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

WESDOME ANNONCE SES RÉSULTATS FINANCIERS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'EXERCICE 2024

Toronto (Ontario) – Le 19 mars 2025 – Mines d'Or Wesdome Ltée (TSX:WDO, OTCQX:WDOFF) (« Wesdome » ou la « Société ») a annoncé aujourd'hui ses résultats pour les trois mois et les douze mois clos le 31 décembre 2024 (« T4 2024 » et « exercice 2024 »). Les résultats d'exploitation préliminaires pour le T4 2024 et l'exercice 2024 ont été publiés dans le communiqué de presse de la Société daté du 14 janvier 2025. La direction tiendra une conférence téléphonique demain, le 20 mars 2025, 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 T4 et de l'exercice 2024

- **Amélioration de la performance en matière de santé et de sécurité** : le taux de fréquence des incidents avec interruption de travail de la Société a baissé à 0,10 au cours de l'exercice 2024, contre 0,76 au cours de l'exercice 2023 (basé sur le calcul de la fréquence de 200 000 heures de la LSST).
- **Production annuelle record** : la production d'or consolidée au T4 2024 et à l'exercice 2024 a augmenté de 37 % pour atteindre 49 567 onces et de 39 % pour atteindre 172 033 onces, respectivement, par rapport à l'exercice précédent.
- **Produits annuels record** : les produits de l'exercice 2024 ont augmenté de 68 % par rapport à l'exercice 2023 pour atteindre 558,2 M$, portés par des produits solides de 182,6 M$ au T4 2024.
- **Bénéfice net annuel record** : bénéfice net de 56,6 M$ au T4 2024, ou 0,38 $ par action, conduisant à un bénéfice net de 135,7 M$ pour l'exercice 2024, ou 0,91 $ par action.
- **Trésorerie nette des activités d'exploitation et flux de trésorerie disponibles[1] records** : la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation au cours de l'exercice 2024 s'est élevée à 241,0 M$, ou 1,61 $ par action, dont 76,4 M$, ou 0,51 $ par action[3], au T4 2024. Les flux de trésorerie disponibles[1] pour l'exercice 2024 se sont élevés à 118,6 M$, ou 0,79 $ par action, reflétant une contribution robuste de 39,9 M$, ou 0,27 $ par action, au quatrième trimestre.
- **Bilan sans dette et forte croissance des liquidités** : la trésorerie de 123,1 M$ au 31 décembre 2024 a presque triplé depuis la fin de l'exercice précédent. Le solde de la facilité de crédit renouvelable de la Société de 39,0 M$ au 31 décembre 2023 a été entièrement remboursé en 2024, entraînant des liquidités disponibles de 273,1 M$, dont 123,1 M$ en trésorerie et 150,0 M$ de capacité totale non utilisée disponible au titre de la facilité de crédit renouvelable.
- **Favoriser les initiatives de croissance interne** : début de l'aménagement d'une rampe d'exploration à Kiena, qui établira une sortie de mine secondaire et facilitera l'accès aux gisements proches de la surface, un élément crucial de la stratégie de remplissage de l'usine. À Eagle River, l'achèvement de la première phase de l'initiative du modèle de ressources globales a amélioré la compréhension de la Société à l'égard du corps minéralisé et viendra soutenir la planification stratégique de la durée de vie de la mine.
- **Croissance de 5 % des réserves minérales après épuisement; renforcement de la confiance dans les ressources** : la Société a augmenté le total de ses réserves aurifères prouvées et probables de 5 % pour atteindre 1,2 million d'onces, en remplaçant l'épuisement avec succès. Les ressources mesurées et indiquées ont augmenté de 18 %, reflétant l'accent mis sur la conversion et le forage de délimitation en 2024. Le programme d'exploration de 185 000 mètres de la Société a donné de solides résultats sur les deux actifs, élargissant les zones clés à proximité des infrastructures existantes, identifiant de nouvelles cibles et faisant progresser la compréhension géologique.

Anthea Bath, présidente et cheffe de la direction, a commenté : « 2024 a marqué une étape importante pour Wesdome, et je suis extrêmement fière des progrès réalisés. Notre bilan en matière de sécurité s'est constamment amélioré, et nos réalisations cette année témoignent du travail acharné de notre équipe. Nous avons connu une croissance séquentielle de la production tout au long de l'année, ce qui a conduit à une production annuelle, à des marges et à des flux de trésorerie disponibles records. Ce succès financier s'est traduit par un bilan de fin d'année sain et un solde de trésorerie en forte croissance dépassant les 120 M$.

« L'un des principaux faits marquants de 2024 a été la réalisation de la première production de minerai au niveau 129 à Kiena et l'augmentation de la production tout au long de l'année, le quatrième trimestre marquant le débit trimestriel le plus élevé depuis le redémarrage de Kiena en 2021. Nous avons également fait des progrès vers la création d'une structure à deux mines à Kiena, en terminant la réhabilitation de la galerie du niveau 33 en 2024, ce qui permet maintenant d'accéder par forage à plusieurs zones que nous prévoyons tester en 2025. De plus, l'aménagement d'une rampe d'exploration a commencé au T2 et progresse bien, avec l'extraction initiale de minerai de la zone Presqu'île, située près de la surface, prévue pour la fin de 2025.

« À Eagle River, nous avons connu un quatrième trimestre exceptionnel, dépassant la limite supérieure des prévisions actualisées de production annuelle. Le séquençage des chantiers à plus haute teneur et le programme d'exploration ont produit des résultats excitants, y compris des extensions à haute teneur et l'identification de nouvelles cibles. Outre l'achèvement de la numérisation des données historiques pour soutenir notre initiative du modèle de ressources globales, les levés de polarisation provoquée ont donné des résultats prometteurs, la première anomalie ayant été forée avant la fin de l'année et les résultats seront examinés en 2025.

« Alors que nous entamons 2025, Wesdome a mis en place des initiatives claires pour soutenir notre stratégie de croissance interne visant à remplir les usines, tout en démontrant le potentiel de longue durée de vie de nos mines. Nous demeurons concentrés sur l'exécution opérationnelle, l'avancement de l'initiative du modèle de ressources globales et la progression de notre programme d'exploration stratégique à long terme. Nous prévoyons incorporer les diverses initiatives stratégiques dans l'ensemble de notre portefeuille au moyen de mises à jour des rapports techniques, dont la publication est prévue au T1 2026. »

Faits saillants financiers et opérationnels consolidés

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T4 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Résultats financiers				
Produits des activités ordinaires[2]	**182 611 $**	102 221 $	**558 184 $**	333 173 $
Coût des ventes	**57 974 $**	54 645 $	**216 049 $**	200 234 $
Marge brute	**95 589 $**	23 715 $	**241 861 $**	37 751 $
Marge de la trésorerie[1]	**124 637 $**	47 576 $	**342 135 $**	132 939 $
BAIIA[1]	**114 868 $**	38 256 $	**308 006 $**	99 333 $
Bénéfice net (perte nette)	**56 629 $**	2 420 $	**135 471 $**	(6 187 $)
Bénéfice (perte) par action	**0,38 $**	0,02 $	**0,91 $**	(0,04 $)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée)[1]	**56 629 $**	2 420 $	**135 668 $**	(1 910 $)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) par action[1]	**0,38 $**	0,02 $	**0,91 $**	(0,01 $)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	**76 411 $**	37 176 $	**240 972 $**	101 351 $
Flux de trésorerie d'exploitation par action[3]	**0,51 $**	0,25 $	**1,61 $**	0,69 $
Flux de trésorerie nets (affectés aux) provenant des activités de financement	**(884)**	(1 946)	**(39 934)**	5 421
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement	**(34 945)**	(25 441)	**(119 312)**	(98 586)
Flux de trésorerie disponibles[1]	**39 874**	7 799	**118 597**	(6 405)
Flux de trésorerie disponibles par action[1]	**0,27 $**	0,05 $	**0,79 $**	(0,04 $)
Taux de change moyen 1 $US → $CA	**1,3990 $**	1,3619 $	**1,3700 $**	1,3495 $
Résultats opérationnels				
Production d'or (onces)	**49 567**	36 216	**172 033**	123 336
Ventes d'or (onces)	**48 700**	37 620	**167 300**	126 620
Par once d'or vendue[1]				
Coût des ventes[4] ($/once)	**1 190 $**	1 453 $	**1 291 $**	1 581 $
Coût des ventes[4] ($US/once)	**851 $**	1 067 $	**943 $**	1 172 $
Coûts décaissés[1] ($/once)	**1 187 $**	1 451 $	**1 288 $**	1 579 $
Coûts décaissés[1] ($US/once)	**848 $**	1 065 $	**940 $**	1 170 $
CMC[1] ($/once)	**1 920 $**	2 082 $	**1 999 $**	2 231 $

