Mines d'Or Wesdome Ltée
TSX: WDO
OTCQX: WDO
www.wesdome.com

WESDOME ANNONCE SES RÉSULTATS FINANCIERS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE 2026

Réaffirme ses prévisions de production et de CMC pour 2026

Toronto (Ontario) – Le 4 novembre 2026 – Mines d'Or Wesdome Ltée (TSX: WDO, OTCQX: WDOFF) (« **Wesdome** » ou la « **Société** ») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2026 (« **T3 2026** » et « **9M 2026** »). Les résultats d'exploitation préliminaires pour le T3 2026 ont été publiés dans le communiqué de presse de la Société daté du 13 octobre 2026. La direction tiendra une conférence téléphonique demain, le 5 novembre 2026, à 10h00, heure de l'Est, pour discuter de ses résultats. *Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.*

Faits saillants du T3 2026

- **Solide performance en matière de sécurité :** le taux de fréquence des incidents à potentiel élevé a diminué de 63 % sur un an pour s'établir à 0,79, reflétant le solide engagement envers la sécurité dans l'ensemble de l'organisation.
- **Production et coûts :** la production d'or consolidée s'est établie à 41 287 onces au troisième trimestre, en baisse de 18 % par rapport au T3 2025. Au T3 2026, les coûts décaissés par once d'or vendue[1] ont augmenté de 36 % pour s'établir à 1 287 $US et les coûts de maintien complets par once vendue[1] ont augmenté de 26 % pour s'établir à 1 789 $US, par rapport au T3 2025.
- **Croissance des produits :** les produits consolidés[2] au T3 2026 ont augmenté de 9 % pour atteindre 251 M$, par rapport au T3 2025. Le prix moyen réalisé de l'or vendu s'est élevé à 4 279 $US l'once au T3 2026.
- **Croissance de la marge brute et de la marge de trésorerie :** la marge brute a augmenté de 4 % au T3 2026 pour atteindre 155 M$ par rapport à l'année précédente et la marge de trésorerie d'exploitation[1] a progressé de 4 % pour atteindre 175 M$.
- **Bénéfice net :** le bénéfice net au T3 2026 a augmenté pour atteindre 89,7 M$, soit 0,62 $ par action, en hausse de 2,8 M$ par rapport au T3 2025.
- **BAIIA[1] :** le BAIIA[1] s'est élevé à 157 M$ au T3 2026, en hausse de 5 % par rapport au T3 2025.
- **Flux de trésorerie[1] :** au T3 2026, la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation s'est établie à 102 M$, ou 0,71 $ par action[3], tandis que les flux de trésorerie disponibles[1] se sont élevés à 52 M$, ou 0,36 $ par action.
- **Solide position en matière de liquidités :** au 30 septembre 2026, la Société disposait de liquidités de 735 M$, dont 380 M$ en trésorerie et 250 M$ US de capacité disponible entièrement inutilisée dans le cadre de sa facilité de crédit renouvelable.

Anthea Bath, présidente et cheffe de la direction, a commenté : « Nous réaffirmons nos prévisions de production pour l'exercice et nous prévoyons un solide quatrième trimestre, avec Eagle River et Kiena qui devraient toutes deux terminer l'année à l'intérieur de leurs fourchettes de prévisions respectives, bien qu'en dessous du point médian. Le débit plus élevé à Eagle River, les fronts miniers supplémentaires à Kiena et les succès des travaux d'exploration soutiennent notre opportunité de croissance à plus long terme.

« À Eagle River, notre stratégie visant à remplir l'usine a permis d'atteindre un débit trimestriel record et une réduction de 19 % des coûts de production par tonne par rapport au T2. La teneur du troisième trimestre a été affectée par une teneur inférieure aux attentes dans une chambre d'abattage et l'exploitation incomplète d'un sill. Les principales chambres d'abattage prévues pour le T4 sont déjà entièrement forées, et le minerai à haute teneur continue de bien correspondre à notre modèle de réserves, renforçant notre confiance dans une fin d'année plus solide.

« À Kiena, les problèmes liés à la planification de la main-d'œuvre saisonnière ont entraîné une réduction de l'utilisation de l'équipement et de la productivité, ce qui a retardé la séquence d'exploitation. Deux chambres d'abattage à plus haute teneur de Kiena Deep, dont l'exploitation était initialement prévue au T3, sont maintenant planifiées pour le T4, tandis que le minerai de développement à plus faible teneur de Presqu'île représentait une part plus importante de l'alimentation de l'usine au troisième trimestre. Nous avons identifié les problèmes de planification des ressources et avons mis en place un plan pour améliorer l'exécution des activités. La concordance positive des teneurs avec les estimations et la transition de Presqu'île vers la production de minerai provenant des chambres d'abattage soutiennent davantage nos perspectives pour le T4.

« Avec près de 220 M$ de flux de trésorerie disponibles générés depuis le début de l'exercice et 735 M$ de liquidités à la fin du trimestre, nous disposons de la capacité nécessaire pour faire progresser les travaux de développement et d'exploration tout en continuant de redistribuer du capital aux actionnaires. »

Faits saillants financiers et opérationnels consolidés

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Résultats financiers				
Produits des activités ordinaires[2]	**250 588**	230 284	**817 145**	626 450
Coût des ventes	**75 641**	61 841	**235 873**	181 046
Marge brute	**155 447**	149 005	**511 474**	384 551
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**174 947**	168 443	**581 272**	445 404
BAIIA[1]	**157 491**	149 509	**539 343**	407 178
Bénéfice net	**89 723**	86 923	**302 560**	232 092
Bénéfice par action	**0,62**	0,58	**2,06**	1,54
Bénéfice net ajusté[1]	**89 723**	86 923	**305 331**	228 252
Bénéfice net ajusté par action[1]	**0,62**	0,58	**2,07**	1,52
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	**102 347**	118 168	**351 650**	299 155
Flux de trésorerie d'exploitation par action[3]	**0,71**	0,78	**2,39**	1,99
Trésorerie nette affectée aux activités de financement	**(51 171)**	(400)	**(181 267)**	(268)
Trésorerie nette affectée aux activités d'investissement	**(62 169)**	(39 439)	**(144 314)**	(156 091)
Flux de trésorerie disponibles[1]	**51 548**	78 919	**219 126**	179 258
Flux de trésorerie disponibles par action[1]	**0,36**	0,52	**1,49**	1,19
Taux de change moyens $US/$CA	**1,3989**	1,3775	**1,3847**	1,3989
Résultats opérationnels				
Production d'or (onces)	**41 287**	50 465	**130 414**	138 938
Ventes d'or (onces)	**41 800**	47 400	**131 500**	138 600
Par once d'or vendue[1]				
Coût des ventes[4] ($/once)	**1 810**	1 305	**1 794**	1 306
Coût des ventes[4] ($US/once)	**1 294**	947	**1 295**	934
Coûts décaissés[1] ($/once)	**1 801**	1 300	**1 783**	1 301
Coûts décaissés[1] ($US/once)	**1 287**	944	**1 288**	930
CMC[1] ($/once)	**2 503**	1 954	**2 420**	2 009
CMC[1] ($US/once)	**1 789**	1 419	**1 748**	1 436
Prix moyen réalisé[1] ($/once)	**5 986**	4 853	**6 203**	4 515
Prix moyen réalisé[1] ($US/once)	**4 279**	3 523	**4 480**	3 228
Situation financière				
Trésorerie	**379 934**	265 893	**379 934**	265 893
Fonds de roulement[5]	**410 298**	274 495	**410 298**	274 495
Total de l'actif	**1 289 574**	1 035 161	**1 289 574**	1 035 161
Passifs courants	**65 821**	72 371	**65 821**	72 371
Total du passif	**223 174**	204 849	**223 174**	204 849

Eagle River (Ontario, Canada)

La mine Eagle River, une filiale en propriété exclusive de Wesdome, est une exploitation souterraine située sur une propriété d'environ 400 kilomètres carrés dans le nord de l'Ontario, à environ 50 kilomètres à l'ouest de Wawa, au sein de la ceinture de roches vertes de Mishibishu. Construite en 1995, Eagle River a produit plus de deux millions d'onces d'or depuis sa mise en service et présente une durée de vie de huit ans fondée sur les réserves minérales au 31 décembre 2025.

