



Mines d'Or Wesdome Ltée

TSX: WDO

OTCQX: WDOFF

www.wesdome.com

WESDOME PRÉSENTE SES RÉSULTATS FINANCIERS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE 2024

Toronto (Ontario) – Le 6 novembre 2024 – 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 neuf mois clos le 30 septembre 2024 (« T3 2024 » et « CUM 2024 »). Les résultats d'exploitation préliminaires pour le T3 2024 et le CUM 2024 ont été publiés dans le communiqué de presse de la Société daté du 17 octobre 2024. La direction tiendra une conférence téléphonique demain, le 7 novembre 2024, à 10 h 00, heure de l'Est, pour discuter de ses résultats. *Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.*

Faits saillants du T3 2024

- La production d'or consolidée s'est élevée à 45 109 onces, soit une augmentation de 62 % par rapport au trimestre de l'année précédente, à un coût des ventes par once vendue de 1 783 \$^{1,4} (1 308 \$ US), à des coûts décaissés par once vendue de 1 214 \$ (890 \$ US) et à des coûts de maintien complets (« CMC ») par once vendue¹ de 1 920 \$ (1 408 \$ US). Le prix moyen réalisé de l'or vendu était de 3 420 \$ (2 508 \$ US) par once.
- Le bénéfice net a augmenté pour atteindre 39,0 M\$, ou un bénéfice par action de 0,26 \$, représentant une hausse de 42,2 M\$ par rapport au trimestre correspondant de 2023, et une hausse de 9,9 M\$, ou un bénéfice par action de 0,07 \$, par rapport au T2 2024.
- Le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (« BAIIA »)¹ a augmenté à 84,6 M\$ ou plus de 6,5 fois par rapport au trimestre de l'année précédente, principalement en raison d'une hausse du nombre d'onces vendues, d'une augmentation du prix moyen réalisé de l'or vendu et d'une diminution des coûts décaissés.
- Les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation ont augmenté pour atteindre 61,0 M\$, ou des flux de trésorerie d'exploitation par action^{1,3} de 0,41 \$, représentant une hausse de 15,9 M\$ par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente, principalement en raison d'une augmentation du prix moyen réalisé de l'or vendu.
- La trésorerie de 82,5 M\$ a presque doublé depuis la fin de l'année, ce qui s'est traduit par des liquidités disponibles à la fin du troisième trimestre de 232,5 M\$, y compris la trésorerie et 150,0 M\$ de capacité totale non utilisée disponible dans le cadre de la facilité de crédit renouvelable de la Société.
- Les flux de trésorerie disponibles¹ ont augmenté pour atteindre 30,8 M\$, ou 0,21 \$ par action, contre 10,7 M\$, ou 0,07 \$ par action, pour la période correspondante en 2023, principalement en raison de l'augmentation du prix moyen réalisé de l'or vendu, en partie contrebalancée par une hausse des dépenses en immobilisations.
- La fourchette des prévisions de production consolidée pour 2024 a été resserrée entre 166 000 et 176 000 onces d'or, tandis que les coûts décaissés par once vendue sont passés de 1 225 \$ à 1 300 \$ et les CMC par once vendue¹ sont passés de 1 975 \$ à 2 100 \$ (1 445 \$ US à 1 525 \$ US).
- Durant le trimestre, la Société a annoncé les nominations de Guy Belleau en tant que chef de l'exploitation et de Ronald « Jono » Lawrence en tant que vice-président principal de l'exploration et des ressources. Après la fin du trimestre, Philip C. Yee a été nommé administrateur indépendant et président du comité d'audit.