CMC[1] ($US/once)	**1 373 $**	1 529 $	**1 459 $**	1 653 $
Prix moyen réalisé de l'or[1] ($/once)	**3 746 $**	2 715 $	**3 333 $**	2 629 $
Prix moyen réalisé de l'or[1] ($US/once)	**2 678 $**	1 994 $	**2 433 $**	1 948 $
Situation financière				
Trésorerie	**123 097 $**	41 371 $	**123 097 $**	41 371 $
Fonds de roulement[5]	**131 261 $**	(6 894 $)	**131 261 $**	(6 894 $)
Total de l'actif	**746 654 $**	618 956 $	**746 654 $**	618 956 $
Passifs courants	**53 883 $**	89 115 $	**53 883 $**	89 115 $
Total du passif	**175 836 $**	191 656 $	**175 836 $**	191 656 $

Eagle River – Ontario

Résultats d'exploitation d'Eagle River	T4 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Minerai broyé (tonnes)				
Eagle River	**60 358**	54 669	**222 526**	222 627
Mishi	**-**	-	**-**	6 150
Total du minerai broyé	**60 358**	54 669	**222 526**	228 777
Teneur du minerai traité (grammes par tonne ou g/t)				
Eagle River	**14,3**	14,1	**13,7**	12,6
Mishi	**-**	-	**-**	2,3
Teneur moyenne du minerai traité	**14,3**	14,1	**13,7**	12,4
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)				
Eagle River	**96,5**	97,0	**96,8**	96,9
Mishi	**-**	-	**-**	72,5
Taux de récupération moyen de l'or	**96,5**	97,0	**96,8**	96,7
Production d'or (onces)				
Eagle River	**26 702**	24 072	**94 561**	87 467
Mishi	**-**	-	**-**	332
Total de la production d'or	**26 702**	24 072	**94 561**	87 799
Ventes d'or (onces)				
Eagle River	**27 500**	25 600	**93 700**	91 359
Mishi	**-**	-	**-**	341
Total des ventes d'or	**27 500**	25 600	**93 700**	91 700
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**509**	526	**554**	502
Coûts par once d'or vendue ($/once)				
Marge de la trésorerie[1]	**2 514**	1 462	**1 942**	1 275
Coût des ventes[4]	**1 249**	1 263	**1 374**	1 349
Coûts décaissés[1]	**1 245**	1 261	**1 370**	1 347
Coûts de maintien complets[1]	**2 116**	1 902	**2 109**	2 001
Coûts par once d'or vendue ($US/once)				
Marge de la trésorerie [1]	**1 797**	1 073	**1 417**	944
Coût des ventes[4]	**893**	928	**1 003**	1 000
Coûts décaissés[1]	**890**	926	**1 000**	998
Coûts de maintien complets[1]	**1 512**	1 397	**1 540**	1 483

Faits saillants des activités d'exploitation

Eagle River a produit 26 702 et 94 561 onces d'or, respectivement, au T4 et à l'exercice 2024. Les activités d'exploitation ont dépassé la limite supérieure de la fourchette de prévisions de production actualisée pour 2024 comprise entre 89 000 et 93 000 onces, principalement en raison des teneurs traitées élevées qui ont dépassé les prévisions. La teneur moyenne du minerai traité au T4 2024 était de 14,3 g/t et de 13,7 g/t pour l'exercice 2024. En 2024, 85 % du minerai traité provenait des zones à haute teneur 300, 311 et 720F.

Au T4 2024, le débit de l'usine a augmenté de 10 % pour atteindre 60 358 tonnes à un coût de production par tonne de 509 $, soit une baisse de 3 % par rapport au T4 2023. Au cours de l'exercice 2024, le minerai broyé s'est élevé à 222 526 tonnes, tandis que les coûts de production par tonne broyée ont augmenté de 10 % à 554 $ par rapport à l'exercice 2023. Les coûts par tonne broyée pour l'exercice 2024 ont augmenté principalement en raison de la hausse des coûts de main-d'œuvre et de maintenance.

Faits saillants financiers

Les produits des activités ordinaires d'Eagle River ont augmenté de 48 % pour atteindre 103,4 M$ au T4 2024 et de 29 % pour atteindre 310,3 M$ pour l'exercice 2024, comparativement au T4 2023 et à l'exercice 2023, respectivement. La hausse au T4 2024 et à l'exercice 2024 est due à un prix moyen réalisé de l'or vendu plus élevé et à une augmentation du nombre d'onces vendues par rapport aux périodes de l'exercice précédent.

Le coût des ventes au T4 2024 était de 34,3 M$, soit une augmentation de 6 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une hausse de 1,7 M$ des coûts d'exploitation de la mine découlant d'une augmentation de 11 % des onces produites et d'une augmentation de 10 % du débit. Le coût des ventes pour l'exercice 2024 a augmenté de 4 % par rapport à l'exercice 2023, principalement en raison d'une hausse de 8 % du nombre d'onces produites attribuable à une augmentation de 10 % de la teneur du minerai traité, contrebalancée par une légère baisse du débit.

Au T4 2024, les coûts décaissés par once d'or vendue étaient de 1 245 $ (890 $US), comparativement à 1 261 $ (926 $US) au T4 2023, principalement en raison d'une hausse du nombre d'onces vendues. Les coûts décaissés par once d'or vendue au cours de l'exercice 2024 étaient de 1 370 $ (1 000 $US), soit une hausse de 2 %, comparativement à 1 347 $ (998 $US) au cours de l'exercice 2023, principalement en raison d'une augmentation des coûts d'exploitation de la mine attribuable à l'augmentation des onces produites.

Au T4 2024, les CMC par once d'or vendue étaient de 2 116 $ (1 512 $US), soit une hausse de 11 %, par rapport à 1 902 $ (1 397 $US) au T4 2023. Cette hausse est principalement due à l'augmentation des coûts d'exploitation de la mine en raison de la hausse du nombre d'onces produites et de la hausse des dépenses en immobilisations de maintien. Les CMC par once d'or vendue au cours de l'exercice 2024 étaient de 2 109 $ (1 540 $US), soit une hausse de 5 %, comparativement à 2 001 $ (1 483 $US) au cours de l'exercice 2023, principalement en raison de l'augmentation des coûts d'exploitation découlant de la hausse du nombre d'onces produites et de la hausse des dépenses en immobilisations de maintien.

Opportunités de croissance

Stratégie de remplissage de l'usine

La stratégie de croissance interne de Wesdome vise à utiliser pleinement la capacité de traitement disponible dans les deux installations. Les usines ont été construites il y a plusieurs dizaines d'années, à une époque où le profil du minerai qui les alimentait était de moindre qualité et d'un tonnage plus élevé, contrairement au minerai actuel qui est principalement à haute teneur. En 2024, l'usine d'Eagle River fonctionnait à une capacité moyenne de 610 tonnes par jour, soit 51 % de sa capacité autorisée de 1 200 tonnes par jour.

Initiative du modèle global

Afin d'améliorer à la fois la durée de vie de la mine et le débit à Eagle River, la Société a lancé une initiative de modélisation des ressources globales en plusieurs phases. La première phase, achevée en 2024, a consisté à numériser toutes les données d'exploration d'Eagle River, ce qui a permis d'avoir une meilleure vue d'ensemble pour l'estimation des ressources, la planification minière et le ciblage des travaux d'exploration. En 2025, la Société vise à créer un modèle géologique complet sans contrainte pour l'ensemble de la mine Eagle River et à effectuer des forages de confirmation et de conversion à l'appui d'une nouvelle étude technique en cours.

Exploration

Le deuxième pilier de la stratégie de remplissage de l'usine d'Eagle River est l'exploration de son territoire de 100 km^2, qui est en grande partie inexploré. Ces dernières années, la majeure partie du budget d'exploration d'Eagle River a été allouée à des forages intercalaires et de conversion. En 2025, dans le cadre d'un plan stratégique d'exploration à long terme, la Société entreprend un programme d'exploration de 120 000 mètres à Eagle River, dont environ 60 % seront consacrés à des activités sur des sites existants et nouveaux.

Optimisation des coûts

Outre les avantages liés à l'optimisation de sa base de coûts fixes élevée à mesure que l'utilisation de la capacité de l'usine augmente, des révisions de la structure des coûts sont en cours à Eagle River, axées sur la productivité et la planification, la gestion de la chaîne d'approvisionnement et des entrepreneurs, ainsi que sur la technologie et l'automatisation.

