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

WESDOME AFFICHE UN BPA ET DES FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES TRIMESTRIELS RECORDS AU T1 2026; RÉITÈRE SES PRÉVISIONS POUR 2026

Toronto (Ontario) – Le 12 mai 2026 – Mines d'Or Wesdome Ltée (TSX: WDO, OTCQX: WDOFF) (« **Wesdome** » ou la « **Société** ») a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour les trois mois clos le 31 mars 2026 (« **T1 2026** »). Les résultats d'exploitation préliminaires pour le T1 2026 ont été publiés dans le communiqué de presse de la Société daté du 14 avril 2026. La direction tiendra une webdiffusion demain matin, le 13 mai 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 T1 2026

- **Amélioration de la performance en matière de sécurité :** Le taux de fréquence total des incidents déclarés, un indicateur clé de performance en matière de sécurité, s'est établi à 0,35 au T1 2026, marquant une amélioration par rapport à 0,40 au T1 2025.
- **Production et coûts :** La production d'or consolidée s'est établie à 45 303 onces au premier trimestre, en baisse de 1 % par rapport au T1 2025. Les coûts décaissés par once d'or vendue[1] au T1 2026 ont augmenté de 34 % pour s'établir à 1 236 $US et les coûts de maintien complets (« CMC ») par once d'or vendue[1] ont augmenté de 25 % pour s'établir à 1 707 $US, par rapport au T1 2025.
- **Solide croissance des produits :** Les produits consolidés au T1 2026 ont augmenté de 60 % pour atteindre 300 M$, par rapport au T1 2025. Le prix moyen réalisé de l'or vendu s'est élevé à 4 784 $US l'once au T1 2026.
- **Accroissement des marges :** La marge brute a augmenté de 88 % au T1 2026 pour atteindre 195 M$ par rapport à l'année précédente et la marge de trésorerie d'exploitation[1] a progressé de 74 % pour s'établir à 222 M$.
- **Bénéfice net record :** Le bénéfice net au T1 2026 a augmenté de 90 % pour atteindre 119 M$, ou 0,79 $ par action, par rapport au T1 2025.
- **Croissance du BAIIA[1] :** Le BAIIA[1] s'est élevé à 212 M$ au T1 2026, soit une progression de 77 % par rapport au T1 2025.
- **Flux de trésorerie disponibles[1] records :** La trésorerie nette provenant des activités d'exploitation a doublé au T1 2026 pour atteindre 162 M$, ou 1,08 $ par action[3], tandis que les flux de trésorerie disponibles[1] ont augmenté de 165 % pour atteindre 126 M$, ou 0,84 $ par action.
- **Solide position en matière de liquidités :** Au 31 mars 2026, les liquidités s'élevaient à 773 M$, dont 431 M$ en trésorerie et 250 M$ US de capacité non utilisée disponible dans le cadre de la facilité de crédit renouvelable de la Société. Au 31 décembre 2025, la Société disposait de liquidités de 697 M$, dont 354 M$ en trésorerie.
- **Offre publique de rachat dans le cours normal des activités :** Au cours du T1 2026, la Société a racheté et annulé 2 125 200 actions ordinaires pour un montant d'environ 49 M$ à un prix moyen de 23,06 $ par action. Le 28 avril 2026, la Société a complété la première tranche de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, ayant racheté un total de 3 013 300 actions depuis le lancement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités en novembre 2025. Aujourd'hui, la Société a annoncé que la Bourse de Toronto avait approuvé l'avis d'intention de la Société visant à augmenter le nombre d'actions ordinaires pouvant faire l'objet d'un rachat dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, jusqu'à concurrence de 3 000 000 d'actions additionnelles.
- **Séance d'information sur l'exploration :** Le 30 mars, la Société a tenu une séance d'information sur l'exploration mettant en lumière l'évolution de sa stratégie d'exploration et son portefeuille croissant de cibles à travers ses vastes propriétés hautement prospectives, offrant ainsi un aperçu plus clair de la façon

dont Wesdome fait progresser méthodiquement la croissance des ressources, le remplacement des réserves et les nouvelles découvertes.

Anthea Bath, présidente et cheffe de la direction, a déclaré : « L'année commence en force, portée par une exécution disciplinée, des améliorations de performance démontrées à Kiena et un contexte favorable du prix de l'or, qui se traduit par une expansion importante des marges par once. Bien que les pressions sur les coûts deviennent un enjeu à l'échelle de l'industrie, nous avons identifié des initiatives ciblées dans des domaines tels que l'approvisionnement et la productivité, qui devraient permettre de modérer les coûts unitaires au second semestre de l'année. Nous sommes en bonne position pour atteindre nos prévisions pour 2026.