Résultats opérationnels et financiers

	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Minerai broyé (tonnes)	**79 820**	71 575	**223 990**	180 208
Teneur du minerai traité (g/t)	**10,1**	15,3	**10,7**	15,9
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)	**95,9**	97,3	**96,3**	96,8
Production d'or (onces)	**24 758**	34 296	**74 402**	88 907
Ventes d'or (onces)	**24 500**	32 700	**74 150**	87 400
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**511**	495	**574**	557
Coûts par once d'or vendue ($/once)				
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**4 200**	3 673	**4 318**	3 304
Coût des ventes	**1 807**	1 181	**1 883**	1 238
Coûts décaissés[1]	**1 798**	1 176	**1 873**	1 233
Coûts de maintien complets[1]	**2 578**	1 657	**2 507**	1 824
Coûts par once d'or vendue ($US/once)				
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**3 002**	2 666	**3 119**	2 362
Coût des ventes	**1 292**	857	**1 361**	885
Coûts décaissés[1]	**1 285**	853	**1 352**	882
Coûts de maintien complets[1]	**1 843**	1 203	**1 810**	1 304

En milliers de dollars, sauf les montants par unité et par action	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Produits d'or provenant de l'exploitation minière	**146 941**	158 539	**459 113**	396 540
Coût des ventes				
Extraction	**19 157**	16 242	**57 226**	49 333
Traitement	**7 545**	6 334	**22 604**	19 264
Frais d'administration du site et de campement	**14 360**	12 920	**45 331**	37 042
Variation des stocks	**(287)**	(71)	**3 341**	(5 212)
Redevances	**3 497**	3 185	**11 098**	7 780
	44 272	38 610	**139 600**	108 207
Produits d'argent	**(230)**	(169)	**(701)**	(424)
Total des coûts décaissés	**44 042**	38 441	**138 899**	107 783
Coût des ventes par once d'or vendue	**1 807**	1 181	**1 883**	1 238
Coûts décaissés par once d'or vendue[1]	**1 798**	1 176	**1 873**	1 233
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**102 899**	120 098	**320 214**	288 757
Coûts de maintien complets[1]				
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**9 792**	8 370	**24 512**	24 787
Maintien des immobilisations minières	**6 193**	3 360	**12 981**	15 071
Maintien des installations de gestion des résidus	**(47)**	469	**102**	1 093
Charges de la Société et frais généraux	**3 054**	3 435	**8 975**	9 998
Paiement des obligations locatives de maintien	**139**	107	**392**	676
	63 173	54 182	**185 861**	159 408
Coûts de maintien complets par once d'or[1]	**2, 578**	1 657	**2 507**	1 824
Coût des ventes par tonne broyée[1]	**555**	539	**623**	600
Coûts de production par tonne broyée[1]	**511**	495	**574**	557
Total des dépenses en immobilisations	**21 010**	12 836	**48 021**	41 950

Faits saillants des activités d'exploitation

La production d'or à Eagle River a diminué de 28 % pour s'établir à 24 758 onces au T3 2026, contre 34 296 onces au T3 2025, reflétant la phase initiale de la transition de la mine vers un modèle d'exploitation à plus longue durée de vie et à tonnage plus élevé, dans le cadre de sa stratégie visant à remplir l'usine. Le tonnage a augmenté de 12 %, établissant un nouveau record trimestriel. Toutefois, la hausse du débit a été largement compensée par une baisse de 34 % de la teneur moyenne du minerai traité, attribuable à la séquence d'exploitation et à la mise à jour du plan de réserves. Ce dernier prévoit d'alimenter l'usine à la fois en minerai à haute teneur, en minerai provenant de chambres d'abattage à plus faible teneur et en minerai de développement sélectionné selon une teneur de coupure incrémentale. Les teneurs du minerai extrait continuent de bien concorder avec celles prévues dans le modèle des réserves.

Pour les trois premiers trimestres de 2026, Eagle River a produit 74 402 onces d'or, soit une baisse de 16 % par rapport à 88 907 onces durant la même période en 2025. Le nombre de tonnes traitées a progressé de 24 %, tandis que la teneur a diminué de 33 %.

Au T3 2026, le débit de l'usine a atteint 79 820 tonnes, soit une hausse de 12 % par rapport au T3 2025, reflétant une meilleure disponibilité de la mine et de l'usine. Depuis le début de l'année, le débit s'est établi à 223 990 tonnes, en hausse de 24 % comparativement à la même période en 2025, les initiatives de productivité permettant d'acheminer un tonnage plus constant à l'usine.

Malgré une hausse de 12 % du nombre de tonnes traitées au T3 2026, les coûts de production ont légèrement augmenté pour s'établir à 511 $ par tonne, contre 495 $ par tonne au T3 2025. Cette augmentation s'explique par les pressions inflationnistes exercées sur les salaires, les fournitures, le carburant et les assurances, qui ont touché l'ensemble du secteur, ainsi que par les forages de production entrepris en vue de constituer un inventaire de chambres d'abattage, ce qui a contrebalancé l'effet de levier des coûts fixes. Pour les trois premiers trimestres de 2026, les coûts de production par tonne se sont accrus de 3 % pour s'établir à 574 $ par tonne, contre 557 $ par tonne pour la période correspondante de 2025. Cette hausse reflète des facteurs similaires ainsi que l'importance accrue accordée aux travaux de maintenance, tant à la mine qu'à l'usine, afin d'en améliorer la disponibilité. Par rapport au T2 2026, les coûts de production par tonne ont diminué de 19 %, grâce à l'amélioration de la productivité et à l'élimination de certains éléments ponctuels. À mesure que le débit continue d'augmenter, nous prévoyons que les volumes plus élevés contribueront à réduire davantage les coûts de production par tonne.

Faits saillants financiers

Au T3 2026, les produits provenant de la vente d'or d'Eagle River ont diminué de 7 % pour s'établir à 146,9 M$, contre 158,5 M$ au T3 2025, en raison d'une diminution de 25 % du nombre d'onces vendues, compensée par un prix moyen réalisé de l'or plus élevé. Pour les trois premiers trimestres de 2026, les produits provenant de la vente d'or d'Eagle River ont augmenté de 16 % pour atteindre 459,1 M$, contre 396,5 M$ pour la même période de 2025, en raison d'une hausse du prix moyen réalisé de l'or vendu, partiellement compensée par une diminution de 15 % du nombre d'onces vendues.

Le coût des ventes au T3 2026 s'est établi à 44,3 M$, en hausse de 15 % par rapport à la période comparative de 2025, principalement en raison d'une augmentation de 4,1 M$ des coûts d'exploitation de la mine et de l'usine liés aux volumes, des pressions inflationnistes, des coûts des entrepreneurs et de maintenance, ainsi que des coûts associés à l'augmentation des redevances, principalement attribuable à la hausse du prix moyen de l'or, partiellement compensés par une variation de 0,2 M$ des niveaux de stocks.

Le coût des ventes pour les trois premiers trimestres de 2026 s'est élevé à 139,6 M$, en hausse de 29 % par rapport à la même période de 2025. Cette hausse est principalement attribuable à une augmentation de 11,2 M$ des coûts d'exploitation de la mine et de l'usine en raison de facteurs similaires à ceux décrits ci-dessus et à des redevances plus élevées découlant de la hausse du prix de l'or, et a été accentuée par une variation de 8,6 M$ des niveaux de stocks.

Les coûts décaissés par once d'or vendue ont augmenté de 53 % pour s'établir à 1 798 $ (1 285 $US) par once vendue au T3 2026, contre 1 176 $ (853 $US) par once vendue au T3 2025, principalement en raison d'une diminution de 25 % du nombre d'onces vendues, des pressions inflationnistes et des coûts des entrepreneurs et de maintenance. De même, les coûts décaissés par once d'or vendue ont augmenté de 52 % pour s'établir à 1 873 $ (1 352 $US) par once vendue durant les trois premiers trimestres de 2026, contre 1 233 $ (882 $US) par once vendue pour la période comparative de 2025, en raison de l'augmentation du coût des ventes et d'une diminution de 15 % du nombre d'onces vendues.

Au T3 2026, les CMC par once d'or vendue ont augmenté de 56 % pour s'établir à 2 578 $ (1 843 $US), contre 1 657 $ (1 203 $US) au T3 2025, en raison de coûts décaissés par once d'or vendue plus élevés, d'une augmentation de 31 % des dépenses en immobilisations de maintien et d'une diminution de 25 % du nombre d'onces vendues.

Au cours des trois premiers trimestres de 2026, les CMC par once d'or vendue ont augmenté de 37 % pour s'établir à 2 507 $ (1 810 $US) par once vendue, contre 1 824 $ (1 304 $US) par once vendue pour la même période de 2025, en raison de coûts décaissés par once vendue plus élevés et une diminution de 15 % du nombre d'onces vendues, partiellement compensés par une diminution de 8 % des dépenses en immobilisations de maintien. Les dépenses en immobilisations devraient demeurer élevées au T4 2026, alors qu'Eagle River poursuit l'avancement des travaux de développement et des projets d'immobilisations reportés. La production aurifère plus élevée au T4 2026 devrait compenser partiellement les dépenses continues en immobilisations de maintien, ce qui entraînerait une diminution des CMC par once vendue. Les CMC par once vendue d'Eagle River pour l'ensemble de l'année devraient demeurer dans la fourchette de ses prévisions, soit de 1 525 $US à 1 675 $US.