Kiena – Québec

Résultats d'exploitation de Kiena	T4 2024	T4 2023	Exercice 2024	Exercice 2023
Minerai broyé (tonnes)	**62 421**	49 649	**216 755**	191 148
Teneur du minerai traité (g/t)	**11,5**	7,7	**11,2**	5,9
Taux de récupération moyens des broyeurs (%)	**99,1**	98,5	**98,9**	98,3
Disponibilité de l'usine (%)	**97,6**	93,5	**93,0**	94,4
Production d'or (onces)	**22 865**	12 144	**77 472**	35 537
Ventes d'or (onces)	**21 200**	12 020	**73 600**	34 920
Coûts de production par tonne broyée[1] ($)	**392**	417	**415**	405
Coûts par once d'or vendue ($/once)				
Marge de la trésorerie [1]	**2 618**	845	**2 176**	460
Coût des ventes[4]	**1 115**	1 856	**1 187**	2 192
Coûts décaissés[1]	**1 111**	1 854	**1 183**	2 189
Coûts de maintien complets[1]	**1 667**	2 466	**1 859**	2 834
Coûts par once d'or vendue ($US/once)				
Marge de la trésorerie [1]	**1 871**	620	**1 589**	341
Coût des ventes[4]	**797**	1 362	**866**	1 624
Coûts décaissés[1]	**794**	1 361	**863**	1 622
Coûts de maintien complets[1]	**1 191**	1 811	**1 357**	2 100

Faits saillants des activités d'exploitation

Au T4 2024, Kiena a produit 22 865 onces d'or, comparativement à 12 144 onces au T4 2023, soit une hausse de 88 %, attribuable à une augmentation de 49 % de la teneur du minerai traité en raison de la progression de l'extraction et du traitement du minerai à haute teneur de Kiena Deep à partir de l'horizon du niveau 129 à la mi-avril, et à une augmentation de 26 % du débit. Pour l'ensemble de l'exercice 2024, Kiena a produit 77 472 onces d'or, soit une hausse de 118 % par rapport à l'exercice 2023 en raison d'une augmentation de 90 % de la teneur du minerai traité et d'une hausse de 13 % du débit.

Le débit de l'usine a augmenté de 26 % au quatrième trimestre par rapport à la période de l'année précédente, avec 62 421 tonnes traitées contre 49 649 tonnes au T4 2023. En 2024, l'usine a traité 216 755 tonnes, soit une hausse de 13 % par rapport à 2023. Le traitement du matériel à plus haute teneur de Kiena Deep provenant de l'horizon du niveau 129 s'est poursuivi pendant toute la durée de 2024, atteignant trois trimestres complets de production. En 2025, on s'attend à ce que le bloc minier des niveaux 121 à 129 soit la principale source de minerai, ainsi que certains matériaux provenant de la zone Presqu'île à la fin de l'année.

Faits saillants financiers

Les produits des activités ordinaires à Kiena se sont élevés à 79,1 M$ au T4 2024, soit une hausse de 144 % par rapport au T4 2023, en raison de l'augmentation du nombre d'onces vendues et de la hausse du prix moyen réalisé de l'or en dollars canadiens. Les produits des activités ordinaires pour l'ensemble de l'année se sont élevés à 247,2 M$, soit une hausse de 167 % par rapport à 2023. Les onces d'or vendues ont augmenté de 76 % et de 111 % par rapport au quatrième trimestre et à l'exercice 2023, respectivement.

Le coût des ventes au T4 2024 s'est établi à 23,6 M$, en hausse de 6 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une augmentation de 3,1 M$ des coûts d'exploitation de la mine, attribuable à une hausse de 26 % du débit, partiellement compensée par une variation du niveau des stocks de 1,8 M$. Le coût des ventes pour l'exercice 2024 s'est établi à 87,3 M$, soit une hausse de 14 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une augmentation des coûts globaux d'exploitation de la mine résultant d'une hausse de 13 % du débit.

Les coûts décaissés par once d'or vendue au T4 2024 étaient de 1 111 $ (794 $US), soit une baisse de 40 % par rapport au T4 2023, principalement en raison d'une augmentation de 76 % du nombre d'onces vendues. Les coûts décaissés par once d'or vendue au cours de l'exercice 2024 ont diminué de 46 % à 1 183 $ (863 $US) par rapport à l'exercice 2023.

Les CMC par once d'or vendue ont diminué de 32 % au T4 2024 à 1 667 $ (1 191 $US) par rapport au T4 2023, principalement en raison d'une augmentation de 76 % des onces vendues, partiellement compensée par une augmentation des coûts d'exploitation de la mine et des dépenses en immobilisations de maintien. Pour l'exercice 2024, les CMC par once d'or vendue ont diminué de 34 % à 1 859 $ (1 357 $US) par rapport à 2023.

Opportunités de croissance

Stratégie de remplissage de l'usine

La stratégie de remplissage de l'usine à Kiena continue de progresser avec des programmes de forage en 2024 confirmant le modèle géologique à Dubuisson et testant d'autres secteurs proches de la surface potentiellement accessibles à partir de la galerie du niveau 33. La réhabilitation du niveau 33 a été achevée au T4 2024, marquant la première étape du développement de la structure à deux mines à Kiena, fournissant une plateforme pour le déplacement du minerai vers la surface et pour le forage souterrain. L'usine de Kiena a une capacité autorisée de 2 040 tonnes par jour.

Initiative du modèle global

L'initiative du modèle global à Kiena suivra une approche similaire à celle d'Eagle River, en commençant par la numérisation des données et en passant par un flux de travail du modèle de ressources sans contrainte. Bien que cette initiative à Kiena n'en soit qu'à ses débuts, le plan est de faire avancer le programme en 2025.

Exploration

En 2025, l'exploration à Kiena se fera à partir de la galerie du niveau 33 récemment remise en état, ainsi que de la galerie d'exploration du niveau 109 achevée en 2024, afin de forer les gisements sous terre. L'accès par forage au gisement Dubuisson sera possible toute l'année sous terre, et la galerie du niveau 109 permettra de tester la zone VC, une zone dont les forages sont limités à ce jour, mais qui a recoupé des teneurs élevées par le passé.

Environ 5 000 mètres de forage sont prévus à Dubuisson, Shawkey et d'autres cibles proches de la surface en 2025.

Optimisation des coûts

Kiena s'efforcera également de tirer parti de sa base de coûts fixes élevés pour améliorer ses marges d'exploitation, à mesure que l'utilisation de la capacité augmentera. Des initiatives d'optimisation des coûts axées sur la productivité et la planification, la chaîne d'approvisionnement, la gestion des entrepreneurs, la technologie et l'automatisation sont également en cours.

Mise à jour sur l'exploration

Eagle River

Les forages se poursuivent pour délimiter la zone 300 en profondeur et accroître la taille de la zone 6 Central

En 2024, plus de 105 000 mètres ont été forés dans le cadre du programme d'exploration à Eagle River, en se concentrant sur le forage en surface et souterrain, la délimitation et l'expansion des zones clés à proximité des infrastructures existantes, ainsi que sur l'identification de nouvelles cibles et une meilleure compréhension de la géologie. Plusieurs secteurs hautement prioritaires ont été testés en 2024, notamment la zone 6 Central, la zone 300, la zone Falcon 7, la zone 311, la zone 5 et la zone 711, avec pour objectif principal la conversion des ressources et le forage intercalaire à l'appui du plan de production de 2025.

Les forages réalisés dans la zone 6 Central ont permis d'accroître l'enveloppe des ressources en profondeur d'environ 70 %, soit 250 mètres, tout en identifiant une structure parallèle désormais connue sous le nom de zone 6 Central Parallel. Située à proximité de zones déjà développées avec des teneurs élevées, une bonne continuité et une ouverture en profondeur, la zone 6 Central offre la possibilité d'établir un nouveau front minier à des profondeurs intermédiaires, dans le cadre de la stratégie d'Eagle River en matière de remplissage de l'usine.

En 2024, l'exploration de la zone 300, qui représente la majorité des réserves à haute teneur d'Eagle River, a été axée sur l'amélioration des ressources et la vérification de la continuité en profondeur sous le niveau de 1 400 m. Les forages ont confirmé la continuité de la minéralisation à haute teneur et ont fourni des informations géologiques critiques concernant les contrôles structuraux de la zone en profondeur. De plus, les forages d'extension en plongée ciblant le prolongement de la structure en direction nord-est ont démontré avec succès la continuité de la minéralisation, renforçant ainsi le potentiel d'exploration et de conversion des ressources de la zone 300.