« Eagle River a maintenu une performance opérationnelle soutenue au premier trimestre, avec un débit moyen à l'usine d'environ 800 tonnes par jour, appuyé par une forte productivité des chambres d'abattage, l'amélioration des pratiques de maintenance et une meilleure disponibilité de la flotte mobile. Les dépenses en immobilisations engagées au cours du trimestre ont atteint leur niveau le plus faible de l'année, les investissements devant s'accélérer et culminer au troisième trimestre à mesure que nous ferons progresser les améliorations prévues des infrastructures du camp et du site, renforçant ainsi notre engagement à long terme envers cet actif clé.

« Kiena amorce un véritable tournant. Les initiatives mises en œuvre l'an dernier afin d'améliorer la flexibilité opérationnelle, combinées au déploiement de notre nouveau modèle d'exploitation, produisent des résultats mesurables en réduisant les délais imprévus et en nous permettant d'exploiter simultanément plusieurs chambres d'abattage. Le premier trimestre s'est terminé en force, et cet élan s'est accéléré en avril avec une production supérieure à 7 000 onces pour le mois. Avec le permis de Presqu'île désormais en main, du minerai à haute teneur est déjà accumulé en stock, et nous accélérons le rythme de développement. Nous demeurons fermement en bonne voie d'accroître de façon significative le tonnage au second semestre de l'année.

« Le premier trimestre a représenté une autre période solide pour la Société, avec une forte génération de flux de trésorerie disponibles qui a porté notre position de trésorerie à plus de 430 M$. Cette solide situation financière soutient une approche équilibrée en matière d'allocation du capital, incluant le réinvestissement dans nos opérations, le maintien d'un bilan solide et le retour de capital aux actionnaires. Au cours du trimestre, nous avons affecté environ 49 M$ au rachat d'actions en mars et, maintenant que la première phase de notre programme de rachat est complétée, nous sommes heureux d'annoncer une deuxième tranche visant jusqu'à 3 millions d'actions. Cette initiative reflète notre conviction à l'égard de la valeur intrinsèque de Wesdome ainsi que notre engagement continu à générer des rendements pour les actionnaires.

« En regardant vers l'avenir, nos rapports techniques actualisés progressent comme prévu, et un communiqué de presse est attendu à la fin juin afin de présenter les plans de durée de vie des mines mis à jour pour les deux exploitations, fondés sur les réserves prouvées et probables, tout en mettant en évidence le potentiel de croissance découlant des travaux d'exploration et des initiatives d'optimisation en cours. Nous avons terminé le trimestre avec une séance d'information sur l'exploration visant à offrir au marché un aperçu du potentiel considérable que recèlent nos vastes propriétés minières. Avec plus de 220 cibles, dont plusieurs figurent dans les catégories à plus forte probabilité, il est évident qu'il reste encore beaucoup à découvrir. Le portrait global devient de plus en plus clair et nous sommes enthousiastes à l'idée de partager la vision à long terme que nous entretenons pour nos actifs à la fin juin. »

Faits saillants financiers et opérationnels consolidés

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T1 2026	T1 2025
Résultats financiers		
Produits des activités ordinaires[2]	**299 793**	187 618
Coût des ventes	**77 900**	60 024
Marge brute	**194 814**	103 374
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**221 893**	127 594
BAIIA[1]	**211 533**	119 359
Bénéfice net	**118 882**	62 473
Bénéfice par action	**0,79**	0,42
Bénéfice net ajusté[1]	**118 882**	62 473
Bénéfice net ajusté par action[1]	**0,79**	0,42
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	**161 821**	80 156
Flux de trésorerie d'exploitation par action[3]	**1,08**	0,53
Trésorerie nette affectée aux activités de financement	**(48 386)**	1 346
Trésorerie nette affectée aux activités d'investissement	**(36 670)**	(36 665)
Flux de trésorerie disponibles[1]	**125 862**	47 505
Flux de trésorerie disponibles par action[1]	**0,84**	0,32
Taux de change moyens $US/$CA	**1,3715**	1,4350
Résultats opérationnels		
Production d'or (onces)	**45 303**	45 692
Ventes d'or (onces)	**45 600**	45 300
Par once d'or vendue[1]		
Coût des ventes[4] ($/once)	**1 708**	1 325
Coût des ventes[4] ($US/once)	**1 246**	923
Coûts décaissés[1] ($/once)	**1 695**	1 320
Coûts décaissés[1] ($US/once)	**1 236**	920
CMC[1] ($/once)	**2 342**	1 960
CMC[1] ($US/once)	**1 707**	1 366
Prix moyen réalisé[1] ($/once)	**6 561**	4 136
Prix moyen réalisé[1] ($US/once)	**4 784**	2 882
Situation financière		
Trésorerie	**430 630**	167 934
Fonds de roulement[5]	**408 677**	181 341
Total de l'actif	**1 242 264**	816 587
Passifs courants	**81 232**	57 217
Total du passif	**222 415**	179 986

Eagle River (Ontario, Canada)