Mise à jour des activités d'exploration

Expansion de la zone 6 Central

La zone 6 Central demeure un secteur d'exploration prioritaire en raison de sa profondeur intermédiaire, de sa proximité avec les infrastructures minières existantes et de ses similitudes géologiques avec la zone 300 à des élévations comparables. Les forages réalisés au cours du troisième trimestre ont continué de tester les opportunités en aval-pendage, les résultats récents appuyant l'interprétation selon laquelle la tendance à haute teneur se prolonge en profondeur. Des forages intercalaires et de conversion ont également été réalisés dans les domaines du modèle de blocs existant en prévision des mises à jour des modèles de ressources de la Société à la fin de l'année.

Croissance de la zone 720 Falcon

La zone 720 Falcon demeure un secteur d'intérêt clé en raison de sa faible profondeur, de sa proximité avec les infrastructures minières existantes, de son potentiel en aval-pendage et de la possibilité qu'elle se prolonge davantage vers l'ouest, où des levés de polarisation provoquée (PP) réalisés en surface ont mis en évidence des anomalies de résistivité et de chargeabilité. Des forages intercalaires et de conversion ont été réalisés dans les domaines du modèle de blocs existant au cours du troisième trimestre et devraient être inclus dans les mises à jour des modèles de ressources de la Société à la fin de l'année.

Évaluation de la continuité de la zone 800 en amont-pendage

Les résultats des analyses de forages intercalaires réalisés pour tester un intervalle dans la continuité interprétée de la minéralisation en amont-pendage viennent appuyer l'interprétation géologique et la continuité potentielle de la zone 800. Combinés aux intersections à teneur plus élevée obtenues dans les sondages testant les prolongements en aval-pendage, ces résultats renforcent le potentiel d'exploration de la zone 800 et lui confèrent une priorité accrue au sein du programme d'exploration. Des forages de suivi sont prévus au quatrième trimestre afin de mieux évaluer l'étendue et la continuité de la minéralisation.

Forages d'expansion dans la zone 700

Les résultats d'analyse des forages d'expansion dans les parties moins profondes de la mine ont continué de mettre en évidence des épaisseurs et des teneurs, confirmant le prolongement de la minéralisation. Les forages intercalaires visant la conversion ont débuté et se poursuivront jusqu'à la fin de l'année.

Modèle global et la zone 300

Le modèle global est une composante importante de la stratégie d'exploration de la mine, permettant d'identifier des opportunités d'étendre les zones minéralisées connues, d'améliorer le degré de confiance géologique et de soutenir la croissance et la conversion futures des ressources minérales. Le modèle global est continuellement mis

à jour à mesure que de nouvelles informations géologiques, de nouvelles données de forage et d'autres informations techniques deviennent disponibles. De nouveaux secteurs prospectifs sont ajoutés tant pour la conversion que pour l'expansion, à mesure que la compréhension géologique du système d'Eagle River évolue. Parallèlement, les priorités sont réévaluées pour les secteurs qui ont fait l'objet de forages suffisants ou qui ne sont plus jugés prioritaires pour des raisons techniques ou géologiques.

Les cibles du modèle global sont intégrées aux programmes de forage souterrain en cours à Eagle River, trois à quatre des cinq foreuses d'exploration souterraines de la mine étant généralement affectées à l'évaluation de ces secteurs. Au cours du trimestre, les forages se sont poursuivis sur plusieurs cibles du modèle global dans les parties plus profondes de la zone 300.

Exploration de surface

Dans le secteur de la mine Eagle River, les sondages de surface ont continué de tester un secteur minéralisé à l'est de No Name Lake, où des sondages historiques largement espacés avaient recoupé une minéralisation. Les sondages de surface visaient à combler les intervalles entre les sondages existants et à confirmer la continuité de la minéralisation à No Name Lake. Les résultats seront communiqués au prochain trimestre.

Dans la zone 200, un programme de forages de surface a été entrepris afin de vérifier si la minéralisation à haute teneur se prolonge vers l'ouest et en aval-pendage. Les résultats seront communiqués au prochain trimestre.

À Dorset Main, Dorset Ouest et dans la formation de fer de Cameron, les forages destinés à l'échantillonnage géométallurgique pour les essais de lixiviation et de récupération ainsi que les études de répartition minéralogique ont été achevés, les essais étant prévus au prochain trimestre.

Les forages de surface se sont poursuivis à la fosse à ciel ouvert de Mishi afin d'évaluer le potentiel d'extension de la minéralisation en aval-pendage et d'étendre la minéralisation près de la surface dans le cadre de l'évaluation globale des ressources. Les résultats devraient être communiqués au T4 2026.

Des résultats partiels ont été reçus des sondages de reconnaissance héliportés réalisés à Magnacon Est afin d'évaluer le potentiel sous la surface de veines de quartz dont les échantillons de fragments de roche ont révélé des teneurs élevées lors des analyses effectuées à la suite de travaux de cartographie structurale semi-régionale. Les résultats d'analyse obtenus à ce jour appuient les résultats de surface, et les résultats complets seront communiqués au prochain trimestre.

Les résultats d'analyse sont en attente pour les sondages de reconnaissance héliportés réalisés à Feather River, situé à environ 8 kilomètres à l'est de la mine Magnacon, afin d'évaluer le prolongement des veines de quartz et des horizons riches en sulfures mis en évidence par des travaux antérieurs comprenant la cartographie géologique, des levés locaux de PP et des forages de reconnaissance qui ont recoupé des intersections anomales.

Le gisement Mishi, le gisement Magnacon, la cible Magnacon Est et la cible Feather River sont tous situés le long de la zone de déformation de Mishibishu, une tendance structurale de 10 kilomètres de longueur qui demeure sous-explorée et présente toujours un potentiel de minéralisation.

Kiena (Québec, Canada)

Kiena est une mine d'or souterraine à haute teneur située à Val-d'Or, dans la prolifique ceinture de roches vertes de l'Abitibi, dans le nord-ouest du Québec. La mine est détenue à 100 % et exploitée par Mines d'Or Wesdome Ltée et comprend une usine de traitement entièrement autorisée d'une capacité d'environ 2 040 tonnes par jour.

Résultats opérationnels et financiers

	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Minerai broyé (tonnes)	**63 797**	50 147	**180 962**	149 136
Teneur du minerai traité (g/t)	**8,2**	10,2	**9,8**	10,6
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)	**98,5**	98,7	**98,7**	98,8
Production d'or (onces)	**16 529**	16 169	**56 012**	50 031
Ventes d'or (onces)	**17 300**	14 700	**57 350**	51 200
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**492**	463	**532**	488
Coûts par once d'or vendue ($/once)				
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**4 165**	3 289	**4 552**	3 060
Coût des ventes	**1 813**	1 580	**1 679**	1 423
Coûts décaissés[1]	**1 805**	1 576	**1 666**	1 418
Coûts de maintien complets[1]	**2 396**	2 615	**2 309**	2 326
Coûts par once d'or vendue ($US/once)				
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**2 977**	2 387	**3 287**	2 187
Coût des ventes	**1 296**	1 147	**1 212**	1 017
Coûts décaissés[1]	**1 290**	1 144	**1 204**	1 014
Coûts de maintien complets[1]	**1 713**	1 899	**1 667**	1 663

En milliers de dollars, sauf les montants par unité et par action	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Produits d'or provenant de l'exploitation minière	**103 277**	71 512	**356 631**	229 241
Coût des ventes				
Extraction	**18 672**	16 140	**60 179**	46 932
Traitement	**4 286**	3 686	**12 932**	11 037
Frais d'administration du site	**7 413**	5 767	**22 159**	16 441
Variation des stocks	**998**	(2 362)	**1 003**	(1 571)
	31 369	23 231	**96 273**	72 839
Produits d'argent	**(140)**	(64)	**(700)**	(245)
Total des coûts décaissés	**31 229**	23 167	**95 573**	72 594
Coût des ventes par once d'or vendue	**1 813**	1 580	**1 679**	1 423
Coûts décaissés par once d'or vendue[1]	**1 805**	1 576	**1 666**	1 418
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**72 048**	48 345	**261 058**	156 647
Coûts de maintien complets[1]				
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**6 214**	7 052	**19 805**	20 600
Maintien des immobilisations minières	**891**	3 294	**4 984**	13 559
Maintien des installations de gestion des résidus	**—**	1 498	**456**	2 326
Charges de la Société et frais généraux	**3 060**	3 435	**11 460**	9 998
Paiement des obligations locatives	**58**	—	**142**	—
	41 452	38 446	**132 420**	119 077
Coûts de maintien complets par once d'or[1]	**2 396**	2 615	**2 309**	2 326
Coût des ventes par tonne broyée	**492**	463	**532**	488
Coûts de production par tonne broyée[1]	**492**	463	**532**	488
Dépenses en immobilisations	**29 210**	26 306	**83 661**	77 414