L'exploration de surface identifie de nouvelles cibles

Dans le cadre du programme d'exploration de surface en cours d'Eagle River, un levé de polarisation provoquée a été réalisé à la fin de 2024 et a permis d'identifier plusieurs anomalies étroitement associées à des gisements connus, indiquant le potentiel d'une minéralisation supplémentaire à l'ouest de la diorite. Ces résultats soulignent le potentiel d'exploration à long terme d'Eagle River et délimitent plusieurs cibles hautement prioritaires qui feront l'objet d'une exploration plus poussée au cours de l'année à venir. Les travaux de forage sur la première anomalie ont commencé à la fin de 2024. Un programme de polarisation provoquée de plus grande envergure plus à l'ouest de la diorite de la mine est prévu pour 2025.

Programme d'exploration élargi en 2025

Le budget d'exploration à Eagle River a été augmenté à environ 13 M$ en 2025 et comprendra 10 000 mètres supplémentaires de forage, la réalisation d'un levé géophysique de polarisation provoquée supplémentaire, ainsi que d'importants travaux de cartographie de surface et structurale. De plus, les travaux visant à faire progresser l'initiative du modèle de ressources globales se poursuivent suite à l'achèvement de la numérisation des données en 2024. Le programme d'exploration de 2025 soutiendra le modèle de ressources globales avec des forages de confirmation pour les processus d'AQ / CQ et les forages à Mishi et Magnacon, ainsi que des tests de cibles régionales qui n'ont jamais été testées par forage.

Kiena

Les forages de la zone VC, désormais accessibles depuis les niveaux 109 et 134, sont prévus pour la mi-2025

En 2024, les forages se sont concentrés sur les tests en profondeur de la zone Kiena Deep A, ainsi que sur le ciblage de la zone Footwall et de la zone Hanging Wall. Les forages effectués au cours de l'année ont continué à intercepter des teneurs élevées sur des largeurs exploitables. Bien qu'ils ne soient pas encore inclus dans les ressources ou les réserves, les résultats obtenus à ce jour sont encourageants et la compréhension de la complexité géologique du gisement en profondeur continue de s'améliorer.

La galerie d'exploration du niveau 134 devrait être prête au T2 2025. Cela représente une étape importante, car les sondages réalisés à partir de la galerie recouperont la minéralisation de Kiena Deep et Footwall à un angle d'intersection plus optimal, ce qui permettra d'obtenir un support géostatistique plus robuste pour les teneurs élevées. Les forages intercalaires et d'extension réalisés à partir de la plateforme faciliteront également le ciblage du remplacement de la production à haute teneur à partir de 2027. Le forage à partir de la galerie est une priorité absolue pour le second semestre de l'année

Une galerie d'exploration achevée en 2024 au niveau 109 permettra aux forages de tester le prolongement en plongée de la zone VC, une zone qui, en 2019, a recoupé une intersection de 43,6 g/t Au non plafonnée sur une longueur de carotte de 5,1 m, y compris 178,5 g/t non plafonnée sur une longueur de carotte de 1,1 m avec la présence d'or visible. Le style de minéralisation de la zone VC étant similaire à celui de Kiena Deep, les tests de la zone VC sont une priorité absolue pour 2025.

Le niveau 33 accessible au forage

La réhabilitation de la galerie du niveau 33 à l'est a été achevée en 2024 et devrait fournir des plateformes de forage optimales pour l’évaluation de Dubuisson, Duchesne et d'autres cibles du niveau 33 à l'avenir.

Les forages d'exploration en surface révèlent des teneurs élevées sur de nombreuses cibles

Le programme de forage en surface par barge de 2024 a ciblé les gisements Dubuisson, Duchesne, Northwest et Northeast et a produit des résultats encourageants sur les quatre cibles. Les programmes à Duchesne, Northwest et Northeast ont tous généré des résultats positifs avec des teneurs élevées interceptées dans chacun des trois secteurs. Des forages de suivi sont prévus en 2025 pour vérifier la prospectivité de ces cibles.

À Dubuisson, la continuité du gisement a été confirmée et le forage a permis de mieux comprendre le contexte géologique pour l'interprétation et la planification du programme de 2025. Le gisement reste ouvert latéralement et en aval-pendage et constitue une priorité absolue pour le forage à partir du niveau 33 et en surface en 2025.

Les forages intercalaires de la zone Presqu'île recoupent des teneurs élevées avec de l'or visible

Le programme de forage en surface de 2024 à la zone Presqu'île comprenait 6 600 mètres répartis sur 20 sondages forés à partir de plateformes de surface. L'objectif du programme était de tester les extensions latérales et en plongée des zones 2 et 2A, sept des sondages ciblant spécifiquement des ressources présumées en vue d'une éventuelle reclassification. Les résultats d'analyse préliminaires ont révélé une minéralisation à haute teneur, avec de l'or visible et des teneurs impressionnantes sur des largeurs exploitables.

Le programme de forage de 2025 continuera à cibler les extensions latérales et en profondeur à partir de la surface. Au cours du premier semestre de 2025, le développement de la rampe d’exploration de Presqu'île devrait avoir suffisamment progressé pour établir une plateforme de forage permettant d'entamer la délimitation souterraine de la zone. La zone Presqu'île demeure ouverte en aval-pendage et d'autres tests en profondeur sont prévus en 2025.

Le développement latéral de la rampe d'exploration a commencé à la mi-avril 2024 après la construction du portail et a progressé sur plus de 1 000 mètres en décembre, le reste du développement devant être achevé en 2025. Les principaux équipements de ventilation et de concassage ont été commandés et l'extraction du minerai du

gisement Presqu'île devrait commencer avant la fin de l'année. Une demande de permis d'exploitation minière pour un échantillon en vrac a été déposée, la demande de permis d'exploitation minière devant être soumise en juin en prévision de la percée de la rampe au quatrième trimestre.

Prévisions pour l'année 2024 vs performance réelle

La performance de la Société pour 2024 a été conforme aux prévisions révisées (voir le communiqué de presse du 6 novembre 2024), la production annuelle et la teneur moyenne du minerai traité à Eagle River dépassant les prévisions.

		Prévisions révisées 2024	Performance 2024
Production d'or			
Eagle River	*(onces)*	89 000 - 93 000	94 561
Kiena	*(onces)*	77 000 - 83 000	77 472
Consolidée	*(onces)*	166 000 - 176 000	172 033
Teneur du minerai traité			
Eagle River	*(g/t)*	12,9 - 13,5	13,7
Kiena	*(g/t)*	11,2 - 12,0	11,2
Coûts décaissés[1]	*($/once)*	1 225 $ - 1 300 $	1 288 $
Coûts de maintien complets[1]	*($/once)*	1 975 $ - 2 100 $	1 999 $
	($US/once)	1 445 $US - 1 525 $US	1 459 $US

Prévisions de 2025

Le tableau suivant présente les prévisions de Wesdome pour 2025 :

		Eagle River	Kiena	Consolidées
Production				
Teneur du minerai traité	*(g/t)*	13,0 - 15,0	10,0 - 11,0	11,0 - 13,0
Production d'or	*(onces)*	100 000 - 110 000	90 000 - 100 000	190 000 - 210 000
Charges d'exploitation				
Amortissement et épuisement	*(M$)*	55 $	65 $	120 $
Société et frais généraux[1]	*(M$)*	12 $	12 $	24 $
Exploration et évaluation[2]	*(M$)*	5 $	10 $	15 $
Coûts décaissés[3]	*($/once)*	1 225 $ - 1 350 $	1 025 $ - 1 150 $	1 125 $ - 1 250 $
Coûts de maintien complets[3]	*($/once)*	1 875 $ - 2 075 $	1 650 $ - 1 875 $	1 775 $ - 1 975 $
Coûts de maintien complets[3]	*($US/once)*	1 400 $ - 1 550 $	1 225 $ - 1 400 $	1 325 $ - 1 475 $
Investissements en immobilisations[4]				
Total des dépenses en immobilisations	*(M$)*	65 $	95 $	160 $
Immobilisations de maintien	*(M$)*	60 $	55 $	115 $
Immobilisations de croissance	*(M$)*	5 $	40 $	45 $

Notes:

1. Les prévisions consolidées pour 2025 concernant les frais généraux et les charges de la Société excluent un montant estimatif de 4 M$ au titre de la rémunération fondée sur des actions. Les frais généraux de 24 M$ sont attribués à parts égales à chaque mine et sont compris 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.

3. Cette mesure financière ou ce ratio est une mesure financière ou un ratio non conforme aux IFRS. Certaines informations supplémentaires concernant les mesures financières et les ratios non conformes aux IFRS ont été incorporées par référence et des détails supplémentaires se trouvent à la fin du présent communiqué de presse et dans la section « Mesures de performance non conformes aux IFRS » dans le rapport de gestion de la Société pour les trois et douze mois clos le 31 décembre 2024.