Anthea Bath, présidente et cheffe de la direction, a déclaré : « Wesdome a réalisé un solide troisième trimestre avec une amélioration séquentielle par rapport aux deux premiers trimestres de l'année. L'augmentation de la production à des coûts inférieurs a conduit à des flux de trésorerie d'exploitation solides et à un autre record des flux de trésorerie disponibles¹, avec des améliorations notables dans la plupart des mesures de performance par rapport au trimestre de l'année précédente. Nos équipes dévouées à Eagle River et à Kiena ont joué un rôle déterminant dans ce succès, tout en respectant notre engagement en matière de santé, de sécurité et de gestion de l'environnement.

« La situation financière de Wesdome s'est considérablement renforcée. Par rapport à la fin de l'année, notre trésorerie a doublé, nous avons éliminé notre dette bancaire et nous avons augmenté nos liquidités disponibles de près de 80 M\$. Nous continuerons à utiliser notre solidité financière pour réduire les risques liés à nos futurs plans miniers en accélérant le rythme des dépenses d'investissement dans le développement et l'exploration des mines et en effectuant des investissements supplémentaires dans les infrastructures pour soutenir notre stratégie visant à remplir l'usine de traitement.

« En ce qui concerne l'avenir, nos plans préliminaires pour 2025 consistent à poursuivre la réduction des risques de nos perspectives à moyen terme et laissent entrevoir une augmentation des niveaux de production à des coûts inférieurs à ceux de cette année. »

Faits saillants financiers et opérationnels consolidés

En milliers, sauf les montants par unité et par action	T3 2024	T3 2023	CUM 2024	CUM 2023
Résultats financiers				
Produits des activités ordinaires ²	146 852	69 696	375 573	230 952
Coût des ventes	76 512	71 450	229 301	216 916
Marge brute	70 340	(1 754)	146 272	14 036
Marge de la trésorerie ¹	94 635	22 233	217 498	85 363
BAIIA ¹	84 600	12 933	193 138	61 077
Bénéfice net (perte nette)	38 999	(3 248)	78 842	(8 607)
Bénéfice (perte) par action	0,26	(0,02)	0,53	(0,06)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) ¹	39 196	(2 573)	79 039	(4 330)
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) par action ¹	0,26	(0,02)	0,53	(0,03)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	60 976	45 076	164 561	64 175
Flux de trésorerie d'exploitation par action ^{1,3}	0,41	0,30	1,10	0,44
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	449	(2 370)	(39 050)	7 367
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement	(29 607)	33 191	(84 367)	(73 145)
Flux de trésorerie disponibles ¹	30 838	10 672	78 723	(14 204)
Flux de trésorerie disponibles par action ¹	0,21	0,07	0,53	(0,10)
Taux de change moyen 1 \$ US → \$ CA	1,3637	1,3414	1,3603	1,3456
Résultats opérationnels				
Production d'or (onces)	45 109	27 760	122 466	87 120
Ventes d'or (onces)	42 900	27 000	118 600	89 000
Prix moyen réalisé de l'or ¹ (\$/once)	3 420	2 579	3 163	2 592
Prix moyen réalisé de l'or ¹ (\$ US/once)	2 508	1 923	2 325	1 926
Par once d'or vendue¹				
Coût des ventes ^{1,4} (\$/once)	1 783	2 646	1 933	2 437
Coût des ventes ^{1,4} (\$ US/once)	1 308	1 973	1 421	1 923
Coûts décaissés ¹ (\$/once)	1 214	1 755	1 329	1 633
Coûts décaissés ¹ (\$ US/once)	890	1 308	977	1 214
CMC ¹ (\$/once)	1 920	2 711	2 032	2 293
CMC ¹ (\$ US/once)	1 408	2 021	1 493	1 704
Situation financière				
Trésorerie	82 515	31 582	82 515	31 582
Fonds de roulement	69 413	(18 839)	69 413	(18 839)
Total de l'actif	684 736	605 364	684 736	605 364
Passifs courants	61 062	87 577	61 062	87 577
Passifs non courants	110 269	93 404	110 269	93 404
Total du passif	171 331	180 981	171 331	180 981

¹ Voir la rubrique, « Mesures de performance non conformes aux IFRS », du présent communiqué de presse pour le rapprochement de mesures non conformes aux IFRS avec les états financiers.