Résultats opérationnels et financiers

	T1 2026	T1 2025
Résultats d'exploitation d'Eagle River		
Minerai broyé (tonnes)	**71 731**	60 010
Teneur du minerai traité (g/t)	**12,5**	15,6
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)	**96,7**	96,3
Production d'or (onces)	**27 846**	28 999
Ventes d'or (onces)	**27 350**	27 700
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**577**	595
Coûts par once d'or vendue ($/once)		
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**4 872**	2 841
Coût des ventes	**1 672**	1 332
Coûts décaissés[1]	**1 660**	1 327
Coûts de maintien complets[1]	**2 216**	1 918
Coûts par once d'or vendue ($US/once)		
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**3 552**	1 980
Coût des ventes	**1 219**	928
Coûts décaissés[1]	**1 210**	925
Coûts de maintien complets[1]	**1 616**	1 337

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T1 2026	T1 2025
Produits d'or provenant de l'exploitation minière	**178 635**	115 450
Coût des ventes		
Extraction	**17 328**	16 652
Traitement	**7 116**	6 395
Frais d'administration du site et de campement	**14 205**	12 034
Variation des stocks	**3 381**	(514)
Redevances	**3 688**	2 330
	45 718	36 897
Produits d'argent	**(323)**	(141)
Total des coûts décaissés	**45 395**	36 756
Coût des ventes par once d'or vendue	**1 672**	1 332
Coûts décaissés par once d'or vendue[1]	**1 660**	1 327
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**133 240**	78 694
Coûts de maintien complets[1]		
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**8 622**	7 568
Maintien des immobilisations minières	**1 840**	5 034
Maintien des installations de gestion des résidus	**69**	125
Charges de la Société et frais généraux	**4 559**	3 323
Paiement des obligations locatives de maintien	**125**	336
	60 610	53 142
Coûts de maintien complets par once d'or[1]	**2 216**	1 918
Coût des ventes par tonne broyée[1]	**637**	615
Coûts de production par tonne broyée[1]	**577**	595
Total des dépenses en immobilisations	**11 481**	12 727

Faits saillants des activités d'exploitation

Au T1 2026, Eagle River a produit 27 846 onces d'or, contre 28 999 onces au T1 2025. Cela s'explique principalement par la séquence minière planifiée, caractérisée par des teneurs légèrement inférieures à celles du T1 2025, combinée au traitement de minerai provenant des stocks afin d'optimiser l'utilisation de la capacité de l'usine. Les teneurs traitées au T1 2026 sont conformes aux teneurs prévues pour les secteurs exploités.

Le débit de l'usine s'est élevé à 71 731 tonnes au T1 2026, soit une hausse de 20 % par rapport au premier trimestre de 2025, grâce à une amélioration de la productivité de l'usine et à une plus grande disponibilité du minerai. Ces niveaux devraient se maintenir tout au long de 2026, démontrant ainsi les résultats de la stratégie visant à « remplir l'usine ».

Les coûts de production au T1 2026 se sont établis à 577 $ la tonne, soit une baisse de 3 % par rapport au premier trimestre de 2025, principalement en raison de l'augmentation du débit de l'usine, qui a tiré parti d'un apport supplémentaire de minerai provenant des stocks et a compensé la hausse des coûts des intrants liés à la main-d'œuvre, à l'énergie et au carburant.

Faits saillants financiers

Au T1 2026, les produits provenant de la vente d'or d'Eagle River ont augmenté de 55 %, pour atteindre 178,6 M$, contre 115,5 M$ au T1 2025, grâce à une hausse du prix moyen réalisé de l'or vendu, partiellement compensée par une baisse de 1 % du nombre d'onces vendues.

Le coût des ventes au T1 2026 s'est élevé à 45,7 M$, soit une hausse de 24 % par rapport à la période comparable de 2025, principalement en raison d'une augmentation de 3,6 M$ des coûts d'exploitation de la mine et de l'usine attribuable à la hausse du nombre de tonnes traitées, ce qui a permis de répartir les coûts fixes sur une base de production plus importante et de réduire les coûts unitaires, entraînant ainsi une baisse du coût de production par tonne, ainsi qu'une hausse des coûts du carburant et de l'énergie, une variation de 3,9 M$ des niveaux de stocks et une augmentation des redevances, principalement en raison de la hausse du prix de l'or.

Au T1 2026, les coûts décaissés par once d'or vendue ont augmenté à 1 660 $ (1 210 $US) par once vendue, contre 1 327 $ (925 $US) par once vendue au T1 2025, principalement en raison d'une hausse du coût des ventes et d'une baisse du nombre d'onces vendues au T1 2026.

Au T1 2026, les CMC par once d'or vendue ont augmenté de 16 % pour s'établir à 2 216 $ (1 616 $US) par once vendue par rapport au T1 2025, en raison d'une baisse de 1 % du nombre d'onces vendues au T1 2026 et d'une hausse de 24 % des coûts décaissés totaux, partiellement compensés par une baisse de 17 % des dépenses en immobilisations de maintien.