4. Le total des dépenses en immobilisations correspond à la somme des dépenses en immobilisations de maintien et de croissance et est présenté dans les activités d'investissement des états des flux de trésorerie dans les états financiers consolidés de la Société.

Prévisions de production pour 2026

		Eagle River	Kiena	Consolidées
Production d'or	*(onces)*	100 000 - 110 000	95 000 - 110 000	195 000 - 220 000

Estimations actualisées des réserves minérales et des ressources minérales (au 31 décembre 2024)

- **Les réserves minérales font plus que remplacer l'épuisement grâce aux forages de conversion** : le total de l'or contenu dans les réserves prouvées et probables a augmenté de 5 % pour atteindre 1,2 M d'onces (3,6 Mt à une teneur de 10,2 g/t Au).

    - Le total des réserves prouvées a augmenté de 79 % (324 000 onces contre 182 000 onces), alors que les réserves probables ont diminué de 9 %. Les réserves prouvées ont augmenté de 462 % et de 34 % à Kiena et à Eagle River, respectivement, en raison des forages de délimitation, qui ont fourni des critères détaillés pour une planification minière optimale.

    - À Eagle River, les réserves prouvées et probables ont augmenté de 22 % grâce à des ajouts dans toutes les zones, y compris 711, 720F, 700, 600 et 311. Les teneurs actualisées des réserves reflètent les données supplémentaires des sondages et la transition vers un nouveau modèle litho-structurel.

    - À Kiena, les réserves prouvées et probables ont diminué de 4 % en raison de l'ajout de réserves provenant de zones moins profondes, comme les zones Dubuisson et Presqu'île, qui se prêtent mieux à des teneurs de coupure inférieures à celles des zones Kiena Deep.

- **Amélioration de la confiance dans les ressources** : les ressources mesurées et indiquées de la Société ont augmenté de 18 % pour atteindre un total de 386 000 onces (1,7 Mt titrant 7,3 g/t Au), permettant ainsi de clarifier la planification minière future. L'augmentation de 37 % des ressources mesurées, qui atteignent 112 000 onces (0,3 Mt titrant 11,3 g/t Au), montre que le processus de modélisation attribue la plus haute classification de confiance aux secteurs qui disposent du plus grand nombre de données (échantillons en rainure, forages de contrôle de la teneur) et au développement souterrain. Les ressources présumées ont diminué de 31 %, principalement en raison de la conversion de ressources minérales en réserves et de l'incorporation de nouveaux modèles géologiques dans la modélisation par blocs.

- **Nouvelle approche intégrée incluant la modélisation 3D** : adoption d'une méthodologie holistique pour mieux s'aligner sur les meilleures pratiques de l'industrie et favoriser une meilleure compréhension de l'architecture structurelle des gisements et des contrôles potentiels des cheminées minéralisées. La mise en œuvre continue de forages orientés et de l'intelligence artificielle devrait améliorer la productivité et l'efficacité des activités d'exploration.

- **Prix actualisés** : pour 2024, les réserves minérales sont basées sur l'hypothèse d'un prix de l'or actualisé de 2 025 $ (1 500 $US). Les ressources minérales sont rapportées en excluant les réserves minérales. Pour 2024, les estimations des ressources à Kiena ont été mises à jour sur la base d'un prix de l'or de 2 430 $ (1 800 $US) l'once, tandis qu'à Eagle River, on continue d'utiliser 2 295 $ (1 700 $US) l'once.

- **Opportunités à court terme** : en 2025, la Société prévoit allouer près de 40 M$ à l'exploration capitalisée et passée en charges, dans le cadre de sa stratégie d'investissement dans des initiatives de croissance interne à rendement élevé. Le programme d'exploration de 200 000 mètres de cette année prévoit

actuellement l'utilisation de six foreuses à Eagle River et de neuf foreuses – cinq souterraines et quatre sur barge – à Kiena. Le programme de forage de cette année est conçu pour compléter les initiatives techniques stratégiques qui soutiennent ultimement la stratégie de remplissage des usines.

- ***Optimisation de la teneur et amélioration des ressources*** *:* l'optimisation en cours indique que les raffinements des domaines des teneurs devraient conduire à des teneurs plus élevées à Eagle River, ce qui pourrait potentiellement inverser une partie de la baisse observée dans cette mise à jour des réserves minérales et des ressources minérales de 2024.

- ***Initiative du modèle de ressources globales à Eagle River*** *:* les résultats du modèle de ressources globales devraient être reflétés dans un rapport technique actualisé au T1 2026. En intégrant une modélisation géologique et des domaines actualisés, ainsi que les meilleures pratiques en matière d'analyse des teneurs de coupure, cette initiative vise à prolonger de manière significative la durée de vie de la mine tout en faisant progresser la stratégie de remplissage de l'usine

- ***Augmentation de la proportion de forages d'extension*** *:* les forages d'extension visant à stimuler la croissance à long terme constitueront une priorité en 2025. La première galerie d'exploration dédiée construite à Kiena depuis 2020 – niveau 109 – sera utilisée en priorité pour la zone VC (dans l'axe et en aval-pendage), ainsi que pour les structures de l'éponte inférieure qui ont montré une continuité de la minéralisation à haute teneur dans les récents forages.

- ***Extensions à haute teneur en aval-pendage à explorer*** *:* la minéralisation rencontrée lors du forage en aval-pendage montre le potentiel de continuité du matériel à plus haute teneur dans les zones Kiena Deep et 300, ainsi que l'identification de nouvelles cibles dans les zones 6 Central et VC, ce qui souligne le potentiel d'expansion des ressources et de prolongation de la durée de vie de la mine.

- ***Mise en valeur du potentiel proche de la surface*** *:* le forage latéral de suivi et les efforts de conversion à Dubuisson devraient permettre de mieux définir une minéralisation supplémentaire. La première année de tests de continuité en aval-pendage à partir des nouveaux travaux d'exploration à Presqu'île permettra d'évaluer le potentiel d'extension à haute teneur.

Estimations des réserves minérales

Les réserves minérales aurifères de la Société en vigueur au 31 décembre 2024 sont présentées dans le tableau ci-dessous et sont comparées aux réserves minérales aurifères de la période correspondante précédente.

	Réserves minérales 2024			Réserves minérales 2023		
	Tonnes (en milliers)	**Teneur** (g/t Au)	**Onces** (en milliers)	**Tonnes** (en milliers)	**Teneur** (g/t Au)	**Onces** (en milliers)
Eagle River						
Prouvées	433	15,6	217	247	20,4	162
Probables	794	10,4	265	452	15,9	232
Stock et inventaire	8	17,8	5	17	11,3	6,0
Total	**1 235**	**12.3**	**487**	**716**	**17,4**	**400**
Kiena						
Prouvées	305	11,0	107	62	9,6	19
Probables	2 076	8,9	592	1 995	11,1	711
Stock et inventaire	10	5,6	2,0	4,0	6,9	1,0
Total	**2 391**	**9,1**	**701**	**2 061**	**11,0**	**731**
Wesdome						
Prouvées	738	13,7	324	309	18,3	182
Probables	2 870	9,3	857	2 447	12,0	943
Stock et inventaire	18	10,9	6	21	10,4	7
Total	**3 626**	**10,2**	**1 188**	**2 778**	**12,7**	**1 131**

Notes

1. Les réserves minérales sont rapportées au-dessus de la teneur de coupure de 4,53 g/t pour Kiena Deep, 3,35 g/t pour Presqu'île, 3,95 g/t pour Dubuisson et 5,14 g/t pour Eagle River.
2. Les réserves minérales ont démontré leur viabilité économique avec les paramètres suivants :
   - un prix de l'or de 2 025 $ (1 500 $US) l'once pour les réserves minérales, avec un taux de change $US:$CA de 1,35
   - la largeur minière minimale utilisée est de 2,0 m à Kiena et de 1,5 m à Eagle River
   - la dilution externe à Kiena variait de 0,25 m à 2,0 m pour les parois des chantiers, selon le type de roche hôte. À Eagle River, une dilution externe supplémentaire de 0,5 m à 0,75 m est appliquée aux chantiers de l'éponte inférieure et de l'éponte supérieure
   - une teneur de dilution de 0,16 g/t est utilisée à l'extérieur de la veine uniquement à Eagle River
   - un facteur de récupération minière de 90 % est appliqué à Kiena et de 95 % à Eagle River
   - le coût total par tonne varie de 240 à 290 $/t à Kiena et de 370 $/t à Eagle River
   - la récupération à l'usine est de 97 % et de 98,5 % pour les zones Presqu'île et Kiena Deep, respectivement. À Eagle River, la récupération à l'usine est de 97,7 %
   - un facteur de densité en vrac de 2,8 tonnes par mètre cube (t/m^3) à Kiena et de 2,7 (t/m^3) à Eagle River.
3. La zone Kiena Deep comprend les zones A, A1, A2, H1ZA, BZA1 et BZA2.
4. À Kiena, les réserves minérales prouvées sont classées à partir des ressources minérales mesurées lorsque 50 % des tonnes et des teneurs sont confirmées par le développement. À Eagle River, les réserves minérales prouvées et probables sont basées sur la classification du modèle de bloc.
5. Les réserves minérales sont classées et ont été estimées conformément aux normes de définition de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole (l' « ICM ») - Normes de définition de l'ICM sur les ressources minérales et les réserves minérales, adoptées par le Conseil de l'ICM, telles que modifiées (les « normes de l'ICM »).
6. Les réserves minérales ont été épuisées pour l'exploitation minière au 31 décembre 2024.
7. Les arrondissements requis par les directives de présentation de l'information peuvent entraîner des différences apparentes de somme entre les tonnes, les teneurs et le contenu en métal.