² Les produits des activités ordinaires comprennent des montants négligeables 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 d'exploitation 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.

Eagle River – Ontario

Résultats d'exploitation d'Eagle River	T3 2024	T3 2023	CUM 2024	CUM 2023
Minerai broyé (tonnes)				
Eagle River	57 984	55 153	162 168	167 958
Mishi	-	-	-	6 150
Total du minerai broyé	57 984	55 153	162 168	174 108
Teneur du minerai traité (grammes par tonne, «g/t»)				
Eagle River	13,1	11,9	13,4	12,1
Mishi	-	-	-	2,3
Total de la teneur du minerai traité	13,1	11,9	13,4	12,1
Taux de récupération moyen des broyeurs (%)				
Eagle River	97,0	96,7	96,8	96,7
Mishi	-	-	-	72,5
Total de la récupération de l'or	97,0	96,7	96,8	96,7
Production d'or (onces)				
Eagle River	23 688	20 391	67 859	63 395
Mishi	-	-	-	332
Total de la production d'or	23 688	20 391	67 859	63 727
Ventes d'or (onces)				
Eagle River	21 340	19 600	66 200	65 759
Mishi	-	-	-	341
Total des ventes d'or	21 340	19 600	66 200	66 100
Coûts de production par tonne broyée¹ (\$)	545	503	570	485
Coûts par once vendue (\$/once)				
Coût des ventes	2 042	2 046	1 972	1 912
Coûts décaissés ¹	1 449	1 442	1 422	1 380
Coûts de maintien complets ¹	2 318	2 467	2 107	2 039
Coûts par once vendue (\$ US/once)				
Coût des ventes	1 497	1 525	1 449	1 421
Coûts décaissés ¹	1 062	1 075	1 046	1 025
Coûts de maintien complets ¹	1 700	1 839	1 549	1 516

Durant le T3 2024, Eagle River a produit 23 688 onces d'or, comparativement à 20 391 onces au T3 2023, principalement en raison d'une hausse de 10 % de la teneur du minerai traité et d'une augmentation de 5 % du débit. Pour les neuf premiers mois de 2024, Eagle River a produit 67 859 onces d'or grâce à une augmentation de 11 % de la teneur du minerai traité, comparativement à 63 727 onces pour les neuf premiers mois de 2023, qui comprenaient le gisement Mishi. La teneur du minerai traité à Eagle River au cours des neuf premiers mois de 2024 était de 13,4 g/t, contre 12,1 g/t pour les neuf premiers mois de 2023.

Au T3 2024, Eagle River a généré des produits des activités ordinaires de 73,6 M\$ provenant de la vente de 21 340 onces d'or, comparativement à 50,5 M\$ provenant de la vente de 19 600 onces d'or au T3 2023. Les produits des activités ordinaires ont augmenté de 46 % par rapport au T3 2023, principalement en raison de la hausse du nombre d'onces vendues et de l'augmentation du prix moyen réalisé de l'or en dollars canadiens. Pour les neuf premiers mois de 2024,

Eagle River a généré des produits des activités ordinaires de 207,0 M\$ provenant de la vente de 66 200 onces d'or, comparativement à 170,6 M\$ provenant de la vente de 66 100 onces pour les neuf premiers mois de 2023. Les produits des activités ordinaires ont augmenté de 21 % par rapport aux neuf premiers mois de 2023 en raison de la hausse du prix moyen réalisé de l'or en dollars canadiens et de l'augmentation du nombre d'onces vendues.

