la volatilité du prix de l'or, de l'argent et des autres métaux; ii) les risques opérationnels; iii) la fluctuation des monnaies; iv) des coûts de production une teneur du minerai, ou des taux de récupération différents de ceux prévus dans les plans d'exploitation; v) les relations avec les collectivités; vi) la résolution des différends et l'issue des projets ou des oppositions; vii) les risques de litiges ou liés aux relations de travail, à la politique, à la réglementation ou à l'environnement; viii) les risques et les résultats d'exploration, ce qui comprend le risque que les ressources minérales ne soient pas des réserves minérales, que leur viabilité économique ne soit pas établie et que les ressources minérales ne soient pas converties en réserves minérales avec la poursuite des efforts d'exploration; ix) le risque que les contreparties de nos titres de couverture, ce qui comprend des contrats d'option de vente, ne s'acquittent pas de leurs obligations; x) le risque que nous fassions l'objet d'une importante charge pour perte de valeur pour nos actifs; xi) le risque que l'inflation entraîne une hausse de nos coûts au-delà de nos prévisions actuelles. Pour obtenir une description plus complète de ces risques et des autres facteurs, consultez le rapport annuel 2022 sur le formulaire 10-K que la société a déposé le 17 février 2023 auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC). La société ne s'engage pas à diffuser des versions mises à jour des énoncés prospectifs, incluant, mais sans s'y limiter, les perspectives, pour tenir compte des événements ou des circonstances ultérieurs à la date de la présentation, ou pour tenir compte de la survenue de tout événement imprévu, sauf dans la mesure où les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent. Les investisseurs ne doivent pas présumer que l'absence de mise à jour de tout énoncé prospectif diffusé antérieurement constitue une reconduction de cet énoncé. Les investisseurs utilisent les énoncés prospectifs à leurs propres risques.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

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

Cheryl Turner
Coordonnatrice des communications

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

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

	Premier trimestre terminé le	Quatrième trimestre terminé le
	31 mars 2023	31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	\$ 199 500	\$ 194 825
Coût des ventes et autres coûts de production directs	125 550	132 232
Amortissement pour dépréciation et épuisement	39 002	37 575
Coût total des ventes	164 552	169 807
Bénéfice brut	34 948	25 018
Autres dépenses d'exploitation :		
Frais généraux et administratifs	12 070	14 396
Exploration and pré-exploitation	4 967	6 905
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	11 336	7 575
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 044	4 639
Autres dépenses (produits) d'exploitation	(22)	952
	29 395	34 467
Bénéfice (perte) issu des opérations	5 553	(9 448)
Autres produits financiers (dépenses) :		
Frais d'intérêt	(10 165)	(9 360)
Ajustements à la juste valeur, nets	3 181	9 980
Gain (perte) sur les opérations de change	108	(900)
Autre produit financier	1 392	1 353
	(5 484)	1 073
Bénéfice (perte) avant impôts	69	(8 376)
Économie (dépense) d'impôts sur les bénéfices et les mines	(3 242)	3 924
Perte nette	(3 173)	(4 452)
Dividende sur actions privilégiées	(138)	(138)
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (3 311)	\$ (4 590)
Perte de base par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées (en cents)	\$ (0,01)	\$ (0,01)
Perte diluée par action ordinaire après dividendes sur actions privilégiées (en cents)	\$ (0,01)	\$ (0,01)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – non dilué	600 075	596 959
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation – dilué	600 075	596 959