Estimation des ressources minérales (à l'exclusion de l'estimation des réserves minérales)

Les ressources minérales aurifères de la Société en vigueur au 31 décembre 2024 sont présentées dans le tableau ci-dessous et sont comparées aux ressources minérales aurifères de la période correspondante précédente.

	Ressources minérales 2024			**Ressources minérales 2023**		
	Tonnes (en milliers)	**Teneur (g/t Au)**	**Onces (en milliers)**	**Tonnes (en milliers)**	**Teneur (g/t Au)**	**Onces (en milliers)**
Eagle River						
Mesurées	250	11,6	93	201	10,8	70
Indiquées	557	7,5	135	570	9,6	176
Total M+I	**806**	**8,8**	**228**	771	9,9	246
Présumées	2 749	2,6	229	2 858	3,8	349
Kiena						
Mesurées	58	10,2	19	52	7,0	12
Indiquées	789	5,4	138	472	4,6	70
Total M+I	**847**	**5,8**	**158**	525	4,8	81
Présumées	2 536	5,0	411	3 213	5,6	579
Wesdome						
Mesurées	308	11,3	112	253	10,1	82
Indiquées	1 346	6,3	271	1 042	7,3	246
Total M+I	**1 653**	**7,3**	**386**	1 296	7,8	327
Présumées	5 285	3,8	640	6 071	4,8	928

Notes

1. Les ressources minérales sont rapportées à l'exclusion des réserves minérales; les ressources minérales qui ne sont pas des réserves minérales n'ont pas de viabilité économique démontrée.
2. Les ressources minérales à Kiena et Eagle River sont considérées pour l'extraction souterraine et comprennent la teneur en minerai et les déchets dans les volumes potentiellement exploitables. Les ressources minérales de Kiena sont rapportées sous le pilier de la couronne de 100 m.
3. Les ressources présumées à Eagle River comprennent les stocks de la fosse à ciel ouvert de Mishi, qui s'élèvent à 120 000 onces à 1,6 g/t sous contrainte dans le cadre d'un plan conceptuel de la fosse.
4. Un facteur de densité en vrac de 2,8 tonnes par mètre cube (t/m^3) a été appliqué à Kiena et de 2,7 tonnes par mètre cube (t/m^3) à Eagle River et Mishi.
5. Les ressources à Kiena sont présentées en utilisant une teneur de coupure de 3,14 g/t Au pour les zones Kiena Deep, S50, VC, B et K109 à une teneur de coupure de 2,97 g/t Au; à Presqu'île, une teneur de coupure de 2,52 g/t Au avec Dubuisson à 2,62 g/t Au; pour les zones Martin et Wish, une teneur de coupure de 2,42 g/t a été appliquée, avec les zones Northwest, South et Wesdome présentées à une teneur de coupure de 3,2 g/t.
6. La teneur de coupure pour les ressources rapportées à la mine Eagle River était de 4,38 g/t et de 0,52 g/t à Mishi.
7. Les paramètres économiques pour la détermination de la teneur de coupure des ressources à Kiena comprennent :
   - un prix de l'or de 2 430 $ (1 800 $US) l'once, un taux de change $US:$CA de 1,35
   - un coût par tonne de 190 $/t broyée pour Presqu'île, de 197 $/t broyée pour Dubuisson et de 240 $/t broyée à Kiena Deep
   - taux de récupération de 98,5 % pour Kiena Deep et de 97,0 % pour Presqu'île et Dubuisson.
8. Les paramètres économiques pour la détermination de la teneur de coupure à Eagle River comprennent :
   - un prix de l'or de 2 295 $ (1 700 $US) l'once, un taux de change $US/$CA de 1,35
   - un coût par tonne de 299 $/t broyée
   - une récupération de 97,7 % à l'usine
   - redevance de 2 %
   - les ressources de Mishi demeurent inchangées à partir du 31 décembre 2023.
9. Les ressources minérales sont classées et ont été estimées conformément aux normes de l'ICM.
10. Comme l'exigent les directives de présentation de l'information, les arrondissements peuvent entraîner des différences apparentes entre les tonnes, les teneurs et le contenu en métal.

Conférence téléphonique et webdiffusion

La direction organisera une conférence téléphonique et une webdiffusion pour discuter des résultats financiers et d'exploitation de la Société pour le T4 et l'exercice 2024. Une session de questions-réponses suivra les remarques préparées par la direction. Les détails de la webdiffusion sont les suivants :

Date et heure :	Jeudi 20 mars 2025 à 10h00 HE
Inscription des participants :	https://register.vevent.com/register/BI29417595e5b640209667946bbfcd2902 Cliquez sur le lien ci-dessus et remplissez le formulaire d'inscription en ligne. Une fois inscrit, vous recevrez les informations de connexion et un code NIP unique pour joindre l'appel, ainsi qu'un courriel de confirmation contenant les détails de l'appel.
Lien de webdiffusion :	https://edge.media-server.com/mmc/p/h5gafw4x
Notes :	L'inscription préalable est obligatoire pour cet événement. Il est recommandé de s'inscrire 10 minutes avant le début de l'événement. La webdiffusion est également accessible dans la section nouvelles et événements du site web de la Société.

Les états financiers et le rapport de gestion seront disponibles sur le site web de la Société au www.wesdome.com et sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca dans la soirée du 19 mars 2025.

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 cette plateforme d'exploitation et d'un portefeuille de projets d'exploration existants et nouveaux de grande qualité afin de bâtir le prochain producteur d'or intermédiaire du Canada.

Pour de plus amples informations, veuillez contacter :
Raj Gill, VP principal, développement corporatif et relations avec les investisseurs
Trish Moran, VP, relations avec les investisseurs
Téléphone : +1 (416) 360-3743
Courriel : invest@wesdome.com

Responsabilité liée aux informations techniques

Les informations techniques et scientifiques relatives aux activités d'exploration communiquées dans le présent document ont été préparées sous la supervision de Guy Belleau, ing., chef de l'exploitation de Wesdome, et de Niel de Bruin, P.Geo., directeur de la géologie de Wesdome, qui les ont vérifiées et révisées, chacun d'eux étant une « personne qualifiée » au sens du Règlement 43-101 – *Information concernant les projets miniers*.

Les personnes qualifiées pour les estimations des réserves minérales et des ressources minérales conformes au Règlement 43-101 sont présentées dans le tableau suivant :

PQ pour les ressources minérales	**Poste à Wesdome**	**Actif**
Niel de Bruin, P. Geo.	Directeur de la géologie	Eagle River
Serge Gonthier, géo.	Géologue sénior de ressources	Kiena
PQ pour les réserves minérales	**Poste à Wesdome**	**Actif**
Stéphane Tremblay, ing.	Chef ingénieur	Eagle River
Julie Bédard, ing.	Cheffe ingénieure	Kiena

La vérification des données comprend la saisie et l'examen des données par les géologues principaux des projets sur place, la production de rapports hebdomadaires et mensuels à l'intention de la haute direction de l'exploration et la réalisation des visites des lieux des projets par la haute direction de l'exploration pour examiner l'état des activités des projets en cours et les données sous-jacentes aux résultats déclarés. Tous les résultats du forage dans le cadre des projets d'exploration ou les estimations relatives aux ressources et aux réserves mentionnés dans le présent document ont été précédemment publiés dans des communiqués de presse par la Société et ont été préparés conformément au Règlement 43-101 – *Information concernant les projets miniers*. Les données d'échantillonnage et d'analyse des programmes de forage sont surveillées grâce à la mise en œuvre d'un programme d'assurance et de contrôle de la qualité (« AQ-CQ ») conçu pour permettre le suivi des meilleures pratiques du secteur.