Le coût des ventes au T3 2024 s'est établi à 43,6 M\$, soit une hausse de 9 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une hausse de 1,9 M\$ des coûts d'exploitation de la mine et d'une hausse de 0,8 M\$ de la charge d'amortissement et d'épuisement découlant d'une augmentation de 16 % du nombre d'onces produites et d'une hausse de 5 % du débit. Le coût des ventes pour les neuf premiers mois de 2024 a augmenté de 3 % par rapport aux neuf premiers mois de 2023, principalement en raison d'une hausse de 6 % du nombre d'onces produites, attribuable à une augmentation de 11 % de la teneur du minerai traité, contrebalancée par une légère baisse du débit.

Au T3 2024, les coûts décaissés par once d'or vendue étaient de 1 449 \$ (1 062 \$ US), comparativement à 1 442 \$ (1 075 \$ US) au T3 2023, principalement en raison d'une hausse des coûts d'exploitation de la mine découlant de l'augmentation du nombre d'onces produites et de la hausse du débit. Les coûts décaissés par once d'or vendue pour les neuf premiers mois de 2024 étaient de 1 422 \$ (1 046 \$ US), soit une hausse de 3 % par rapport à 1 380 \$ (1 025 \$ US) pour les neuf premiers mois de 2023, principalement en raison d'une augmentation du nombre d'onces produites.

Au T3 2024, les CMC par once d'or vendue étaient de 2 318 \$ (1 700 \$ US), soit une baisse de 6 % par rapport à 2 467 \$ (1 839 \$ US) au T3 2023, principalement en raison d'une augmentation du nombre d'onces vendues et d'une baisse des dépenses d'investissement en immobilisations de maintien. Pour les neuf premiers mois de 2024, les CMC par once d'or vendue étaient de 2 107 \$ (1 549 \$ US), soit une hausse de 3 % par rapport à 2 039 \$ (1 516 \$ US) pour les neuf premiers mois de 2023, principalement en raison de l'augmentation des coûts d'exploitation et des dépenses d'investissement en immobilisations de maintien.

Mine Kiena – Québec

Résultats d'exploitation de Kiena	T3 2024	T3 2023	CUM 2024	CUM 2023
Minerai broyé (tonnes)	51 321	47 351	154 334	141 499
Teneur du minerai traité (g/t)	13,1	4,9	11,1	5,2
Taux de récupération moyens des broyeurs (%)	99,0	98,4	98,9	98,0
Production d'or (onces)	21 421	7 369	54 607	23 393
Ventes d'or (onces)	21 560	7 400	52 400	22 900
Coûts de production par tonne broyée ¹ (\$)	426	402	424	419
Coûts par once vendue (\$/once)				
Coût des ventes	1 524	4 225	1 881	3 944
Coûts décaissés ¹	981	2 585	1 212	2 365
Coûts de maintien complets ¹	1 526	3 359	1 937	3 027
Coûts par once vendue (\$ US/once)				
Coût des ventes	1 118	3 149	1 382	2 931
Coûts décaissés ¹	719	1 927	891	1 758
Coûts de maintien complets ¹	1 119	2 504	1 424	2 249

Durant le T3 2024, la mine Kiena a produit 21 421 onces d'or, comparativement à 7 369 onces au T3 2023, principalement en raison d'une augmentation de 167 % de la teneur du minerai traité, attribuable à la progression de l'exploitation du minerai à haute teneur de Kiena Deep à partir de l'horizon du niveau 129 à la mi-avril et d'une augmentation de 8 % du débit. La teneur du minerai traité de Kiena a augmenté pour atteindre 13,1 g/t au T3 2024, contre 4,9 g/t au T3 2023. La

récupération de l'or a augmenté à 99,0 % par rapport à 98,4 % pour la période correspondante en 2023. Au T3 2024, l'usine a traité 51 321 tonnes de débit, contre 47 351 tonnes au T3 2023.