Mise à jour des activités d'exploration

Les forages continuent d'étendre la zone 6 Central

Dans la zone 6 Central, les forages d'expansion continuent de confirmer la continuité de la minéralisation en profondeur, démontrant des épaisseurs et des teneurs similaires aux intersections précédemment rapportées. Située à proximité des infrastructures existantes, la zone reste ouverte en profondeur et offre la possibilité d'établir un nouveau front minier à haute teneur à des profondeurs intermédiaires.

Forages d'expansion dans la zone 800

Les forages d’expansion réalisés au cours du trimestre visaient deux principaux objectifs. Le premier consistait à cibler un secteur près de la surface (à moins de 400 mètres de profondeur) où une absence relative de forage coïncide avec le prolongement projeté de la minéralisation vers le haut du plongement. Le second objectif portait sur un secteur représentant le prolongement projeté de la minéralisation en profondeur dans le sens du plongement. Les premiers résultats appuient les projections du modèle de blocs quant aux teneurs. Les forages se poursuivront au deuxième trimestre.

Forages de conversion et d’expansion dans la zone Falcon 311

Les forages d’expansion visant à évaluer le prolongement de la minéralisation vers l’ouest et en profondeur vers le sud-ouest se poursuivent, en complément des forages de conversion réalisés sur trois cibles du modèle global. Les résultats d’analyses sont toujours attendus, mais les résultats préliminaires confirment la continuité du domaine minéralisé dans les deux directions à des teneurs conformes aux résultats du modèle de blocs.

Modèle global

Deux foreuses souterraines ont poursuivi les forages sur les cibles du modèle global au cours du trimestre. Ces cibles sont à un stade avancé et présentent une combinaison de potentiel géologique et de faibles quantités de matériau présumé. Un total de cinq cibles du modèle global ont été testées au cours du trimestre, dont une dans la zone 711, une dans la zone 300 et trois dans la zone Falcon 311. Les forages dans les portions plus profondes de la zone 300 se sont poursuivis au deuxième trimestre.

Exploration de surface

Les forages de surface se sont poursuivis à l'aide d'une foreuse au gisement Dorset afin d'évaluer le lien potentiel entre Dorset Main et Dorset Ouest, ainsi que la continuité en profondeur dans le sens du plongement. Les échantillonnages géométallurgiques visant les tests de lixiviation et de récupération, ainsi que les études de répartition métallurgique, se poursuivent dans le cadre de l'évaluation globale des ressources du gisement.

Des sondages profonds à partir de la surface visant à tester le prolongement de la minéralisation en profondeur dans le sens du plongement dans les zones 800 et 6 Central ont débuté au cours du trimestre. Le sondage ERS-2026-001-W1 dans la zone 800 a été complété à une profondeur de 1 701 mètres. Les résultats seront publiés au deuxième trimestre. Le sondage ERS-2026-003-W1 dans la zone 6 Central est toujours en cours.

Au lac Abbey, un levé géophysique de PP en gradient a été réalisé le long d'une tendance de 8 kilomètres afin de cartographier le prolongement des veines de quartz et des horizons riches en sulfures mis en évidence par les travaux antérieurs, y compris la cartographie géologique, des levés de PP locaux et des forages de reconnaissance. Les résultats du levé et le rapport connexe sont attendus au deuxième trimestre, tandis que des programmes de forage sont prévus au troisième trimestre.

Kiena (Québec, Canada)

Résultats opérationnels et financiers

	T1 2026	T1 2025
Résultats d'exploitation de Kiena		
Minerai broyé (tonnes)	**54 950**	48 690
Teneur du minerai traité (g/t)	**10,0**	10,8
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)	**98,8**	98,9
Production d'or (onces)	**17 457**	16 693
Ventes d'or (onces)	**18 250**	17 600
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**591**	489
Coûts par once d'or vendue ($/once)		
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**4 858**	2 778
Coût des ventes	**1 764**	1 314
Coûts décaissés[1]	**1 748**	1 308
Coûts de maintien complets[1]	**2 530**	2 026
Coûts par once d'or vendue ($US/once)		
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**3 542**	1 936
Coût des ventes	**1 286**	916
Coûts décaissés[1]	**1 274**	912
Coûts de maintien complets[1]	**1 844**	1 412

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T1 2026	T1 2025
Produits d'or provenant de l'exploitation minière	**120 545**	71 925
Coût des ventes		
Extraction	**21 398**	15 165
Traitement	**3 769**	3 536
Frais d'administration du site et de campement	**7 956**	5 247
Variation des stocks	**(939)**	(821)
	32 184	23 127
Produits d'argent	**(290)**	(102)
Total des coûts décaissés	**31 894**	23 025
Coût des ventes par once d'or vendue	**1 764**	1 314
Coûts décaissés par once d'or vendue[1]	**1 748**	1 308
Marge de trésorerie d'exploitation[1]	**88 651**	48 900
Coûts de maintien complets[1]		
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**7 403**	7 357
Maintien des immobilisations minières	**1 801**	1 369
Maintien des installations de gestion des résidus	**471**	575
Charges de la Société et frais généraux	**4 559**	3 323
Paiement des obligations locatives de maintien	**39**	-
	46 167	35 649
Coûts de maintien complets par once d'or[1]	**2 530**	2 026
Coût des ventes par tonne broyée	**586**	475
Coûts de production par tonne broyée[1]	**591**	489
Dépenses en immobilisations	**24 584**	19 588