Faits saillants des activités d'exploitation

Au T3 2026, Kiena a produit 16 529 onces, une hausse de 2 % par rapport à 16 169 onces au T3 2025. Le tonnage de minerai broyé a augmenté de 27 %, reflétant l'apport de tonnes supplémentaires provenant de Presqu'île, qui a exploité sa première chambre d'abattage en juillet 2026, hausse partiellement compensée par une baisse de la production à Kiena Deep en raison de l'impact de la disponibilité de la main-d'œuvre saisonnière sur les activités au cours du trimestre. L'augmentation du tonnage a été partiellement compensée par une diminution de 20 % de la teneur moyenne par rapport au T3 2025, reflétant l'ajout de minerai provenant des travaux de développement à Presqu'île et le report de l'exploitation de deux chambres d'abattage à plus haute teneur au T4 2026. Les teneurs continuent de bien correspondre aux estimations à Kiena, et la production de la zone Presqu'île devrait progresser tout au long du T4 2026, la production commerciale étant prévue au T1 2027. Kiena demeure concentrée sur le respect de la séquence d'exploitation, la mise en œuvre de son modèle opérationnel et la résolution des problèmes liés à la performance de la maintenance et à la disponibilité de la main-d'œuvre afin d'accroître la production au T4 2026.

La production pour les trois premiers trimestres de 2026 s'est élevée à 56 012 onces, comparativement à 50 031 onces durant les trois premiers trimestres de 2025, reflétant les contributions de Presqu'île ainsi qu'une flexibilité accrue dans la séquence d'exploitation à Kiena Deep découlant de l'ajout d'un nouvel horizon minier. La flexibilité

offerte par l'exploitation de deux zones à Kiena Deep, combinée à l'ajout de minerai provenant des chambres d'abattage de Presqu'île et à l'apport de deux chambres d'abattage dont l'exploitation a été reportée du T3 au T4 2026, devrait permettre à Kiena de connaître un solide quatrième trimestre.

Les coûts de production par tonne ont augmenté pour atteindre 492 $ au T3 2026, contre 463 $ au T3 2025, en raison des pressions inflationnistes sur les salaires, les fournitures, le carburant et les assurances observées dans l'ensemble de l'industrie, ainsi que des coûts de maintenance et des coûts liés aux entrepreneurs plus élevés. Pour les trois premiers trimestres de 2026, les coûts de production par tonne ont augmenté à 532 $, contre 488 $ pour la période correspondante de l'exercice précédent, principalement en raison de facteurs similaires, partiellement compensés par un débit de tonnage plus élevé.

Faits saillants financiers

Au T3 2026, les produits provenant de la vente d'or de Kiena ont augmenté de 44 % pour atteindre 103,3 M$, contre 71,5 M$ au T3 2025, principalement en raison d'un prix moyen réalisé par once d'or vendue plus élevé et d'une hausse de 18 % du nombre d'onces d'or vendues. Pour les trois premiers trimestres de 2026, les produits provenant de la vente d'or de Kiena ont augmenté de 56 % pour atteindre 356,6 M$, contre 229,2 M$ pour la période comparative de 2025, en raison du prix moyen réalisé de l'or plus élevé et d'une hausse de 12 % du nombre d'onces vendues.

Le coût des ventes au T3 2026 s'est établi à 31,4 M$, en hausse de 35 % par rapport à la période comparative de 2025, principalement en raison d'une augmentation de 3,1 M$ des coûts d'exploitation de la mine liés aux volumes, des coûts de maintenance et des coûts liés aux entrepreneurs plus élevés, ainsi que des pressions inflationnistes. Le coût des ventes pour les trois premiers trimestres de 2026 s'est établi à 96,3 M$, en hausse de 32 % par rapport à la période comparative de 2025, principalement en raison d'une augmentation de 15,1 M$ attribuable à des facteurs similaires.

Les coûts décaissés par once d'or vendue au T3 2026 se sont établis à 1 805 $ (1 290 $US), en hausse de 15 % par rapport à 1 576 $ (1 144 $US) au T3 2025, principalement en raison de facteurs similaires à ceux indiqués pour le coût des ventes. Les coûts décaissés par once d'or vendue pour les trois premiers trimestres de 2026 se sont établis à 1 666 $ (1 204 $US), en hausse de 18 % par rapport à 1 418 $ (1 014 $US) pour la période comparative de 2025, principalement en raison de coûts d'exploitation minière unitaires plus élevés attribuables à des coûts de maintenance et des coûts liés aux entrepreneurs plus élevés.

Les CMC par once d'or vendue ont diminué de 8 % au T3 2026 pour s'établir à 2 396 $ (1 713 $US), contre 2 615 $ (1 899 $US) au T3 2025, en raison d'une diminution de 40 % des dépenses en immobilisations de maintien attribuable au calendrier et à un nombre plus élevé d'onces vendues. Pour les trois premiers trimestres de 2026, les CMC par once d'or vendue ont diminué de 1 % pour s'établir à 2 309 $ (1 667 $US), contre 2 326 $ (1 663 $US) pour les trois premiers trimestres de 2025, en raison d'une augmentation de 12 % du nombre d'onces vendues et d'une diminution des dépenses en immobilisations de maintien, partiellement compensées par des coûts d'exploitation plus élevés. Les dépenses en immobilisations de maintien devraient demeurer élevées au T4 2026, alors que les travaux de développement supplémentaires et les projets clés continuent de progresser parallèlement à l'augmentation prévue de la production, les prévisions pour l'exercice 2026 demeurant sur la bonne voie.

Progrès réalisés dans la zone Presqu'île

Les travaux de développement dans la zone Presqu'île ont progressé comme prévu au cours du T3 2026, avec le dynamitage de la première chambre d'abattage à la mi-juillet et une augmentation progressive de la production tout au long du trimestre. La progression de la production devrait se poursuivre tout au long du T4 2026, la production commerciale étant prévue au T1 2027.

Percée de la rampe

Kiena a franchi une étape majeure au T2 2026 avec le perçage de la nouvelle rampe jusqu'à la surface, établissant un accès continu par rampe et offrant une plus grande flexibilité pour le déplacement des matériaux et de l'équipement souterrains à mesure que les activités minières augmentent. L'achèvement de la rampe permet de faire progresser le projet d'expansion de la ventilation en cours, qui devrait doubler la capacité de ventilation de la mine et soutenir l'augmentation des activités minières ainsi que les améliorations futures de la productivité.

Mise à jour sur les activités d'exploration

Niveau 134

Les forages d'expansion réalisés à partir de la galerie d'exploration du niveau 134 se sont poursuivis afin d'évaluer la zone minéralisée de l'éponte inférieure de Norbenite récemment découverte, les sondages étant conçus pour mieux définir sa géométrie, évaluer la continuité de la minéralisation et orienter les futurs travaux de forage. Les résultats d'analyse devraient être communiqués au prochain trimestre.

Une combinaison de forages de conversion et d'expansion à partir du niveau 134, avec deux foreuses ciblant les lentilles ZA au sommet des lentilles de la zone Footwall, ainsi que la conversion des ressources présumées à haute teneur en profondeur. Le programme est axé sur l'amélioration du degré de confiance géologique dans les zones minéralisées connues afin de soutenir la conversion potentielle des ressources minérales, tout en évaluant les opportunités de prolongements supplémentaires. Les résultats seront communiqués au prochain trimestre.

Galerie d'exploration du niveau 109

Les forages d'exploration à partir du niveau 109 se sont poursuivis afin de faire progresser la zone VC et la zone VZ, récemment annoncée, et d'évaluer le potentiel minéralisé plus vaste de ce secteur. La foreuse a été déplacée vers le bas, au niveau 134, à la fin du trimestre afin de poursuivre le programme de forage de l'éponte inférieure de Norbenite. Tous les résultats d'analyse du T3 pour les zones VC et VZ ont été reçus, et les intersections les plus importantes ont été présentées dans le communiqué de presse de septembre. La mobilisation d'une foreuse supplémentaire au niveau 109 est prévue au début du T4 2026 afin de reprendre le programme de forages d'expansion et de conversion des zones VC et VZ.