Au cours des neuf premiers mois de 2024, Kiena a produit 54 607 onces d'or comparativement à 23 393 onces d'or pour les neuf premiers mois de 2023, principalement en raison d'une hausse de 113 % de la teneur du minerai traité et d'une augmentation de 9 % du débit. La teneur du minerai traité à Kiena a augmenté à 11,1 g/t pour les neuf premiers mois de 2024, comparativement à 5,2 g/t pour les neuf premiers mois de 2023. Le taux de récupération de l'or a augmenté à 98,9 %, contre 98,0 % pour la période correspondante de 2023. Durant les neuf premiers mois de 2024, l'usine a traité un débit de 154 334 tonnes comparativement à 141 499 tonnes pour les neuf premiers mois de 2023. Au deuxième trimestre, Kiena a commencé à traiter des matériaux à teneur plus élevée provenant du nouvel horizon du niveau 129 à Kiena Deep, ce qui devrait se poursuivre pendant le reste de 2024.

Au T3 2024, Kiena a généré des produits des activités ordinaires de 73,1 M\$ provenant de la vente de 21 560 onces d'or, comparativement à 19,1 M\$ provenant de la vente de 7 400 onces d'or au T3 2023. Les produits des activités ordinaires ont augmenté de 282 % par rapport au T3 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. Pour les neuf premiers mois de 2024, les produits des activités ordinaires de Kiena ont augmenté pour atteindre 168,2 M\$ suite à la vente de 52 400 onces d'or, soit une hausse de 180 % par rapport aux produits des activités ordinaires de 60,1 M\$ issus de la vente de 22 900 onces pour les neuf premiers mois de 2023. Les produits des activités ordinaires des neuf premiers mois de 2024 ont augmenté en raison de la hausse du nombre d'onces vendues et de l'augmentation du prix moyen réalisé de l'or en dollars canadiens.

Le coût des ventes au T3 2024 s'est établi à 32,9 M\$, soit une hausse de 5 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une augmentation de 2,7 M\$ des coûts d'exploitation de la mine, attribuable à une hausse de 8 % du débit, partiellement contrebalancée par une variation du niveau des stocks de 0,6 M\$ et une diminution de 0,5 M\$ de l'épuisement et l'amortissement hors trésorerie résultant d'une augmentation des stocks. Pour les neuf premiers mois de 2024, le coût des ventes s'est établi à 98,5 M\$, soit une hausse de 9 % par rapport à la période correspondante de 2023, principalement en raison d'une augmentation de l'ensemble des coûts d'exploitation de la mine découlant d'une hausse de 9 % du débit.

Les coûts décaissés par once d'or vendue au T3 2024 étaient de 981 \$ (719 \$ US), soit une diminution de 62 % par rapport à 2 585 \$ (1 927 \$ US) au T3 2023, principalement en raison d'une augmentation de 191 % du nombre d'onces vendues. Pour les neuf premiers mois de 2024, les coûts décaissés par once d'or vendue ont diminué de 49 % pour s'établir à 1 212 \$ (891 \$ US), comparativement à 2 365 \$ (1 758 \$ US) pour les neuf premiers mois de 2023, principalement en raison d'une augmentation de 129 % du nombre d'onces vendues, partiellement compensée par une hausse de l'ensemble des dépenses d'exploitation de la mine en raison de l'augmentation du débit.

Les CMC par once d'or vendue ont diminué de 55 % au T3 2024 à 1 526 \$ (1 119 \$ US) contre 3 359 \$ (2 504 \$ US) au T3 2023, principalement en raison d'une augmentation du nombre d'onces vendues, partiellement compensée par une hausse de l'ensemble des coûts d'exploitation de la mine et des dépenses d'investissement en immobilisations de maintien. Pour les neuf premiers mois de 2024, les CMC par once d'or vendue ont diminué de 36 % à 1 937 \$ (1 424 \$ US) contre 3 027 \$ (2 249 \$ US) pour les neuf premiers mois de 2023, principalement en raison d'une augmentation de 129 % des onces vendues, partiellement compensée par une hausse de l'ensemble des coûts d'exploitation de la mine et des dépenses d'investissement en immobilisations de maintien.