Faits saillants des activités d'exploitation

Au T1 2026, Kiena a produit 17 457 onces, contre 16 693 onces au T1 2025, grâce à la hausse de la production minière, principalement due à l'ajout du minerai de Presqu'île qui a compensé la baisse du tonnage, à une teneur plus élevée, à Kiena Deep, en raison de travaux de maintenance préventive sur le treuil et du regarnissage du broyeur au T1 2026. La teneur moyenne au T1 2026 s'est établie à 10,0 g/t, soit un niveau légèrement inférieur aux 10,8 g/t enregistrés au T1 2025, et conforme à la teneur des réserves. Les teneurs du minerai de Presqu'île sont inférieures à celles de Kiena Deep, avec un équilibre entre les deux sources d'alimentation conforme au plan.

Le débit de l'usine s'est élevé à 54 950 tonnes au T1 2026, soit une hausse de 13 % par rapport au premier trimestre de 2025, grâce à la disponibilité de minerai additionnel provenant de Presqu'île pour alimenter l'usine.

Les coûts de production par tonne se sont élevés à 591 $ au T1 2026, soit une hausse par rapport à 489 $ au T1 2025, en raison des pressions concurrentielles persistantes sur les coûts de main-d'œuvre, du recours à des sous-traitants supplémentaires pour soutenir la maintenance et les opérations afin d'améliorer la fiabilité des équipements, de la hausse des prix du carburant et des investissements dans le développement d'un modèle d'exploitation visant à assurer un fonctionnement plus stable et plus prévisible. Les tonnes de Presqu'île proviennent toutes de la phase de développement, dont le coût unitaire est plus élevé que celui de la production en chambre d'abattage, contribuant ainsi à l'augmentation globale par rapport au T1 2025. Plusieurs initiatives

sont en cours pour réduire les coûts d'exploitation unitaires à Kiena, notamment des améliorations au niveau de l'exécution opérationnelle visant à accroître la productivité et à raccourcir les durées des cycles d'abattage. La disponibilité de plusieurs chambres d'abattage devrait offrir une plus grande flexibilité opérationnelle, réduire la variabilité de la teneur du minerai alimentant l'usine et permettre un approvisionnement plus régulier de l'usine.

Faits saillants financiers

Au T1 2026, les produits provenant de la vente d'or de Kiena ont augmenté de 68 %, pour atteindre 120,5 M$, contre 71,9 M$ au T1 2025, principalement en raison d'une hausse du prix moyen réalisé par once d'or vendue et d'une augmentation de 4 % du nombre d'onces vendues.

Le coût des ventes au T1 2026 s'est élevé à 32,2 M$, soit une hausse de 39 % par rapport à la période comparable de 2025. Cette augmentation est principalement due à une hausse de 9,2 M$ des coûts d'exploitation minière, résultant de l'augmentation du nombre de tonnes traitées au T1 2026 et des coûts d'exploitation mentionnés ci-dessus.

Les coûts décaissés par once d'or vendue au T1 2026 se sont élevés à 1 748 $ (1 274 $US) par once vendue, soit une hausse de 34 % par rapport à 1 308 $ (912 $US) par once vendue au T1 2025, principalement en raison d'une augmentation des coûts d'exploitation minière liée à la hausse du nombre de tonnes traitées au T1 2026, partiellement compensée par une augmentation de 4 % du nombre d'onces vendues.

Les CMC par once d'or vendue ont augmenté de 25 % au T1 2026, pour s'établir à 2 530 $ (1 844 $US) par once vendue, contre 2 026 $ (1 412 $US) par once vendue au T1 2025, en raison d'une hausse de 39 % des coûts décaissés totaux liée à l'augmentation du nombre de tonnes traitées au T1 2026 et d'une augmentation de 4 % des dépenses en immobilisations de maintien, partiellement compensées par une augmentation de 4 % du nombre d'onces vendues.

Progrès réalisés dans la zone Presqu'île

Le permis d'exploitation minière de la zone de Presqu'île a été obtenu en janvier 2026, avec une production totale de 2 404 onces durant le trimestre. L'accès au corps minéralisé de Presqu'île par rampe progresse bien, avec plusieurs niveaux désormais dans le minerai, alors que les préparatifs pour l'abattage s'accélèrent en vue d'une première production au T2.

Le rythme de développement de la rampe d'exploration s'est accéléré depuis 2025 et a progressé conformément au budget au T1, la percée étant prévue avant la fin du T2 2026.