Galerie d'exploration du niveau 33

Les forages au niveau 33 ont été considérablement ralentis au cours du trimestre, les équipes ayant été réaffectées à d'autres foreuses dans le cadre des calendriers de congés saisonniers. Les forages ont repris vers la fin du trimestre, et les résultats seront communiqués au T4 2026. Au prochain trimestre, la foreuse sera déplacée vers Shawkey 22 pour un programme de forage d'expansion visant à accroître l'inventaire minéral.

Presqu'île

Les travaux de forage sont passés de la délimitation à l'expansion vers la fin du T3. Le programme actuel vise à tester les prolongements de la lentille principale PI2 dans l'intervalle de profondeur de 60 à 100 mètres sous la surface, en évaluant le prolongement en amont-pendage des lentilles minéralisées dans un secteur actuellement situé à l'extérieur des réserves minérales.

Exploration de surface

Les programmes de forage sur barge à Dubuisson, Tarmac/Siscoe, Northwest et Wesdome devraient être achevés au début du T4 2026, avant le gel des lacs. Les résultats devraient être communiqués au T1 2027.

À la suite de l'achèvement du programme de forage à Tarmac, la foreuse sur barge a été déplacée au nord-ouest de l'île Siscoe afin de réaliser le premier sondage sous la tendance historique de la mine Siscoe.

Les forages réalisés à l'aide d'une foreuse terrestre se sont poursuivis à Shawkey Sud/Shawkey 10 afin d'évaluer le potentiel de minéralisation à fort tonnage en profondeur. Les premiers sondages ont été fructueux, et les résultats ont récemment été communiqués. D'autres forages sont en cours, et deux foreuses supplémentaires viendront élargir le programme au T4 2026 afin d'accélérer la délimitation de la géométrie et de l'étendue du potentiel minéralisé.

Perspectives

Commentaires sur les prévisions consolidées de 2026

Les informations suivantes mettent à jour les prévisions de la Société pour 2026 en date du présent document.

Production d'or consolidée : 180 000 à 205 000 onces (point médian de 192 500 onces)

- La Société maintient ses prévisions initiales de production consolidée pour 2026 de 180 000 à 205 000 onces, les résultats devant se situer sous le point médian de la fourchette. Le T4 2026 devrait être le trimestre le plus solide de l'année, grâce à l'augmentation du débit et du nombre d'onces produites à Eagle River, à la progression continue de la production dans la zone Presqu'île et à de nouvelles améliorations opérationnelles à Kiena Deep.
- Eagle River devrait atteindre sa fourchette de prévisions de production pour l'exercice, soit de 105 000 à 115 000 onces, à une teneur moyenne de 11,5 à 12,5 g/t. Au cours des trois premiers trimestres de 2026, l'intégration continue du minerai du modèle global dans le plan minier a contribué à une augmentation de 24 % du débit de l'usine par rapport à la même période en 2025. Le débit plus élevé devrait entraîner une augmentation de la production au T4 2026, alors que l'exploitation continue de faire progresser sa stratégie visant à remplir l'usine.
- En se basant sur une production de 56 012 onces depuis le début de l'exercice, Kiena devrait atteindre ses prévisions de production de 75 000 à 90 000 onces à une teneur moyenne de 8,0 à 9,5 g/t. La production du T4 2026 devrait être soutenue par une amélioration de la stabilité opérationnelle à Kiena Deep et la progression continue de la production à Presqu'île.

Amortissement et épuisement : 100 M$ (auparavant 130 M$)

- Sur la base des derniers rapports techniques et des réserves minérales publiées le 24 juin 2026, la Société révise à la baisse ses prévisions d'amortissement et d'épuisement, les faisant passer de 130 M$ à 100 M$.

Charges de la Société et frais généraux

- Selon les prévisions actuelles, les frais généraux et administratifs de la Société pourraient être jusqu'à 10 % supérieurs aux prévisions initiales de 30 M$, principalement en raison d'initiatives non prévues et d'études de préfaisabilité en 2026.

Coûts décaissés par once vendue : 1 050 $US à 1 150 $US (point médian : 1 100 $US)

- Selon nos prévisions les plus récentes, les coûts décaissés pour l'exercice pourraient être jusqu'à 10 % supérieurs à la fourchette des prévisions pour 2026 de 1 050 $US à 1 150 $US, principalement en raison des pressions inflationnistes.

- Comme indiqué dans ses prévisions initiales (voir le communiqué de la Société daté du 20 janvier 2026), les coûts décaissés par once vendue d'Eagle River devraient augmenter en 2026 par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison de redevances plus élevées découlant de produits plus élevés.

- Les coûts décaissés par once vendue de Kiena devraient se situer dans la partie supérieure de la fourchette des prévisions en raison de la hausse des coûts des intrants et de la main-d'œuvre, y compris les entrepreneurs.

Coûts de maintien complets (« CMC ») par once vendue : 1 525 $US à 1 700 $US (point médian : 1 613 $US)

- Les CMC consolidés par once vendue devraient se situer près de la limite supérieure de la fourchette des prévisions pour 2026 de 1 525 $US à 1 700 $US.

- Bien que les CMC d'Eagle River depuis le début de l'exercice 2026 s'élèvent à 1 810 $US par once vendue, soit au-dessus de la fourchette de prévisions pour l'exercice de 1 525 $US à 1 675 $US par once vendue, les CMC par once vendue devraient diminuer au T4 2026 en raison d'une production plus élevée et de coûts d'exploitation moins élevés.

- Avec des CMC de 1 667 $US par once vendue depuis le début de l'exercice 2026, Kiena demeure sur la bonne voie pour atteindre ses prévisions annuelles de CMC de 1 525 $US à 1 750 $US par once vendue.

Total des investissements en immobilisations : 205 M$

- Selon nos prévisions les plus récentes, les dépenses en immobilisations consolidées pour l'exercice pourraient être jusqu'à 10 % supérieures aux prévisions de 205 M$, principalement en raison du calendrier des dépenses de croissance.

Le tableau suivant présente les prévisions mises à jour de Wesdome pour 2026 par rapport à ses prévisions initiales présentées dans le communiqué de presse de la Société daté du 20 janvier 2026 :

Prévisions pour 2026		**Eagle River**		**Kiena**		**Prévisions consolidées**	
		Précédentes 20 janvier 2026	Mises à jour 13 août 2026	Précédentes 20 janvier 2026	Mises à jour 13 août 2026	Précédentes 20 janvier 2026	Mises à jour 13 août 2026
Production							
Teneur du minerai	*(g/t)*	13,0 – 14,0	11,5 – 12,5	8,0 – 9,5	8,0 – 9,5	10,0 – 12,0	10,0 – 11,0
Production d'or	*(oz)*	105 000 – 115 000	105 000 – 115 000	75 000 – 90 000	75 000 – 90 000	180 000 – 205 000	180 000 – 205 000
Coûts d'exploitation							
Épuisement et amortissement	*(M$)*	55 $	40 $	75 $	60 $	130 $	100 $
Charges de la Société et frais généraux[1]	*(M$)*	15 $	15 $	15 $	15 $	30 $	30 $
Exploration et évaluation[2]	*(M$)*	15 $	15 $	15 $	15 $	30 $	30 $
Coûts décaissés[3,4]	*($US/oz)*	1 050 $ - 1 150 $	1 050 $ - 1 150 $	1 025 $ - 1 175 $	1 025 $ - 1 175 $	1 050 $ - 1 150 $	1 050 $ - 1 150 $
Coûts de maintien complets[3,4]	*($US/oz)*	1 525 $ - 1 675 $	1 525 $ - 1 675 $	1 525 $ - 1 750 $	1 525 $ - 1 750 $	1 525 $ - 1 700 $	1 525 $ - 1 700 $
Investissements en immobilisations[3]							
Immobilisations de maintien[3]	*(M$)*	60 $	60 $	50 $	50 $	110 $	110 $
Immobilisations de croissance[3]	*(M$)*	45 $	45 $	50 $	50 $	95 $	95 $
Total des immobilisations	*(M$)*	105 $	105 $	100 $	100 $	205 $	205 $

Perspectives consolidées sur trois ans

	2026	2027	2028
Production d'or (onces)			
Eagle River	105 000 – 115 000	100 000 – 120 000	100 000 – 120 000
Kiena	75 000 – 90 000	85 000 – 100 000	85 000 – 110 000
Total de la production d'or	**180 000 – 205 000**	**185 000 – 220 000**	**185 000 – 230 000**
Coûts de maintien complets ($US/oz)	**1 525 – 1 700**	**1 600 – 1 750**	

Production d'or : la production d'or consolidée devrait augmenter, passant de 180 000 à 205 000 onces en 2026 à 185 000 à 230 000 onces en 2028, reflétant une production stable à Eagle River et une contribution croissante de Kiena.