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

	Premier trimestre terminé le 31 mars 2023	Quatrième trimestre terminé le 31 décembre 2022
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	\$ (3 173)	\$ (4 452)
Éléments non monétaires inclus dans le bénéfice (perte) net :		
Amortissement pour dépréciation et épuisement	39 892	38 404
Rajustement des stocks à la valeur nette de réalisation	4 521	487
Ajustements à la juste valeur, nets	(3 181)	20 696
Provision pour coûts de remise en état et fermeture	1 694	4 783
Rémunération à base d'actions	1 190	1 714
Impôts reportés	558	(8 395)
Perte (gain) sur les opérations de change	(2 218)	(857)
Autres éléments non monétaires, net	186	1 282
Variation de l'actif et du passif :		
Comptes clients	15 477	(26 119)
Stocks	(9 239)	1 242
Autre actif à court et à long terme	(9 856)	(8 291)
Comptes fournisseurs et autre passif à payer et à court terme	(9 304)	(3 273)
Salaires et avantages connexes à payer	4 705	12 053
Dettes fiscales	2 226	(5 275)
Charges comptabilisées pour la remise en état et la fermeture et autre passif à long terme	7 125	12 121
Trésorerie issue des activités d'exploitation	40 603	36 120
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	(54 443)	(56 140)
Variations des soldes de placements et de liquidités soumis à des restrictions	—	(2 010)
Achat de placements	—	(1 431)
Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement	(54 443)	(59 581)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission d'actions, déduction faite des coûts associés	11 885	12 735
Actions rachetées	(482)	—
Emprunt sur titres de créance	13 000	—
Remboursement de dettes	(13 000)	(25 000)
Dividendes versés aux actionnaires ordinaires et privilégiés	(3 891)	(2 383)
Frais versés relatifs aux facilités de crédit	—	(19)
Remboursements des contrats de location-acquisitions	(2 464)	(2 411)
Flux de trésorerie nets fournis par (utilisés dans) les activités de financement	5 048	(17 078)
Incidence des taux de change sur les flux de trésorerie	171	531
Augmentation (réduction) nette de trésorerie, des équivalents de trésorerie et des liquidités soumises à des restrictions et des équivalents de liquidités soumises à des restrictions	(8 621)	(40 008)
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en début de période	105 907	145 915
Trésorerie, équivalents de trésorerie et liquidités soumises à des restrictions en fin de période	\$ 97 286	\$ 105 907

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

	31 mars 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
Actif à court terme :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 95 939	\$ 104 743
Comptes clients	42 144	55 841
Stocks	84 340	90 672
Autre actif à court terme	22 527	16 471
Total de l'actif à court terme	<u>244 950</u>	<u>267 727</u>
Placements	26 434	24 018
Trésorerie soumise à des restrictions	1 347	1 164
Immobilisations corporelles et intérêts miniers, nets	2 587 565	2 569 790
Actif lié au droit d'utilisation au titre d'un contrat de location simple	10 609	11 064
Actifs d'impôts reportés	13 280	21 105
Autre actif à long terme	41 439	32 304
Total de l'actif	<u>\$ 2 925 624</u>	<u>\$ 2 927 172</u>
PASSIF		
Passif à court terme :		
Comptes fournisseurs et charges à payer	\$ 83 704	\$ 84 747
Salaires et avantages connexes à payer	41 141	37 579
Dettes fiscales	6 318	4 030
Contrats de location-acquisition	9 040	9 483
Charges de remise en état et de fermeture à payer	8 531	8 591
Intérêts courus	5 191	14 454
Autre passif à court terme	11 428	19 582
Total du passif à court terme	<u>165 353</u>	<u>178 466</u>
Charges de remise en état et de fermeture à payer	109 808	108 408
Dettes à long terme, y compris les locations-acquisitions	516 961	517 742
Passif d'impôt reporté	121 081	125 846
Autre passif à long terme	20 264	17 743
Total du passif	<u>933 467</u>	<u>948 205</u>
FONDS PROPRES		
Actions privilégiées	39	39
Actions ordinaires	152 536	151 819
Excédent de capital	2 273 793	2 260 290
Déficit accumulé	(410 995)	(403 931)
Cumul des bénéfices du résultat étendu, net	8 964	2 448
Actions autodétenues	(32 180)	(31 698)
Total des fonds propres	<u>1 992 157</u>	<u>1 978 967</u>
Total du passif et des fonds propres	<u>\$ 2 925 624</u>	<u>\$ 2 927 172</u>
Actions ordinaires en circulation	<u>610 491</u>	<u>607 620</u>

Mesures non conformes aux PCGR
(non audité)

Rapprochement du coût total des ventes (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 total du coût des ventes, soit la somme du coût des ventes et des autres coûts de production directs et amortissement pour dépréciation et épuisement et les mesures non conformes aux PCGR que sont i) le coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, ii) le coût décaissé, déduction faite des crédits liés aux sous-produits, iii) le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits; iv) le CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits pour nos activités à Greens Creek, Lucky Friday, Casa Berardi, au Nevada et pour l'ensemble de la société durant les trimestres ayant pris fin les 31 mars 2023 et 2022, le trimestre et la période de douze mois ayant pris le 31 décembre 2022 et les trimestres ayant pris fin les 30 septembre et 30 juin 2022.