Les forages de délimitation des chambres d'abattage ont débuté aux niveaux inférieurs, parallèlement à la mise en place de nouvelles plateformes de forage à des niveaux plus profonds afin de soutenir le programme de délimitation de 2026. Les programmes de forage d'exploration de surface ont été reportés au troisième trimestre, afin de permettre une redéfinition des priorités concernant les cibles de forage de surface.

Mise à jour sur les activités d'exploration

Les programmes d'exploration continuent de démontrer un fort potentiel de remplacement des réserves et de croissance des ressources pour les deux actifs, avec l'avancement de multiples cibles à l'échelle du portefeuille.

Galerie d'exploration du niveau 109

Avec l'aménagement de l'extension de la galerie d'exploration du niveau 109 complété au premier trimestre, les forages dans la zone VC ont débuté au cours des dernières semaines de mars et se poursuivront aux deuxième et troisième trimestres. La zone VC a historiquement recoupé une intersection à haute teneur à la base du modèle filaire minéralisé, demeure ouverte en profondeur et présente un style de minéralisation analogue à celui de Kiena Deep.

Forages à partir du niveau 134

Les travaux d'exploration en cours dans les zones Kiena Deep A et Kiena Deep Footwall à partir de la rampe du niveau 134 continuent de confirmer la continuité de la minéralisation. Les forages réalisés à partir de cette plateforme, ainsi qu'au moyen d'une deuxième foreuse, se poursuivront au cours des deux prochains trimestres.

Les forages réalisés à partir de la première plateforme de forage de la galerie d'exploration du niveau 134 visaient des sondages profonds (plus de 600 mètres) afin d'évaluer le prolongement potentiel de la minéralisation recoupée dans le sondage historique 6752W10, lequel avait intersecté une minéralisation à haute teneur sur un large intervalle de l'autre côté de la faille Norbenite à partir de Kiena Deep A. L'avancement des travaux a été ralenti par les mauvaises conditions de terrain dans la faille Norbenite, que les sondages doivent traverser. Les forages devraient se poursuivre au deuxième trimestre.

Les forages réalisés à partir de la deuxième plateforme de forage de la galerie d'exploration du niveau 134 visant les lentilles de la zone B se sont poursuivis au cours du trimestre afin de cibler le prolongement potentiel en plongée d'une « cheminée » à plus haute teneur mise en évidence à la suite de l'interprétation structurale et des résultats d'analyses des sondages réalisés en 2025. D'autres forages sont prévus au troisième trimestre.

Le niveau 33 est accessible pour le forage

Les forages d'exploration réalisés au niveau 33 au cours du trimestre visaient des anomalies géophysiques magnétiques situées autour du gisement Dubuisson. Trois tentatives de forage visant à tester sous le gisement Dubuisson à une profondeur verticale de 900 mètres n'ont pas permis d'atteindre la cible. Les sondages ont été arrêtés en raison de mauvaises conditions de terrain dans des unités schisteuses cisaillées situées entre des unités intrusives felsiques. Cette zone sera testée dans le cadre du programme de forage sur barge prévu cet été. Une anomalie magnétique faible située au sud de Dubuisson faisait également l'objet d'un sondage profond (plus de 600 mètres). Le sondage devrait être complété au deuxième trimestre.

Exploration de surface

Deux foreuses étaient actives dans le cadre du programme de forage hivernal de Kiena, les travaux ayant pris fin à la fin de mars en raison des conditions météorologiques. Les deux foreuses ont été affectées à des sondages géologiques profonds dans la portion sud de la propriété, au sud du canton de Dubuisson. Les résultats seront divulgués au deuxième trimestre.

Prévisions pour 2026

La Société demeure en bonne voie d'atteindre ses prévisions de production et de coûts pour 2026, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

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

1. *Les prévisions consolidées pour 2026 concernant les charges de la Société et frais généraux excluent un montant estimatif de 9 M$ au titre de la rémunération fondée sur des actions. Les charges de la Société et frais généraux de 30 M$ sont répartis à parts égales entre chaque mine et sont inclus dans le calcul des coûts de maintien complets de la Société.*
2. *Les coûts d'exploration et d'évaluation comprennent principalement les activités de forage en surface et les dépenses des bureaux régionaux, et ne sont pas inclus dans le calcul des coûts de maintien complets*
3. *Se référer à la section intitulée « Mesures de performance non conformes aux IFRS » pour le rapprochement des mesures non conformes aux IFRS avec les états financiers*
4. *Sur la base d'un taux de change $US/$CA de 1,34 $.*

Webdiffusion

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

Date et heure :	Mercredi 13 mai 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 webdiffusion :	https://events.q4inc.com/attendee/584921644 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 de la Société seront disponibles au www.wesdome.com et sur SEDAR+ www.sedarplus.ca dans la soirée du mardi 12 mai 2026.

À propos de Wesdome

Wesdome est un producteur d'or canadien qui possède deux actifs souterrains à haute teneur, Eagle River dans le nord de l'Ontario et Kiena à Val-d'Or, 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 aurifère intermédiaire axé sur la création de valeur.