À Eagle River, la production devrait se situer entre 100 000 et 120 000 onces par année en 2027 et 2028, soutenue par une utilisation accrue de l'usine et un profil de teneur plus constant, avec un potentiel de hausse supplémentaire provenant de matériaux non inclus dans le plan minier fondé sur les réserves.

À Kiena, la production devrait augmenter pour atteindre entre 85 000 et 110 000 onces d'ici 2028, soutenue par une meilleure exécution à Kiena Deep et une plus grande flexibilité sur plusieurs niveaux d'exploitation, y compris la zone Presqu'île.

Résilience des marges : les CMC consolidés par once d'or vendue devraient se situer entre 1 600 $US et 1 750 $US par once vendue en 2027 et 2028, incluant les dépenses prévues d'exploration de maintien capitalisées, les coûts des études, les frais généraux et administratifs de la Société et d'autres ajustements au niveau de l'entreprise qui ne sont pas inclus dans les profils de coûts des sites fondés sur les réserves présentés dans les rapports techniques.

Webdiffusion

La direction tiendra une conférence téléphonique et une webdiffusion pour discuter des résultats financiers et d'exploitation de la Société pour le T3 2026. Une session de questions et réponses suivra les remarques préparées par la direction. Les détails de la webdiffusion sont les suivants :

Date et heure : Jeudi 5 novembre 2026 à 10h00 HE

Numéros à composer : Pour accéder à la conférence par téléphone, composez le 1.646.968.2525 ou le 1.888.596.4144 (sans frais). Le code d'accès à l'événement est : 8215935. Prévoyez jusqu'à 10 minutes pour être connecté.

Lien de la webdiffusion : https://events.q4inc.com/attendee/926573901
L'inscription préalable est requise pour cet événement. Il est recommandé de s'inscrire 10 minutes avant le début de l'événement. La webdiffusion est également accessible sur la page d'accueil du site web de la Société au www.wesdome.com.

Les états financiers et le rapport de gestion seront disponibles sur le site web de la Société au www.wesdome.com et sur SEDAR+ www.sedarplus.ca dans la soirée du mercredi 4 novembre 2026.

À propos de Wesdome

Wesdome est un producteur d'or canadien qui possède deux actifs souterrains à haute teneur, la mine Eagle River en Ontario et la mine Kiena au Québec. L'objectif principal de la Société est de tirer parti de manière responsable de sa plateforme d'exploitation et de son portefeuille de projets d'exploration existants et nouveaux de grande qualité, afin de bâtir un producteur d'or en croissance axé sur la création de valeur.

Pour de plus amples informations

Raj Gill
VPP, développement corporatif et relations avec les investisseurs
Téléphone : +1.416.360.3743
Courriel : invest@wesdome.com

Trish Moran
VP, relations avec les investisseurs
Téléphone : +1.416.564.4290
Courriel : trish.moran@wesdome.com

Divulgation technique

Le contenu technique et géoscientifique du présent communiqué de presse a été révisé et approuvé par Peter Gula, ing., et directeur général de la mine Eagle River (détenue en propriété exclusive par Wesdome), une « personne qualifiée » au sens du Règlement 43-101 – *Information concernant les projets miniers*.

Énoncés prospectifs

Le présent communiqué de presse contient des « informations prospectives » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières en vigueur, qui sont fondées sur des attentes, des estimations, des projections et des interprétations à la date du présent communiqué. Les informations prospectives comprennent, sans s'y limiter, les énoncés ou informations concernant : les prévisions et les perspectives de la Société pour 2026, y compris la production d'or consolidée et par mine prévue, les teneurs, l'amortissement et l'épuisement, la possibilité d'une hausse des charges de la Société et des frais généraux pouvant atteindre 10 % et les coûts décaissés par once vendue, les CMC par once vendue et le total des investissements en immobilisations; les attentes selon lesquelles la production consolidée sera inférieure au point médian de la fourchette des prévisions et que le T4 2026 sera le trimestre de production le plus solide de l'année; les attentes selon lesquelles Eagle River et Kiena atteindront chacune leurs prévisions de production pour l'exercice; les perspectives de la Société sur trois ans, y compris la production d'or prévue à Eagle River et à Kiena en 2027 et 2028, le potentiel de hausse à Eagle River provenant de matériaux non inclus dans le plan minier fondé sur les réserves et les CMC consolidés par once vendue prévus en 2027 et 2028; la transition vers des activités à l'échelle du district et le positionnement de Wesdome comme une société minière à longue durée de vie; la transition d'Eagle River vers un modèle opérationnel à moindre coût, prévisible, évolutif et à plus haut débit dans le cadre de sa stratégie visant à remplir l'usine, y compris les augmentations continues du débit et l'atteinte de l'objectif d'environ 1 000 tonnes par jour visé dans les rapports techniques; de nouvelles réductions des coûts de production par tonne à Eagle River; la hausse prévue de la production à Eagle River au T4 2026 provenant des chambres d'abattage déjà entièrement forées; le profil de teneur à long terme d'Eagle River; les dépenses en immobilisations élevées à Eagle River au T4 2026 alors que les travaux de développement reportés et les projets d'immobilisations progressent; la baisse des CMC par once vendue à Eagle River au T4 2026 et l'atteinte de ses prévisions de CMC pour l'exercice; le solide T4 2026 attendu à Kiena, y compris l'amélioration de la stabilité opérationnelle à Kiena Deep et le traitement du minerai provenant des chambres d'abattage à plus haute teneur de Kiena Deep dont l'exploitation a été reportée; la progression continue de la production de la zone Presqu'île tout au long du T4 2026 et le début prévu de la production commerciale au premier trimestre de 2027; le développement du modèle opérationnel à plusieurs horizons de Kiena et la flexibilité opérationnelle qui en découle; les dépenses en immobilisations de maintien élevées à Kiena au T4 2026 et l'atteinte par Kiena de ses prévisions de CMC pour l'exercice; le projet d'expansion de la ventilation à Kiena, qui devrait notamment permettre de doubler la capacité de ventilation de la mine et de soutenir une augmentation des activités minières et de la productivité; les plans, les cibles, le calendrier et les résultats attendus des travaux

d’exploration à Eagle River et à Kiena, y compris les forages de suivi et de conversion prévus, l’intégration des résultats de forage aux mises à jour de fin d’exercice des modèles de ressources de la Société, le calendrier de publication des résultats d’analyse et d’achèvement des essais, ainsi que le potentiel d’expansion et de conversion des ressources et de prolongement des zones minéralisées; la mobilisation et le déplacement des foreuses, y compris l’ajout de deux foreuses à Shawkey Sud/Shawkey 10 au T4 2026; les forages de suivi à Shawkey 10 en vue de définir une première ressource près de la surface; l’achèvement des programmes de forage sur barge avant le gel des lacs et la publication des résultats au T1 2027; le versement du dividende trimestriel en espèces déclaré le 29 décembre 2026; les rachats d’actions ordinaires dans le cadre de l’OPRCNA renouvelée; et le cadre d’allocation du capital de la Société, y compris sa capacité à financer entièrement la croissance interne et l’exploration tout en procurant des rendements du capital aux actionnaires tout au long du cycle du prix de l’or et en préservant la flexibilité nécessaire pour agir de manière opportuniste.

Ces énoncés prospectifs comportent divers risques et incertitudes et sont fondés sur certains facteurs et hypothèses. En outre, si certains risques, incertitudes ou autres facteurs se matérialisaient, ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient être considérablement différents de ceux décrits dans les énoncés prospectifs ou l’information prospective. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent les facteurs de risque décrits aux rubriques « Mise en garde concernant l’information prospective » et « Risques et incertitudes » de la plus récente notice annuelle de la Société. Les lecteurs sont invités à examiner attentivement l’analyse détaillée des risques figurant dans cette notice annuelle, qui peut être obtenue sur SEDAR+ et sur le site web de la Société.

Rien ne garantit que les énoncés prospectifs ou l’information prospective se révéleront exacts, car les résultats réels et les événements futurs pourraient différer de manière significative des résultats et événements anticipés dans ceux-ci. La Société ne s’engage aucunement à mettre à jour les énoncés prospectifs si les circonstances, les estimations ou les opinions de la direction venaient à changer, à moins que la législation sur les valeurs mobilières ne l’exige. Par conséquent, le lecteur est invité à ne pas accorder une importance indue aux énoncés prospectifs.

Mesures de performance non conformes aux IFRS

Wesdome utilise des mesures de performance non conformes aux IFRS tout au long du présent document, car elle estime que ces mesures de performance généralement acceptées dans l'industrie fournissent une indication utile de la performance opérationnelle de la Société. Ces mesures de performance non conformes aux IFRS n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS et peuvent ne pas être comparables aux informations contenues dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs aurifères. En conséquence, ces mesures sont destinées à fournir des informations supplémentaires et ne doivent pas être considérées isolément ou comme un substitut aux mesures de performance préparées conformément aux normes IFRS.