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

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

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

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

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

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 31 mars 2023				Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁵				Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022 ⁵			
	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ²	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ²	Total pour l'argent	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ²	Total pour l'argent
Coût total des ventes	66 288 \$	34 534 \$	0 \$	100 822 \$	70 074 \$	32 819 \$	0 \$	102 893 \$	232 718 \$	116 598 \$	— \$	349 316 \$
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(14 464)	(10 455)	—	(24 919)	(13 557)	(9 549)	—	(23 106)	(48 911)	(33 704)	—	(82 615)
Coûts de traitement	10 368	5 277	—	15 645	10 467	5 334	—	15 801	37 836	18 605	—	56 441
Variation des stocks de produits	(1 615)	(2 409)	—	(4 024)	(4 014)	(571)	—	(4 585)	5 885	2 049	—	7 934
Remise en état et autres coûts	(129)	(409)	—	(538)	499	(265)	—	234	(1 489)	(1 034)	—	(2 523)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	60 448	26 538	—	86 986	63 469	27 768	—	91 237	226 039	102 514	—	328 553
Remise en état et autres coûts	722	285	—	1 007	706	282	—	988	2 821	1 128	—	3 949
Réinvestissements de maintien	6 641	7 784	—	14 425	9 862	8 369	—	18 231	40 705	33 306	334	74 345
Frais généraux et administratifs	—	—	12 070	12 070	—	—	14 395	14 395	—	—	43 384	43 384
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	67 811	34 607	12 070	114 488	74 037	36 419	14 395	124 851	269 565	136 948	43 718	450 231
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(24 005)	(6 816)	—	(30 821)	(26 112)	(6 249)	—	(32 361)	(113 835)	(27 607)	—	(141 442)
Or	(25 286)	—	—	(25 286)	(19 630)	—	—	(19 630)	(75 596)	—	—	(75 596)
Plomb	(7 942)	(14 299)	—	(22 241)	(7 351)	(14 392)	—	(21 743)	(29 800)	(52 568)	—	(82 368)
Total des crédits liés aux sous-produits	(57 233)	(21 115)	—	(78 348)	(53 093)	(20 641)	—	(73 734)	(219 231)	(80 175)	—	(299 406)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	3 215 \$	5 423 \$	— \$	8 638 \$	10 376 \$	7 127 \$	— \$	17 503 \$	6 808 \$	22 339 \$	— \$	29 147 \$
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	10 578 \$	13 492 \$	12 070 \$	36 140 \$	20 944 \$	15 778 \$	14 395 \$	51 117 \$	50 334 \$	56 773 \$	43 718 \$	150 825 \$
Divisé par les onces produites	2 773	1 262		4 035	2 433	1 224		3 657	9 742	4 413		14 155
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	21,80 \$	21,03 \$		21,56 \$	26,08 \$	22,68 \$		24,95 \$	23,20 \$	23,23 \$		23,21 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,64)	(16,73)		(19,42)	(21,82)	(16,86)		(20,16)	(22,50)	(18,17)		(21,15)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	1,16 \$	4,30 \$		2,14 \$	4,26 \$	5,82 \$		4,79 \$	0,70 \$	5,06 \$		2,06 \$
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	24,46 \$	27,42 \$		28,38 \$	30,43 \$	29,74 \$		34,14 \$	27,67 \$	31,03 \$		31,81 \$
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,64)	(16,73)		(19,42)	(21,82)	(16,86)		(20,16)	(22,50)	(18,17)		(21,15)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	3,82 \$	10,69 \$		8,96 \$	8,61 \$	12,88 \$		13,98 \$	5,17 \$	12,86 \$		10,66 \$

En milliers (sauf les montants par once)