Pour de plus amples informations

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

Trish Moran
Vice-présidente, 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 Barbara Rose, ing., directrice, ingénierie et opérations, et Breanne Beh, P.Geo., directrice de l'exploration de surface et de nouveaux sites, qui sont les « personnes qualifiées » de la Société 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 : le calendrier de la webdiffusion consacrée aux résultats d'exploitation du T1 2026; les initiatives visant à modérer les coûts unitaires au second semestre; le fait que la Société soit en bonne position pour atteindre ses prévisions pour 2026; les investissements à Eagle River qui devraient s'accélérer et atteindre leur sommet au troisième trimestre; le fait que la Société reste résolument sur la bonne voie pour générer une croissance significative du tonnage au second semestre; les rapports techniques actualisés de la Société restent en bonne voie, un communiqué de presse étant attendu fin juin 2026, ainsi que leur contenu prévu et ce qu'ils devraient mettre en évidence; les taux de traitement de l'usine d'Eagle River devraient se maintenir tout au long de 2026; la zone 6 Central offrant la possibilité d'établir un nouveau front minier à haute teneur à des profondeurs intermédiaires; l'attente que les forages d'expansion dans la zone 800 se poursuivent au deuxième trimestre; les résultats du sondage ERS-2026-001-W1 de la zone 800 devant être publiés au deuxième trimestre; les résultats des levés et les rapports sur les levés effectués au lac Abbey attendus au troisième trimestre, avec des programmes de forage prévus pour ce trimestre; la prévision selon laquelle la disponibilité de multiples chambres d'abattage à Kiena offrira une plus grande flexibilité opérationnelle, réduira la variabilité de la teneur des matières premières et favorisera l'approvisionnement plus régulier de l'usine de traitement; la percée prévue de la rampe d'exploration à Presqu'île; les programmes d'exploration continuant à démontrer un fort potentiel de remplacement des réserves et de croissance des ressources sur les deux actifs; le forage prévu sur la galerie d'exploration du niveau 134 devant se poursuivre au deuxième trimestre; des forages supplémentaires ciblant les lentilles de la zone B prévus pour le troisième trimestre; la zone du niveau 33 faisant l'objet de tests dans le cadre du programme de forage sur barge cet été, le forage historique devant être achevé au deuxième trimestre; les résultats d'exploration devant être divulgués au deuxième trimestre; et la Société restant en bonne voie pour atteindre ses prévisions de production et de coûts pour 2026, telles qu'indiquées dans le tableau à la page 10 du présent communiqué.

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 communiqué de presse, 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, elles 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 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Produits des activités ordinaires selon les états financiers	**299 793**	187 618
Produits d'argent tirés des activités minières	**(613)**	(243)
Produits d'or tirés des activités minières (a)	**299 180**	187 375
Onces d'or vendues (b)	**45 600**	45 300
Prix moyen réalisé par once d'or vendue en $CA (c) = (a) ÷ (b)	**6 561**	4 136
Taux de change moyen $US/$CA (d)	**1,3715**	1,4350
Prix moyen réalisé par once d'or vendue en $US (c) ÷ (d)	**4 784**	2 882

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; ils ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS et n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS; par conséquent, ils peuvent ne pas être comparables aux informations contenues 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, elle 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**77 900**	60 024
Produits d'argent tirés des activités minières	**(613)**	(243)
Coûts décaissés (b)	**77 287**	59 781
Onces d'or vendues (c)	**45 600**	45 300
Coût des ventes par once d'or vendue (d) = (a) + (c)	**1 708**	1 325
Coûts décaissés par once d'or vendue (e) = (b) ÷ (c)	**1 695**	1 320
Taux de change moyen $US/$CA (f)	**1,3715**	1,4350
Coût des ventes par once d'or vendue en $US (d) + (f)	**1 246**	923
Coûts décaissés par once d'or vendue en $US (e) + (f)	**1 236**	920

Coûts de production et coûts de production par tonne broyée

Les coûts de production par tonne broyée sont une mesure de performance non conforme 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, ils peuvent ne pas être comparables aux informations contenues dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Comme le montre le tableau ci-dessous, cette mesure est calculée en ajustant le coût des ventes, tel qu'il apparaît dans l'état des résultats pour l'épuisement et l'amortissement hors trésorerie, les redevances et les variations du niveau des stocks, puis en divisant le résultat par le nombre de tonnes 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**77 900**	60 024
Redevances	**(3 688)**	(2 330)
Lingots et ajustements des stocks en circuit	**(350)**	1 837
Coûts de production (b)	**73 862**	59 531
Minerai broyé (tonnes) (c)	**126 681**	108 700
Coût des ventes par tonne broyée (a) + (c)	**615**	552
Coûts de production par tonne broyée (b) ÷ (c)	**583**	548

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; elle ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS et n'a pas de signification normalisée définie par les IFRS; par conséquent, elle peut ne pas être comparable aux informations contenues 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Produits d'or tirés des activités minières	**299 180**	187 375
Coûts décaissés	**77 287**	59 781
Marge de trésorerie d'exploitation	**221 893**	127 594
Prix moyen réalisé (a)	**6 561**	4 136
Coûts décaissés par once d'or vendue (b)	**1 695**	1 320
Marge de trésorerie d'exploitation par once d'or vendue (a) – (b)	**4 866**	**2 816**

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 des actifs 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.