Les mesures de performance non conformes aux IFRS comprennent :

- Prix moyen réalisé par once d’or vendue
- Coûts décaissés et coûts décaissés par once d'or vendue
- Coûts de production et coûts de production par tonne broyée
- Marge de trésorerie d'exploitation et marge de trésorerie d'exploitation par once d'or vendue
- Immobilisations de maintien et de croissance
- CMC et CMC par once d’or vendue
- Flux de trésorerie disponibles et flux de trésorerie disponibles par action
- Bénéfice net ajusté et bénéfice net ajusté par action
- BAIIA

Prix moyen réalisé par once d'or vendue

Le prix moyen réalisé par once d'or vendue est une mesure non conforme aux IFRS; elle ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS et n'a pas de signification normalisée définie par les IFRS. Le prix moyen réalisé par once d'or vendue est calculé en divisant les produits d'or tirés des activités minières de la Société pour la période concernée par les onces d'or vendues. Il peut ne pas être comparable aux informations contenues dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Produits des activités ordinaires selon les états financiers	**250 588**	230 284	**817 145**	626 450
Produits d'argent tirés des activités minières	**(370)**	(233)	**(1 401)**	(669)
Produits d'or tirés des activités minières (a)	**250 218**	230 051	**815 744**	625 781
Onces d'or vendues (b)	**41 800**	47 400	**131 500**	138 600
Prix moyen réalisé par once d'or vendue en $CA (c) = (a) ÷ (b)	**5 986**	4 853	**6 203**	4 515
Taux de change moyen $US/$CA (d)	**1,3989**	1,3775	**1,3847**	1,3989
Prix moyen réalisé par once d'or vendue en $US (c) ÷ (d)	**4 279**	3 523	**4 480**	3 228

Coûts décaissés et coûts décaissés par once d'or vendue

Les coûts décaissés par once d'or vendue sont une mesure de performance non conforme aux IFRS et ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS. Ils n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS et pourraient ne pas être comparables aux informations présentées dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. La Société a inclus cette mesure de performance non conforme aux IFRS dans le présent document, car elle estime que cette mesure généralement acceptée de la performance du secteur fournit une indication utile de la performance des activités de la Société. La Société estime qu'en plus des mesures conventionnelles préparées conformément aux IFRS, certains investisseurs utilisent cette information pour évaluer la performance des activités de la Société et sa capacité à générer des flux de trésorerie. Par conséquent, cette mesure vise à fournir des informations supplémentaires et ne doit pas être considérée isolément ou comme un substitut aux mesures de performance préparées conformément aux IFRS. Le tableau suivant présente un rapprochement entre le total des coûts décaissés par once d'or vendue et le coût des ventes selon les états financiers.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**75 641**	61 841	**235 873**	181 046
Produits d'argent tirés des activités minières	**(370)**	(233)	**(1 401)**	(669)
Coûts décaissés (b)	**75 271**	61 608	**234 472**	180 377
Onces d'or vendues (c)	**41 800**	47 400	**131 500**	138 600
Coût des ventes par once d'or vendue (d) = (a) + (c)	**1 810**	1 305	**1 794**	1 306
Coûts décaissés par once d'or vendue (e) = (b) ÷ (c)	**1 801**	1 300	**1 783**	1 301
Taux de change moyen $US/$CA (f)	**1,3989**	1,3775	**1,3847**	1,3989
Coût des ventes par once d'or vendue en $US (d) + (f)	**1 294**	947	**1 295**	934
Coûts décaissés par once d'or vendue en $US (e) + (f)	**1 287**	944	**1 288**	930

Coûts de production et coûts de production par tonne broyée

Les coûts de production par tonne de minerai broyée sont une mesure de performance non conforme aux IFRS et ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS. Ils n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS et pourraient ne pas être comparables aux informations présentées dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Comme l'illustre le tableau ci-dessous, cette mesure est calculée en ajustant le coût des ventes, tel qu'il figure dans les états des résultats, pour tenir compte des redevances, puis en divisant le montant obtenu par le nombre de tonnes de minerai broyées à l'usine. La direction estime que les coûts de production par tonne broyée fournissent des informations supplémentaires sur la performance des activités d'extraction et de broyage et lui permettent de surveiller les coûts d'exploitation de façon plus uniforme, car la mesure par tonne broyée réduit la variabilité des coûts associée à des niveaux de production variables. La direction utilise également cette mesure pour déterminer la viabilité économique des blocs miniers. Comme chaque bloc minier est évalué en fonction de la valeur de réalisation nette de chaque tonne broyée, les produits estimatifs par tonne doivent être supérieurs aux coûts de production par tonne broyée pour être économiquement viables. La direction est consciente que cette mesure par tonne broyée est influencée par les fluctuations du débit et utilise donc cet outil d'évaluation de concert avec le coût des ventes préparé conformément aux IFRS. Cette mesure complète les informations sur le coût des ventes préparées conformément aux IFRS et permet aux investisseurs de faire la distinction entre les variations du coût des ventes résultant de changements dans la production et les changements dans la performance des activités.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**75 641**	61 841	**235 873**	181 046
Redevances	**(3 498)**	(3 185)	**(11 098)**	(7 780)
Coûts de production (b)	**72 143**	58 656	**224 775**	173 266
Minerai broyé (tonnes) (c)	**143 617**	121 722	**404 952**	329 344
Coût des ventes par tonne broyée (a) + (c)	**527**	508	**582**	550
Coûts de production par tonne broyée (b) ÷ (c)	**502**	482	**555**	526

Marge de trésorerie d'exploitation et marge de trésorerie d'exploitation par once d'or vendue

La marge de trésorerie d'exploitation est une mesure non conforme aux IFRS et ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS. Elle n'a pas de signification normalisée définie par les IFRS et pourrait ne pas être comparable aux informations présentées dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Elle est calculée comme la différence entre les produits d'or tirés des activités minières et les coûts d'exploitation décaissés des sites miniers (voir la section sur les coûts décaissés par once d'or vendue ci-dessus), selon les états financiers de la Société. La Société estime que la marge de trésorerie d'exploitation reflète la performance des mines en exploitation de la Société et permet aux investisseurs de mieux comprendre la performance de la Société par rapport à d'autres producteurs d'or qui présentent leurs résultats sur une base similaire.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Produits d'or tirés des activités minières	**250 218**	230 051	**815 744**	625 781
Coûts décaissés	**75 271**	61 608	**234 472**	180 377
Marge de trésorerie d'exploitation	**174 947**	168 443	**581 272**	445 404
Prix moyen réalisé (a)	**5 986**	4 853	**6 203**	4 515
Coûts décaissés par once d'or vendue (b)	**1 801**	1 300	**1 783**	1 301
Marge de trésorerie d'exploitation par once d'or vendue (a) – (b)	**4 185**	3 553	**4 420**	3 214

Immobilisations de maintien et de croissance

Les dépenses en immobilisations de maintien sont généralement définies comme étant des dépenses nécessaires à l'exploitation continue de l'actif ou de l'activité sans entraîner d'augmentation de la capacité, de la durée de vie de l'actif ou des bénéfices futurs. Cette mesure est utilisée par la direction pour évaluer l'ampleur des dépenses en immobilisations nécessaires pour maintenir les activités aux niveaux actuels. Au T3 2026, un ajustement de reclassement a été effectué relativement aux activités d'exploration à Eagle River.

Les dépenses en immobilisations de croissance sont généralement définies comme étant des dépenses en immobilisations qui augmentent la capacité existante, prolongent la durée de vie de l'actif et/ou génèrent une hausse des bénéfices futurs. Cette mesure est utilisée par la direction pour évaluer l'ampleur des dépenses en immobilisations engagées pour de nouvelles activités ou des projets majeurs lorsque ces projets augmenteront sensiblement la production par rapport aux niveaux actuels.