	Trimestre terminé le 31 mars 2023			Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁵		Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022 ⁵		
	Activités au Nevada et autres ⁴		Total pour l'or	Activités au Nevada et autres		Total pour l'or	Activités au Nevada et autres	
	Casa Berardi			Casa Berardi			Casa Berardi	
Coût total des ventes	\$ 62 998	\$ 732	\$ 63 730	\$ 65 328	\$ 65 328	\$ 248 898	\$ 4 535	\$ 253 433
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(14 036)	(47)	(14 083)	(14 568)	(14 568)	(60 962)	(361)	(61 323)
Coûts de traitement	467	—	467	521	521	1 866	—	1 866
Variation des stocks de produits	(2 417)	—	(2 417)	1 122	1 122	186	—	186
Remise en état et autres coûts	(217)	—	(217)	(196)	(196)	(819)	—	(819)
Exclusion du coût décaissé à Casa Berardi ³	(2 851)	—	(2 851)	—	—	—	—	—
Exclusion des coûts du Nevada et autres	—	(685)	(685)	—	—	—	(4 174)	(4 174)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	43 944	—	43 944	52 207	52 207	189 169	—	189 169
Remise en état et autres coûts	217	—	217	196	196	819	—	819
Réinvestissements de maintien	15 015	—	15 015	11 438	11 438	36 883	—	36 883
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	59 176	—	59 176	63 841	63 841	226 871	—	226 871
Crédits liés aux sous-produits :								
Argent	(127)	—	(127)	(124)	(124)	(610)	—	(610)
Total des crédits liés aux sous-produits	(127)	—	(127)	(124)	(124)	(610)	—	(610)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 43 817	\$ —	\$ 43 817	\$ 52 083	\$ 52 083	\$ 188 559	\$ —	\$ 188 559
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 59 049	\$ —	\$ 59 049	\$ 63 717	\$ 63 717	\$ 226 261	\$ —	\$ 226 261
Divisé par les onces d'or produites	25	—	25	31	31	128	—	128
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 780	\$ —	\$ 1 780	\$ 1 700	\$ 1 700	\$ 1 483	\$ —	\$ 1 483
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	—	(5)	(4)	(4)	(5)	—	(5)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 775	\$ —	\$ 1 775	\$ 1 696	\$ 1 696	\$ 1 478	\$ —	\$ 1 478
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 397	\$ —	\$ 2 397	\$ 2 079	\$ 2 079	\$ 1 778	\$ —	\$ 1 778
Crédits liés aux sous-produits par once	(5)	—	(5)	(4)	(4)	(5)	—	(5)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2 392	\$ —	\$ 2 392	\$ 2 075	\$ 2 075	\$ 1 773	\$ —	\$ 1 773

En milliers (sauf les montants par once)

	Trimestre terminé le 31 mars 2023			Trimestre terminé le 31 décembre 2022 ⁵			Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022 ⁵		
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût total des ventes	\$ 100 822	\$ 63 730	\$ 164 552	\$ 102 893	\$ 65 328	\$ 168 221	\$ 349 316	\$ 253 433	\$ 602 749
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(24 919)	(14 083)	(39 002)	(23 106)	(14 568)	(37 674)	(82 615)	(61 323)	(143 938)
Coûts de traitement	15 645	467	16 112	15 801	521	16 322	56 441	1 866	58 307
Variation des stocks de produits	(4 024)	(2 417)	(6 441)	(4 585)	1 122	(3 463)	7 934	186	8 120
Remise en état et autres coûts	(538)	(217)	(755)	234	(196)	38	(2 523)	(819)	(3 342)
Exclusion du coût décaissé à Casa Berardi ³	—	(2 851)	(2 851)	—	—	—	—	—	—
Exclusion du Nevada et autres	—	(685)	(685)	—	—	—	—	(4 174)	(4 174)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	86 986	43 944	130 930	91 237	52 207	143 444	328 553	189 169	517 722
Remise en état et autres coûts	1 007	217	1 224	988	196	1 184	3 949	819	4 768
Réinvestissements de maintien	14 425	15 015	29 440	18 231	11 438	29 669	74 345	36 883	111 228
Frais généraux et administratifs	12 070	—	12 070	14 395	—	14 395	43 384	—	43 384
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	114 488	59 176	173 664	124 851	63 841	188 692	450 231	226 871	677 102
Crédits liés aux sous-produits :									
Zinc	(30 821)	—	(30 821)	(32 361)	—	(32 361)	(141 442)	—	(141 442)
Or	(25 286)	—	(25 286)	(19 630)	—	(19 630)	(75 596)	—	(75 596)
Plomb	(22 241)	—	(22 241)	(21 743)	—	(21 743)	(82 368)	—	(82 368)
Argent	—	(127)	(127)	—	(124)	(124)	—	(610)	(610)
Total des crédits liés aux sous-produits	(78 348)	(127)	(78 475)	(73 734)	(124)	(73 858)	(299 406)	(610)	(300 016)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 8 638	\$ 43 817	\$ 52 455	\$ 17 503	\$ 52 083	\$ 69 586	\$ 29 147	\$ 188 559	\$ 217 706
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 36 140	\$ 59 049	\$ 95 189	\$ 51 117	\$ 63 717	\$ 114 834	\$ 150 825	\$ 226 261	\$ 377 086
Divisé par les onces produites	4 035	25		3 657	31		14 155	128	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 21,56	\$ 1 780		\$ 24,95	\$ 1 700		\$ 23,21	\$ 1 483	
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,42)	(5)		(20,16)	(4)		(21,15)	(5)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,14	\$ 1 775		\$ 4,79	\$ 1 696		\$ 2,06	\$ 1 478	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 28,38	\$ 2 397		\$ 34,14	\$ 2 079		\$ 31,81	\$ 1 778	
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,42)	(5)		(20,16)	(4)		(21,15)	(5)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 8,96	2 392		\$ 13,98	2 075		\$ 10,66	1 773	