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 des actifs 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Propriétés minières et usines et équipement		
Eagle River		
Maintien de l'exploration minière	**2 493**	1 794
Maintien du développement minier	**6 129**	5 774
Maintien des immobilisations minières	**1 840**	5 034
Maintien des installations de gestion des résidus	**69**	125
	10 531	12 727
Kiena		
Maintien de l'exploration minière	**272**	2 364
Maintien du développement minier	**7 131**	4 993
Maintien des immobilisations minières	**1 801**	1 369
Maintien des installations de gestion des résidus	**471**	575
	9 675	9 301
Total des immobilisations de maintien	**20 206**	22 028
Mines en développement et usines et équipement		
Croissance du développement minier	**11 992**	7 337
Aménagement d'une rampe	**388**	-
Croissance des immobilisations minières	**3 479**	2 950
Total des immobilisations de croissance	**15 859**	10 287
Total des immobilisations de maintien et de croissance	**36 065**	32 315

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. Wesdome prévoit commencer à calculer les CMC conformément aux lignes directrices du World Gold Council à compter de l'année civile 2027, conjointement aux changements de présentation de l'information financière prévus par IFRS 18, afin de s'aligner sur les normes de l'industrie et d'améliorer la comparabilité pour les investisseurs.

En milliers de dollars, sauf les montants par unité	**T1 2026**	**T1 2025**
Coût des ventes, selon les états financiers	**77 900**	60 024
Produits d'argent tirés des activités minières	**(613)**	(243)
Coûts décaissés	**77 287**	59 781
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**16 025**	14 925
Maintien des immobilisations minières	**3 641**	6 403
Maintien des installations de gestion des résidus	**540**	700
Charges de la Société et frais généraux	**9 954**	6 717
Moins : Développement de la Société	**(837)**	(71)
Paiement des obligations locatives de maintien	**164**	336
CMC (a)	**106 774**	88 791
Onces d'or vendues (b)	**45 600**	45 300
CMC par once d'or vendue (c) = (a) ÷ (b)	**2 342**	1 960
Taux de change moyen $US/$CA (d)	**1,3715**	1,4350
CMC par once d'or vendue en $US (c) ÷ (d)	**1 707**	1 366

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 prenant les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation moins la trésorerie utilisée pour les dépenses en immobilisations 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	**T1 2026**	**T1 2025**
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation selon les états financiers (a)	**161 821**	80 156
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**(16 025)**	(14 925)
Maintien des immobilisations minières	**(3 641)**	(6 403)
Maintien des installations de gestion des résidus	**(540)**	(700)
Croissance de l'exploration minière et du développement minier	**(12 380)**	(7 337)
Croissance des immobilisations minières	**(3 479)**	(2 950)
Fonds détenus en contrepartie de lettres de garantie	**313**	-
Paiement des obligations locatives	**(207)**	(336)
Flux de trésorerie disponibles (b)	**125 862**	47 505
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers) (c)	**150 216**	149 906
Données par action		
Flux de trésorerie d'exploitation par action (a) ÷ (c)	**1,08**	0,53
Flux de trésorerie disponibles par action (b) ÷ (c)	**0,84**	0,32

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	**T1 2026**	**T1 2025**
Résultat net selon les états financiers	**118 882**	62 473
Ajustements pour :		
Contrepartie pour les droits de redevance de Goldshore	**-**	-
Coûts liés au départ de dirigeants	**-**	-
Total des ajustements	**-**	-
Effet connexe de l'impôt sur le résultat	**-**	-
	-	-
Bénéfice net ajusté (a)	**118 882**	62 473
Nombre pondéré d'actions ordinaires de base (en milliers) (b)	**150 216**	149 906
Bénéfice net ajusté par action (a) ÷ (b)	**0,79**	0,42

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 entre le bénéfice net (perte nette) dans les états financiers de la Société et le BAIIA :

En milliers de dollars	**T1 2026**	**T1 2025**
Bénéfice net selon les états financiers	**118 882**	62 473
Ajustements pour :		
Charge d'impôt minier et d'impôt sur le résultat	**65 098**	32 381
Épuisement et amortissement	**27 079**	24 220
Charges d'intérêts	**474**	285
BAIIA	**211 533**	119 359

Notes de fin de document

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

2. Les produits provenant de la vente d'argent comme sous-produit comprennent 0,6 M$ et 0,2 M$ pour le T1 2026 et le T1 2025, respectivement.

3. Les flux de trésorerie d'exploitation par action sont calculés en divisant les flux de trésorerie nets 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.