Mise en garde à l'attention des investisseurs américains concernant les estimations de réserves et de ressources

Les estimations des réserves et des ressources minérales présentées dans le présent communiqué de presse ont été préparées conformément au Règlement 43-101 – Information concernant les projets miniers (« **Règlement 43-101** »), comme l'exigent les autorités canadiennes de réglementation des valeurs mobilières. La *Securities and Exchange Commission* des États-Unis (la « **SEC** ») applique des normes différentes pour classer et rapporter la minéralisation. Ce communiqué de presse utilise les termes « mesurées », « indiquées » et « présumées » pour désigner les ressources minérales, comme l'exige le Règlement 43-101. Les lecteurs sont informés que, bien que ces termes soient reconnus et exigés par la réglementation canadienne sur les valeurs mobilières, la SEC ne les reconnaît pas. Les normes canadiennes diffèrent considérablement des exigences de la SEC. Les lecteurs sont avertis qu'ils ne doivent pas supposer qu'une partie ou la totalité des gisements de minéraux de ces catégories constituent ou seront un jour convertis en réserves minérales. De plus, les ressources minérales « présumées » présentent une grande incertitude quant à leur existence et une grande incertitude quant à leur faisabilité économique et juridique. On ne peut pas supposer que tout ou partie d'une ressource minérale présumée existe, soit économiquement ou légalement exploitable ou soit un jour reclassée dans une catégorie supérieure de ressources minérales.

Pour les raisons susmentionnées, les informations contenues dans le présent communiqué de presse contenant des descriptions des gisements minéraux de la Société peuvent ne pas être comparables à des informations similaires rendues publiques par des sociétés aux États-Unis soumises aux obligations de déclaration et d'information en vertu des lois fédérales des États-Unis sur les valeurs mobilières et des règles et réglementations qui en découlent.

Énoncés prospectifs

Ce communiqué de presse contient des « énoncés prospectifs » qui comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes. Les énoncés prospectifs peuvent souvent, mais pas toujours, être identifiés par l'utilisation de mots tels que « prévoit », « s'attend », « est attendu », « budget », « prévu », « estimations », « prévisions », « a l'intention », « anticipe » ou « croit » ou des variations (y compris des variations négatives) de ces mots et expressions, ou indiquent que certaines actions, événements ou résultats « peuvent », « pourraient », « devraient » être pris, se produire ou être atteints ou « seront » pris, se produiront ou « seront » atteints. Les énoncés prospectifs impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats, les performances ou les réalisations actuels de la Société soient sensiblement différents des résultats, performances ou réalisations futurs exprimés ou suggérés par les énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse sont faits à la date du présent communiqué et la Société décline toute obligation de mettre à jour tout énoncé prospectif, qu'il résulte de nouvelles informations, d'événements ou de résultats futurs ou autres. Rien ne garantit que les énoncés prospectifs s'avéreront exacts, car les résultats réels et les événements futurs pourraient différer sensiblement de ceux prévus dans ces énoncés.

Les énoncés prospectifs ou les informations prospectives contenus dans le présent communiqué de presse comprennent, sans toutefois s'y limiter, les énoncés ou les informations concernant : l'orientation et le plan de la Société visant à intégrer diverses initiatives stratégiques dans les rapports techniques actualisés; le calendrier prévu pour la publication des rapports techniques actualisés; le plan de la Société visant à créer un modèle géologique complet sans contrainte pour la mine Eagle River et le forage à l'appui d'une nouvelle étude technique; le plan visant à faire progresser l'initiative de modèle global à Kiena en 2025; le volume de forage prévu à Dubuisson, à Shawkey et à d'autres cibles proches de la surface en 2025; le plan de la Société visant à tirer parti de la base de coûts fixes élevée de Kiena à mesure que l'utilisation de la capacité augmente; la possibilité d'établir un nouveau front minier à des profondeurs intermédiaires dans la zone 6 Central; le potentiel de minéralisation

supplémentaire à l'ouest de la diorite à Eagle River; le potentiel d'exploration à long terme à Eagle River; le programme de polarisation provoquée plus important prévu à Eagle River en 2025; le programme d'exploration de 2025 à Eagle River qui soutient le modèle de ressources globales; le développement prévu de la rampe d'exploration à Presqu'île au cours du premier semestre de 2025 et la prévision qu'une plateforme de forage pourra être établie pour commencer la délimitation souterraine de la zone; les tests prévus de la zone Presqu'île en profondeur en 2025; l'achèvement prévu du développement de la rampe d'exploration à Presqu'île en 2025; les prévisions de la Société pour 2025, y compris les prévisions de production d'or, les prévisions de coûts et de dépenses en immobilisations, les prévisions de coûts de maintien complets et de coûts décaissés par once; les prévisions de la Société pour 2026, y compris la production d'or prévue; l'amélioration prévue de la productivité et de l'efficacité des activités d'exploration découlant de la mise en œuvre du forage orienté et de l'intelligence artificielle; le montant prévu alloué à l'exploration capitalisée et passée en charges en 2025; les résultats attendus de l'optimisation des teneurs et de l'amélioration des ressources en cours; les résultats du modèle de ressources globales se reflétant dans un rapport technique actualisé au T1 2026; les résultats attendus des efforts de forage latéral de suivi et de conversion à Dubuisson; et l'exactitude des estimations et des attentes de la Société concernant les réserves minérales et les ressources minérales, ainsi que leurs teneurs. Les énoncés prospectifs et les informations prospectives sont par nature fondés sur des hypothèses et comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, qui peuvent faire en sorte que les résultats, les performances ou les réalisations réels de la Société diffèrent sensiblement des résultats, des performances ou des réalisations futurs exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés prospectifs ou ces informations prospectives.

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 et coûts de production par tonne broyée
- Marge de trésorerie et marge de trésorerie par once d'or vendue
- Coûts de maintien complets (« CMC ») et CMC par once d'or vendue
- Flux de trésorerie disponibles et flux de trésorerie disponibles par action
- Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) et bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) 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, sauf les montants par unité	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Produits des activités ordinaires selon les états financiers	**182 611**	146 852	127 799	100 922	102 221	69 696	84 555	76 701	**558 184**	333 173
Produits d'argent tirés des activités minières	**(191)**	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	**(604)**	(306)
Produits d'or tirés des activités minières (a)	**182 420**	146 699	127 673	100 788	102 148	69 619	84 485	76 615	**557 580**	332 867
Onces d'or vendues (b)	**48 700**	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32 000	30 000	**167 300**	126 620
Prix moyen réalisé par once d'or vendue $CA (c) = (a) ÷ (b)	**3 746**	3 420	3 192	2 823	2 715	2 579	2 640	2 554	**3 333**	2 629
Taux de change moyen 1 $US → $CA (d)	**1,3990**	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	**1,3700**	1,3495
Prix moyen réalisé par once d'or vendue $US (c) ÷ (d)	**2 678**	2 508	2 333	2 093	1 994	1 923	1 966	1 888	**2 433**	1 948

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 pour chacun des huit derniers trimestres :

En milliers, sauf les montants par unité	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**57 974**	52 217	51 560	54 298	54 645	47 463	55 833	42 293	**216 049**	200 234
Produits d'argent tirés des activités minières	**(191)**	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	**(604)**	(306)
Coûts décaissés (b)	**57 783**	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	**215 445**	199 928
Onces d'or vendues (c)	**48 700**	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32,000	30 000	**167 300**	126 620
Coûts des ventes par once d'or vendue (d) = (a) + (c)	**1 190**	1 217	1 289	1 521	1 453	1 758	1 745	1 410	**1 291**	1 581
Coûts décaissés par once d'or vendue (e) = (b) ÷ (c)	**1 187**	1 214	1 286	1 517	1 451	1 755	1 743	1 407	**1 288**	1 579
Taux de change moyen 1 $US → $CA (f)	**1,3990**	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	**1,3700**	1,3495
Coûts des ventes par once d'or vendue en $US (d) + (f)	**851**	893	942	1 128	1 067	1 311	1 299	1 042	**943**	1 172
Coûts décaissés par once d'or vendue en $US (e) + (f)	**848**	890	940	1 125	1 065	1 308	1 298	1 040	**940**	1 170