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 30 septembre 2022 ⁵				Trimestre terminé le 30 juin 2022 ⁵				Trimestre terminé le 31 mars 2022 ⁵			
	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ₂	Total pour	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ₂	Total pour	Greens Creek	Lucky Friday	Siège social ₂	Total pour
				l'argent				l'argent				l'argent
Coût total des ventes	\$ 52 502	\$ 24 164	\$ —	\$ 76 666	\$ 60 506	\$ 30 348	\$ —	\$ 90 854	\$ 49 638	\$ 29 264	\$ —	\$ 78 902
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(10 305)	(7 261)	—	(17 566)	(13 629)	(8 862)	—	(22 491)	(11 420)	(8 032)	—	(19 452)
Coûts de traitement	9 477	4 791	—	14 268	8 778	4 803	—	13 581	9 096	3 677	—	12 773
Variation des stocks de produits	4 464	3 022	—	7 486	(1 102)	503	—	(599)	6 538	(905)	—	5 633
Remise en état et autres coûts	(118)	(152)	—	(270)	(1 005)	(256)	—	(1 261)	(850)	(361)	—	(1 211)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	56 020	24 564	—	80 584	53 548	26 536	—	80 084	53 002	23 643	—	76 645
Remise en état et autres coûts	705	282	—	987	705	282	—	987	705	282	—	987
Réinvestissements de maintien	10 219	11 264	187	21 670	14 668	8 110	99	22 877	5 956	5 562	48	11 566
Frais généraux et administratifs	—	—	11 003	11 003	—	—	9 692	9 692	—	—	8 294	8 294
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	66 944	36 110	11 190	114 244	68 921	34 928	9 791	113 640	59 663	29 487	8 342	97 492
Crédits liés aux sous-produits :												
Zinc	(26 244)	(7 155)	—	(33 399)	(32 828)	(8 227)	—	(41 055)	(28 651)	(5 977)	—	(34 628)
Or	(17 019)	—	—	(17 019)	(20 364)	—	—	(20 364)	(18 583)	—	—	(18 583)
Plomb	(6 212)	(11 796)	—	(18 008)	(8 271)	(14 543)	—	(22 814)	(7 966)	(11 836)	—	(19 802)
Total des crédits liés aux sous-produits	(49 475)	(18 951)	—	(68 426)	(61 463)	(22 770)	—	(84 233)	(55 200)	(17 813)	—	(73 013)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 6 545	\$ 5 613	\$ —	\$ 12 158	\$ (7 915)	\$ 3 766	\$ —	\$ (4 149)	\$ (2 198)	\$ 5 830	\$ —	\$ 3 632
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 17 469	\$ 17 159	\$ 11 190	\$ 45 818	\$ 7 458	\$ 12 158	\$ 9 791	\$ 29 407	\$ 4 463	\$ 11 674	\$ 8 342	\$ 24 479
Divisé par les onces produites	2 469	1 075		3 544	2 410	1 226		3 636	2 430	888		3 318
Coût décaissé par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,69	\$ 22,87		\$ 22,74	\$ 22,21	\$ 21,65		\$ 22,03	\$ 21,82	\$ 26,63		\$ 23,10
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,04)	(17,64)		(19,31)	(25,50)	(18,58)		(23,17)	(22,72)	(20,06)		(22,01)
Coût décaissé par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 2,65	\$ 5,23		\$ 3,43	\$ (3,29)	\$ 3,07		\$ (1,14)	\$ (0,90)	\$ 6,57		\$ 1,09
CMOT par once d'argent, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 27,11	\$ 33,62		\$ 32,24	\$ 28,60	\$ 28,49		\$ 31,25	\$ 24,55	\$ 33,21		\$ 29,38
Crédits liés aux sous-produits par once	(20,04)	(17,64)		(19,31)	(25,50)	(18,58)		(23,17)	(22,72)	(20,06)		(22,01)
CMOT par once d'argent, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 7,07	\$ 15,98		\$ 12,93	\$ 3,10	\$ 9,91		\$ 8,08	\$ 1,83	\$ 13,15		\$ 7,37