En milliers de dollars	T3 2026	T3 2025	9M 2026	9M 2025
Propriétés minières et usines et équipement				
Eagle River				
Maintien de l'exploration minière	**3 305**	2 202	**4 690**	6 066
Maintien du développement minier	**6 487**	6 168	**19 822**	18 721
Maintien des immobilisations minières	**6 193**	3 360	**12 981**	15 071
Maintien des installations de gestion des résidus	**(47)**	469	**102**	1 093
	15 938	12 199	**37 595**	40 951
Kiena				
Maintien de l'exploration minière	**829**	1 563	**1 262**	6 026
Maintien du développement minier	**5 385**	5 489	**18 543**	14 574
Maintien des immobilisations minières	**891**	3 294	**4 984**	13 559
Maintien des installations de gestion des résidus	**—**	1 498	**456**	2 326
	7 105	11 844	**25 245**	36 485
Total des immobilisations de maintien	**23 043**	24 043	**62 840**	77 436
Mines en développement et usines et équipement				
Croissance du développement minier	**12 141**	8 733	**41 789**	24 196
Aménagement d'une rampe	**765**	494	**1 576**	965
Croissance des immobilisations minières	**14 271**	5 872	**25 477**	16 767
Total des immobilisations de croissance	**27 177**	15 099	**68 842**	41 928
Total des immobilisations de maintien et de croissance	**50 220**	39 142	**131 682**	119 364

CMC et CMC par once d'or vendue

Les CMC comprennent les coûts d'exploitation des sites miniers de la Société, les dépenses de maintien des immobilisations et de développement de la mine, les dépenses d'exploration et d'évaluation des sites miniers et les obligations locatives d'équipement liés aux activités minières, ainsi que les frais généraux et les dépenses de l'entreprise. La Société estime que cette mesure représente le total des coûts décaissés de la production d'or à partir des activités actuelles et fournit à la Société et aux autres parties prenantes des informations supplémentaires qui illustrent sa performance opérationnelle et sa capacité à générer des flux de trésorerie. Cette mesure des coûts vise à présenter le coût total de la production d'or provenant des activités actuelles par once d'or vendue. Les nouveaux projets et les immobilisations de croissance ne sont pas inclus.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Coût des ventes, selon les états financiers	**75 641**	61 841	**235 873**	181 046
Produits d'argent tirés des activités minières	**(370)**	(233)	**(1 401)**	(669)
Coûts décaissés	**75 271**	61 608	**234 472**	180 377
Maintien de l'exploration minière et du développement	**16 006**	15 422	**44 317**	45 387
Maintien des immobilisations minières	**7 084**	6 654	**17 965**	28 630
Maintien des installations de gestion des résidus	**(47)**	1 967	**558**	3 419
Charges de la Société et frais généraux	**6 206**	9 002	**27 033**	22 386
Moins : Développement de la Société et éléments hors maintien	**(91)**	(2 132)	**(6 598)**	(2 390)
Paiement des obligations locatives	**197**	107	**534**	676
CMC (a)	**104 626**	92 628	**318 281**	278 485
Onces d'or vendues (b)	**41 800**	47 400	**131 500**	138 600
CMC par once d'or vendue (c) = (a) ÷ (b)	**2 503**	1 954	**2 420**	2 009
Taux de change moyen $US/$CA (d)	**1,3989**	1,3775	**1,3847**	1,3989
CMC par once d'or vendue en $US (c) ÷ (d)	**1 789**	1 419	**1 748**	1 436

Flux de trésorerie disponibles et flux de trésorerie disponibles par action

Les flux de trésorerie disponibles sont une mesure non conforme aux IFRS et sont calculés en soustrayant des flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation la trésorerie utilisée pour les dépenses en immobilisations, les fonds détenus en garantie des lettres de crédit de soutien et les obligations locatives, tels qu'ils sont présentés dans les états financiers de la Société. Les flux de trésorerie disponibles sont un indicateur utile de la capacité de la Société à opérer sans avoir recours à des emprunts supplémentaires ou à l'utilisation de la trésorerie existante. Les flux de trésorerie disponibles par action sont calculés en divisant les flux de trésorerie disponibles par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour la période.

En milliers de dollars, sauf les montants par action	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation selon les états financiers (a)	**102 347**	118 168	**351 650**	299 155
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**(16 006)**	(15 422)	**(44 317)**	(45 387)
Maintien des immobilisations minières	**(7 084)**	(6 654)	**(17 965)**	(28 630)
Maintien des installations de gestion des résidus	**47**	(1 967)	**(558)**	(3 419)
Croissance de l'exploration minière et du développement	**(12 906)**	(9 227)	**(43 365)**	(25 161)
Croissance des immobilisations minières	**(14 271)**	(5 872)	**(25 477)**	(16 767)
Fonds détenus en contrepartie de lettres de garantie	**—**	—	**313**	143
Paiement des obligations locatives	**(579)**	(107)	**(1 155)**	(676)
Flux de trésorerie disponibles (b)	**51 548**	78 919	**219 126**	179 258
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en milliers) (c)	**143 953**	150 946	**147 228**	150 384
Données par action				
Flux de trésorerie d'exploitation par action (a) ÷ (c)	**0,71**	0,78	**2,39**	1,99
Flux de trésorerie disponibles par action (b) ÷ (c)	**0,36**	0,52	**1,49**	1,19

Bénéfice net ajusté et bénéfice net ajusté par action

Le bénéfice net ajusté et le bénéfice net ajusté par action sont des mesures de performance non conformes aux IFRS; ils ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS et n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS; par conséquent, ces deux mesures peuvent ne pas être comparables aux informations contenues dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Le bénéfice net ajusté est calculé en soustrayant les profits et pertes ponctuels résultant de la cession d'actifs non essentiels, les charges non récurrentes et les ajustements fiscaux importants (comptabilisation de l'impôt minier et remboursements de crédits d'exploration) qui ne sont pas liés aux bénéfices de la période en cours, comme l'indique le tableau ci-dessous. La Société présente cette mesure, qui repose sur ses états financiers, pour faciliter la compréhension des résultats d'exploitation et de la situation financière de la Société.

En milliers de dollars, sauf les montants par action	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Résultat net selon les états financiers	**89 723**	86 923	**302 560**	232 092
Ajustements pour :				
Paiements non récurrents	**—**	—	**4 263**	725
Contrepartie pour les droits de redevance de Goldshore	**—**	—	**—**	(6 633)
Total des ajustements	**—**	—	**4 263**	(5 908)
Effet connexe de l'impôt sur le résultat	**—**	—	**(1 492)**	2 068
	—	—	**2 771**	(3 840)
Bénéfice net ajusté (a)	**89 723**	86 923	**305 331**	228 252
Nombre pondéré d'actions ordinaires de base (en milliers) (b)	**143 953**	150 946	**147 228**	150 384
Bénéfice net ajusté par action (a) ÷ (b)	**0,62**	0,58	**2,07**	1,52

BAIIA

Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA ») est une mesure financière non conforme aux IFRS qui exclut les éléments suivants du bénéfice net (perte nette) : les charges d'intérêts, les charges (recouvrement) d'impôt minier et d'impôt sur le résultat et les charges pour épuisement et amortissement. La Société estime qu'en plus des mesures conventionnelles préparées conformément aux IFRS, elle et certains investisseurs utilisent le BAIIA comme un indicateur de la capacité de Wesdome à générer des liquidités à partir des flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation pour financer les besoins en fonds de roulement, assurer le service de la dette et financer les dépenses en immobilisations. Le BAIIA vise à fournir des informations supplémentaires aux investisseurs et aux analystes, et n'a pas de définition normalisée selon les IFRS. Il ne doit pas être considéré isolément ou comme un substitut aux mesures de performance préparées conformément aux IFRS. Le BAIIA exclut l'impact des coûts décaissés des activités de financement et des impôts, ainsi que les effets des variations des soldes du fonds de roulement d'exploitation, et n'est donc pas nécessairement représentatif du résultat d'exploitation ou de la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation tels qu'ils sont déterminés par les IFRS. D'autres producteurs peuvent calculer le BAIIA de façon différente. Le tableau suivant présente un rapprochement du bénéfice net figurant dans les états financiers de la Société avec le BAIIA.

En milliers de dollars	**T3 2026**	**T3 2025**	**9M 2026**	**9M 2025**
Bénéfice net selon les états financiers	**89 723**	86 923	**302 560**	232 092
Ajustements pour :				
Charge d'impôt minier et d'impôt sur le résultat	**47 772**	42 667	**161 358**	119 154
Épuisement et amortissement	**19 500**	19 438	**69 798**	60 853
Produits et dépenses non récurrents	**—**	—	**4 263**	(5 908)
Charges d'intérêts	**496**	481	**1 364**	987
BAIIA	**157 491**	149 509	**539 343**	407 178

Notes de fin de document

1. Se reporter à la rubrique « Mesures de performance non conformes aux IFRS » pour le rapprochement des mesures non conformes aux IFRS avec les états financiers.

2. Les produits comprennent 0,4 M$ au T3 2026, 0,2 M$ au T3 2025, 1,4 M$ pour les 9M 2026 et 0,7 M$ pour les 9M 2025 provenant de la vente d'argent comme sous-produit.

3. Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation par action sont calculés en divisant la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires de base.

4. Le coût des ventes par once d'or vendue est calculé en divisant le coût des ventes par le nombre d'onces d'or vendu.

5. Le fonds de roulement est la somme des actifs courants moins les passifs à courants dans l'état de la situation financière.