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, sauf les montants par unité	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Coût des ventes selon les états financiers (a)	**57 974**	52 217	51 560	54 298	54 645	47 463	55 833	42 293	**216 049**	200 234
Redevances	**(1 927)**	(1 570)	(1 200)	(1 342)	(1 266)	(1 029)	(1 172)	(998)	**(6 039)**	(4 465)
Lingots et ajustements des stocks en circuit	**(897)**	2 819	3 471	(2 267)	(3 908)	384	(2 526)	2 524	**3 126**	(3 526)
Coûts de production (b)	**55 150**	53 466	53 831	50 689	49 471	46 818	52 135	43 819	**213 136**	192 243
Minerai broyé (tonnes) (c)	**122 779**	109 305	110 221	96 976	104 318	102 504	116 496	96 607	**439 281**	419 925
Coûts des ventes par tonne broyée (a) ÷ (c)	**472**	478	468	560	524	463	479	438	**492**	477
Coûts de production par tonne broyée (b) ÷ (c)	**449**	489	488	523	474	457	448	454	**485**	458

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

La marge de trésorerie 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 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, sauf les montants par unité	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Produits d'or tirés des activités minières (voir ci-dessus)	**182 420**	146 699	127 673	100 788	102 148	69 619	84 485	76 615	**557 580**	332 867
Coûts décaissés (voir ci-dessus)	**57 783**	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	**215 445**	199 928
Marge de trésorerie	**124 637**	94 635	76 239	46 624	47 576	22 233	28 722	34 408	**342 135**	132 939
Par once d'or vendue ($CA)										
Prix moyen réalisé d'or vendu (a)	**3 746**	3 420	3 192	2 823	2 715	2 579	2 640	2 554	**3 333**	2 629
Coûts décaissés (b)	**1 187**	1 214	1 286	1 517	1 451	1 755	1 743	1 407	**1 288**	1 579
Marge de trésorerie (a) – (b)	**2 559**	2 206	1 906	1 306	1 264	824	897	1 147	**2 045**	1 050

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 des sites miniers et les obligations locatives d'équipement liés aux activités minières, ainsi que les frais d'administration 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, sauf les montants par unité	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Coût des ventes, selon les états financiers	**57 974**	52 217	51 560	54 298	54 645	47 463	55 833	42 293	**216 049**	200 234
Produits d'argent tirés des activités minières	**(191)**	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	**(604)**	(306)
Coûts décaissés	**57 783**	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	**215 445**	199 928
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**13 384**	13 419	15 492	15 942	10 190	9 683	9 024	8 484	**58 237**	37 381
Maintien des immobilisations minières	**11 655**	6 012	5 250	4 275	6 779	10 360	1 598	3 200	**27 192**	21 937
Parcs à résidus	**3 646**	4 247	210	256	342	15	12	2	**8 359**	371
Charges de la Société et frais généraux	**6 504**	6 346	5 972	3 969	5 955	4 707	4 007	3 662	**22 791**	18 331
Moins : Développement de la Société	**(76)**	(320)	(14)	(50)	(276)	(161)	(210)	(31)	**(460)**	(678)
Paiement d'obligations locatives	**625**	615	754	909	780	1 208	1 410	1 784	**2 903**	5 182
CMC (a)	**93 521**	82 383	79 098	79 465	78 342	73 198	71 604	59 308	**334 467**	282 452
Onces d'or vendues (b)	**48 700**	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32 000	30 000	**167 300**	126 620
CMC par once d'or vendue (c) = (a) ÷ (b)	**1 920**	1 920	1 977	2 226	2 082	2 711	2 238	1 977	**1 999**	2 231
Taux de change moyen 1 $US → $CA (d)	**1,3990**	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	**1,3700**	1,3495
CMC par once d'or vendue en $US (c) ÷ (d)	**1 373**	1 408	1 445	1 650	1 529	2 021	1 666	1 462	**1 459**	1 653

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, sauf les montants par action	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation selon les états financiers (c)	**76 411**	60 976	57 083	46 502	37 176	45 076	13 979	5 120	**240 972**	101 351
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	**(13 384)**	(13 419)	(15 492)	(15 942)	(10 190)	(9 683)	(9 024)	(8 484)	**(58 237)**	(37 381)
Maintien des immobilisations minières	**(11 655)**	(6 012)	(5 250)	(4 275)	(6 779)	(10 360)	(1 598)	(3 200)	**(27 192)**	(21 937)
Parcs à résidus	**(3 646)**	(4 247)	(210)	(256)	(342)	(15)	(12)	(2)	**(8 359)**	(371)
Croissance de l'exploration minière et du développement minier	**(4 707)**	(5 845)	(4 344)	(4 203)	(4 154)	(4 111)	(4 316)	(4 360)	**(19 099)**	(16 941)
Croissance des immobilisations minières	**(2 520)**	-	(2 596)	(1 469)	(7 132)	(7 485)	(2 898)	(6 687)	**(6 585)**	(24 202)
Achat de propriétés minières	**-**	-	-	-	-	-	-	(200)	**-**	(200)
Fonds détenus en contrepartie de lettres de garantie	**-**	-	-	-	-	(1 542)	-	-	**-**	(1 542)
Paiement des obligations locatives	**(625)**	(615)	(754)	(909)	(780)	(1 208)	(1 410)	(1 784)	**(2 903)**	(5 182)
Flux de trésorerie disponibles (a)	**39 874**	30 838	28 437	19 448	7,799	10 672	(5 279)	(19 597)	**118 597**	(6 405)
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers) (b)	**149 878**	149 729	149 548	149 068	148 965	148 952	148 001	144 463	**149 557**	147 611
Données par action										
Flux de trésorerie d'exploitation (c) ÷ (b)	**0,51**	0,41	0,38	0,31	0,25	0,30	0,09	0,04	**1,61**	0,69
Flux de trésorerie disponibles (a) ÷ (b)	**0,27**	0,21	0,19	0,13	0,05	0,07	(0,04)	(0,14)	**0,79**	(0,04)

Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) et bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) par action

Le bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) et le bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) 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 (perte nette ajustée) 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, sauf les montants par action	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Résultat net selon les états financiers	**56 629**	38 999	29 135	10 708	2 420	(3 248)	(5 014)	(345)	**135 471**	(6 187)
Ajustements pour :										
Perte de valeur de la participation dans une entreprise associée	**-**	-	-	-	-	900	-	2 700	**-**	3 600
Charges de retraite	**-**	262	-	-	-	-	-	2 102	**262**	2 102
Total des ajustements	**-**	262	-	-	-	900	-	4 802	**262**	5 702
Effet connexe de l'impôt sur le résultat	**-**	(66)	-	-	-	(225)	-	(1 200)	**(66)**	(1 425)
	-	197	-	-	-	675	-	3 602	**197**	4 277
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) (a)	**56 629**	39 196	29 135	10 708	2 420	(2 573)	(5 014)	3 257	**135 668**	(1 910)
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers) (b)	**149 878**	149 729	149 548	149 068	148 965	148 952	148 001	144 463	**149 557**	147 611
Données par action										
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) (a) ÷ (b)	**0,38**	0,26	0,19	0,07	0,02	(0,02)	(0,03)	0,02	**0,91**	(0,01)

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 en produisant des flux de trésorerie 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 des flux de trésorerie 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	**T4 2024**	**T3 2024**	**T2 2024**	**T1 2024**	**T4 2023**	**T3 2023**	**T2 2023**	**T1 2023**	**Exercice 2024**	**Exercice 2023**
Bénéfice net (perte nette) selon les états financiers	**56 629**	38 999	29 135	10 708	2 420	(3 248)	(5 014)	(345)	**135 471**	(6 187)
Ajustements pour :										
Charge (recouvrement) d'impôt minier et d'impôt sur le résultat	**28 899**	20 708	15 358	4 550	10 761	(9 820)	(2 356)	1 233	**69 515**	(182)
Épuisement et amortissement	**29 048**	24 295	22 550	24 381	23 861	23 987	28 215	19 125	**100 274**	95 188
Charges ponctuelles	**-**	262	-	-	-	900	-	4 802	**262**	5 702
Charges d'intérêts	**292**	336	820	1 036	1 214	1 114	1 175	1 309	**2 484**	4 812
BAIIA	**114 868**	84 600	67 863	40 675	38 256	12 933	22 020	26 124	**308 006**	99 333

Notes de fin de document

1. Se référer à la section du présent communiqué de presse intitulée « Mesures de performance non conformes aux IFRS » pour le rapprochement des mesures non conformes aux IFRS avec les états financiers.

2. Les produits comprennent des montants insignifiants provenant de la vente d'argent comme sous-produit.

3. Les flux de trésorerie d'exploitation par action sont calculés en divisant les flux de trésorerie nets provenant des activités par le nombre moyen pondéré d'actions.

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

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