<i>En milliers (sauf les montants par once)</i>	Trois mois terminés le 30 septembre 2022 ⁵		Trois mois terminés le 30 juin 2022 ⁵		Trois mois terminés le 31 mars 2022 ⁵	
	Casa Berardi	Total pour l'or	Casa Berardi	Total pour l'or	Casa Berardi	Total pour l'or
Coût total des ventes	\$ 59 532	\$ 59 532	\$ 61 870	\$ 61 870	\$ 62 168	\$ 62 168
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(15 089)	(15 089)	(15 459)	(15 459)	(15 846)	(15 846)
Coûts de traitement	429	429	457	457	458	458
Variation des stocks de produits	420	420	(793)	(793)	(563)	(563)
Remise en état et autres coûts	(203)	(203)	(209)	(209)	(210)	(210)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	45 089	45 089	45 866	45 866	46 007	46 007
Remise en état et autres coûts	204	204	209	209	210	210
Réinvestissements de maintien	10 457	10 457	7 597	7 597	7 281	7 281
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	55 750	55 750	53 672	53 672	53 498	53 498
Crédits liés aux sous-produits :						
Argent	(131)	(131)	(188)	(188)	(166)	(166)
Total des crédits liés aux sous-produits	(131)	(131)	(188)	(188)	(166)	(166)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 44 958	\$ 44 958	\$ 45 678	\$ 45 678	\$ 45 841	\$ 45 841
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 55 619	\$ 55 619	\$ 53 484	\$ 53 484	\$ 53 332	\$ 53 332
Divisé par les onces d'or produites	33	33	33	33	30	30
Coût décaissé par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 353	\$ 1 353	\$ 1 377	\$ 1 377	\$ 1 521	\$ 1 521
Crédits liés aux sous-produits par once	(4)	(4)	(6)	(6)	(5)	(5)
Coût décaissé par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 349	\$ 1 349	\$ 1 371	\$ 1 371	\$ 1 516	\$ 1 516
CMOT par once d'or, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 673	\$ 1 673	\$ 1 611	\$ 1 611	\$ 1 769	\$ 1 769
Crédits liés aux sous-produits par once	(4)	(4)	(6)	(6)	(5)	(5)
CMOT par once d'or, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 1 669	\$ 1 669	\$ 1 605	\$ 1 605	\$ 1 764	\$ 1 764

En milliers (sauf les montants par once)	Trimestre terminé le 30 septembre 2022 ⁵			Trimestre terminé le 30 juin 2022 ⁵			Trimestre terminé le 31 mars 2022 ⁵		
	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total	Total pour l'argent	Total pour l'or	Total
Coût total des ventes	\$ 76 666	\$ 59 532	\$ 136 198	\$ 90 854	\$ 61 870	\$ 152 724	\$ 78 902	\$ 62 168	\$ 141 070
Amortissement pour dépréciation et épuisement	(17 566)	(15 089)	(32 655)	(22 491)	(15 459)	(37 950)	(19 452)	(15 846)	(35 298)
Coûts de traitement	14 268	429	14 697	13 581	457	14 038	12 773	458	13 231
Variation des stocks de produits	7 486	420	7 906	(599)	(793)	(1 392)	5 633	(563)	5 070
Remise en état et autres coûts	(270)	(203)	(473)	(1 261)	(209)	(1 470)	(1 211)	(210)	(1 421)
Coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	80 584	45 089	125 673	80 084	45 866	125 950	76 645	46 007	122 652
Remise en état et autres coûts	987	204	1 191	987	209	1 196	987	210	1 197
Réinvestissements de maintien	21 670	10 457	32 127	22 877	7 597	30 474	11 566	7 281	18 847
Frais généraux et administratifs	11 003	—	11 003	9 692	—	9 692	8 294	—	8 294
CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits ¹	114 244	55 750	169 994	113 640	53 672	167 312	97 492	53 498	150 990
Crédits liés aux sous-produits :									
Zinc	(33 399)	—	(33 399)	(41 055)	—	(41 055)	(34 628)	—	(34 628)
Or	(17 019)	—	(17 019)	(20 364)	—	(20 364)	(18 583)	—	(18 583)
Plomb	(18 008)	—	(18 008)	(22 814)	—	(22 814)	(19 802)	—	(19 802)
Argent	—	(131)	(131)	—	(188)	(188)	—	(166)	(166)
Total des crédits liés aux sous-produits	(68 426)	(131)	(68 557)	(84 233)	(188)	(84 421)	(73 013)	(166)	(73 179)
Coûts décaissés, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 12 158	\$ 44 958	\$ 57 116	\$ (4 149)	\$ 45 678	\$ 41 529	\$ 3 632	\$ 45 841	\$ 49 473
CMOT, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 45 818	\$ 55 619	\$ 101 437	\$ 29 407	\$ 53 484	\$ 82 891	\$ 24 479	\$ 53 332	\$ 77 811
Divisé par les onces produites	3 544	33		3 636	33		3 318	30	
Coûts décaissés par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 22,74	\$ 1 353		\$ 22,03	1 377		\$ 23,10	\$ 1 521	
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,31)	(4)		(23,17)	(6)		(22,01)	(5)	
Coûts décaissés par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 3,43	\$ 1 349		\$ (1,14)	\$ 1 371		\$ 1,09	\$ 1 516	
CMOT par once, avant déduction des crédits liés aux sous-produits	\$ 32,24	\$ 1 673		\$ 31,25	\$ 1 611		\$ 29,38	\$ 1 769	
Crédits liés aux sous-produits par once	(19,31)	(4)		(23,17)	(6)		(22,01)	(5)	
CMOT par once, déduction faite des crédits liés aux sous-produits	\$ 12,93	\$ 1 669		\$ 8,08	\$ 1 605		\$ 7,37	\$ 1 764	

- (1) Comprend tous les coûts d'exploitation directs et indirects liés aux activités physiques de production de métaux, y compris l'extraction, le traitement, et autres coûts d'usine, les dépenses de raffinage et de marketing chez des tierces parties, les frais généraux et administratifs sur le site, les redevances, compte non tenu du chiffre d'affaires tiré des sous-produits pour les autres métaux que le métal qui constitue la production principale de chacune des activités. Le CMOT avant déduction des crédits liés aux sous-produits comprend également les coûts de réhabilitation et les réinvestissements de maintien.
- (2) Le CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, comprend également, pour nos mines d'argent analysées de façon consolidée, les coûts organiques pour la totalité des frais d'administration et les réinvestissements de maintien.
- (3) Au cours du trimestre clos le 31 mars 2023, la société a réalisé des études qui lui ont permis de conclure qu'il sera possible d'utiliser la fosse F160 comme installation de stockage des résidus, une fois l'extraction minière terminée. Par conséquent, une partie des coûts d'extraction ont été exclus du coût décaissé, avant déduction des crédits liés aux sous-produits et du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits.

- (4) « Autres » comprend 509 000 \$ de ventes et 432 000 \$ de coût des ventes se rattachant à l'activité de services environnementaux que la société a acquise en même temps qu'Alexco.
- (5) Nous avons adapté la présentation des résultats du dernier exercice pour qu'elle soit conforme à celle de l'exercice en cours. Nous avons donc retiré les coûts d'exploration du calcul du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits. En effet, l'exploration est une activité générale de l'entreprise dont le but est de découvrir de nouvelles réserves de minerai et de nouveaux gisements de ressources. Il ne conviendrait donc pas, selon nous, d'inclure les coûts d'exploration dans le calcul du CMOT, avant déduction des crédits liés aux sous-produits, pour une exploitation minière donnée.

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

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

En milliers de dollars

	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	DDM 31 mars 2023	EF 2022
Bénéfice (perte) net	\$ (3 173)	\$ (4 452)	\$ (23 526)	\$ (13 523)	\$ 4 153	\$ (44 674)	\$ (37 348)
Frais d'intérêt	10 165	11 008	10 874	10 505	10 406	42 552	42 793
Impôts sur les bénéfices et les mines	3 242	(3 924)	(9 527)	254	5 631	(9 955)	(7 566)
Amortissement pour dépréciation et épuisement	39 892	37 576	32 992	38 072	35 298	148 532	143 938
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	11 336	7 575	5 092	5 242	6 205	29 245	24 114
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	—	—	19	5	(8)	24	16
Perte (gain) sur les opérations de change	(108)	900	(5 667)	(4 482)	2 038	(9 357)	(7 211)
Perte (gain) non réalisée sur les contrats d'instruments dérivés	(987)	(864)	(873)	689	204	(2 035)	(844)
Gain sur les prix provisoires	(2 093)	(625)	6 625	15 807	(968)	19 714	20 839
Provision pour mines fermées et questions environnementales	1 044	3 741	1 781	1 628	1 643	8 194	8 793
Rémunération à base d'actions	1 190	1 714	1 773	1 254	1 271	5 931	6 012
Perte (gain) non réalisée sur les placements	(2 194)	(9 121)	5 114	15 739	(6 100)	9 538	5 632
Rajustements des stocks à la valeur nette de réalisation	4 521	487	1 405	754	—	7 167	2 646
Vente de titres de couverture pour le zinc	(579)	16 664	—	—	—	16 085	16 664
Autres	(355)	1 582	473	(1 470)	(1 571)	230	(986)
BAIIA rajusté	\$ 61 901	\$ 62 261	\$ 26 555	\$ 70 474	\$ 58 202	\$ 221 191	\$ 217 492
Total des dettes						\$ 526 001	\$ 527 225
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie						95 939	104 743
Dette nette						\$ 430 062	\$ 422 482
Dette nette/BAIIA rajusté DDM (non conforme aux PCGR)						1,9	1,9

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

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

<i>En milliers de dollars</i>	T1-2023	T4-2022	T3-2022	T2-2022	T1-2022	EF 2022
Bénéfice (perte) net attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ (3 311)	\$ (4 590)	\$ (23 664)	\$ (13 661)	\$ 4 015	\$ (37 900)
Rajusté selon les éléments suivants :						
Pertes (gains) sur les contrats d'instruments dérivés	(987)	(864)	(873)	689	204	\$ (844)
Pertes (gains) sur les prix provisoires	(2 093)	(625)	6 625	15 807	(968)	\$ 20 839
Pertes (gains) non réalisées sur les placements	(2 194)	(9 117)	5 110	15 739	(6 100)	\$ 5 632
Charges à payer en matière d'environnement	—	2 860	—	—	14	\$ 2 874
Perte (gain) sur les opérations de change	(108)	900	(5 667)	(4 482)	2 038	\$ (7 211)
Coûts liés à l'accélération de la production et à la suspension	11 336	7 575	5 092	5 242	6 205	\$ 24 114
Perte (bénéfice) sur la cession d'immobilisations corporelles et d'intérêts miniers	—	—	19	5	(8)	\$ 16
Rajustements des stocks à la valeur nette de réalisation	4 521	487	1 405	754	—	\$ 2 646
Vente de titres de couverture pour le zinc	(579)	16 664	—	—	—	\$ 16 664
Autres	—	939	—	—	—	\$ 939
Bénéfice (perte) rajusté attribuable aux actionnaires ordinaires	\$ 6 585	\$ 14 229	\$ (11 953)	\$ 20 093	\$ 5 400	\$ 27 769
Nombre moyen pondéré d'actions – non dilué	600 075	596 959	554 531	539 401	538 490	557 344
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	600 075	596 959	554 531	539 401	544 061	557 344
Bénéfice (perte) net rajusté non dilué par action ordinaire (en cents)	0,01	0,02	(0,02)	0,04	0,01	0,05
Bénéfice (perte) net rajusté dilué par action ordinaire (en cents)	0,01	0,02	(0,02)	0,04	0,01	0,05

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

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

En milliers de dollars

Trésorerie issue des activités d'exploitation
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers
Flux de trésorerie disponibles

	Trimestre terminé le	
	31 mars 2023	31 décembre 2022
Trésorerie issue des activités d'exploitation	\$ 40 603	\$ 36 120
Moins : Ajouts aux immobilisations corporelles et intérêts miniers	\$ (54 443)	\$ (56 140)
Flux de trésorerie disponibles	\$ (13 840)	\$ (20 020)