Perspectives

La Société resserre ses prévisions pour 2024 et réaffirme ses perspectives de production consolidée pour 2025 publiées précédemment. Les prévisions concernant les coûts, l'amortissement et les dépenses en immobilisations pour 2024 reflètent désormais les attentes actualisées pour l'ensemble de l'année sur la base des performances opérationnelles et financières de la Société à ce jour.

La fourchette de production d'or consolidée pour 2024 a été resserrée entre 166 000 et 176 000 onces par rapport aux prévisions initiales de la Société qui étaient de 160 000 à 180 000 onces. Les plans préliminaires pour 2025 continuent de soutenir les prévisions de production consolidée précédemment divulguées de 175 000 à 210 000 onces.

Le total des coûts décaissés consolidés par once d'or vendue devrait se situer entre 1 225 \$ et 1 300 \$ par once vendue, ce qui représente une augmentation par rapport aux prévisions initiales de la Société qui étaient de 1 075 \$ à 1 200 \$ par once vendue, principalement en raison de la baisse de la production et de la hausse des coûts décaissés à Kiena.

Les CMC consolidés par once d'or vendue devraient être de 1 975 \$ à 2 100 \$ (1 445 \$ US à 1 525 \$ US), contre 1 750 \$ à 1 950 \$ (1 325 \$ US à 1 475 \$ US), principalement en raison du total des coûts décaissés plus élevé, partiellement compensé par des dépenses d'investissement en immobilisations de maintien plus faibles.

Compte tenu des solides résultats d'exploitation obtenus durant les neuf premiers mois de l'année, la production d'Eagle River en 2024 devrait maintenant se situer entre 89 000 et 93 000 onces, comparativement à la fourchette de prévision initiale de 80 000 à 90 000 onces, à des coûts décaissés par once d'or vendue de 1 370 \$ à 1 425 \$ et à des CMC par once d'or vendue de 2 175 \$ à 2 275 \$ (1 595 \$ US à 1 675 \$ US).

La production de Kiena en 2024 devrait maintenant se situer entre 77 000 et 83 000 onces, à des coûts décaissés par once d'or vendue de 1 065 \$ à 1 150 \$ et à des CMC par once d'or vendue de 1 745 \$ à 1 875 \$ (1 280 \$ US à 1 375 \$ US). On constate une amélioration de l'exécution qui continue à soutenir l'augmentation des taux de production, l'optimisation des paramètres de conception des chantiers et l'amélioration des pratiques de maintenance. Les retombées positives de ces initiatives continueront à se concrétiser en 2025.

Prévisions de 2024

		Eagle River		Kiena		Consolidées	
		Initiales	Révisées	Initiales	Révisées	Initiales	Révisées
Production							
Charge d'alimentation	(g/t)	12,2 - 13,4	12,9 - 13,5	12,0 - 13,5	11,2 - 12,0	12,0 - 13,5	12,1 - 12,8
Production d'or	(onces)	80 000 - 90 000	89 000 - 93 000	80 000 - 90 000	77 000 - 83 000	160 000 - 180 000	166 000 - 176 000
Charges d'exploitation							
Charge d'amortissement et d'épuisement	(M\$)	40 \$	50 \$	60 \$	50 \$	100 \$	100 \$
Charges de la Société et frais généraux ¹	(M\$)	10 \$	11 \$	10 \$	11 \$	20 \$	22 \$
Coûts d'exploration et d'évaluation ²	(M\$)	4 \$	4 \$	7 \$	7 \$	11 \$	11 \$
Coûts décaissés ³	(\$/once)	1 275 \$ - 1 425 \$	1 370 \$ - 1 425 \$	875 \$ - 975 \$	1 065 \$ - 1 150 \$	1 075 \$ - 1 200 \$	1 225 \$ - 1 300 \$
Coûts de maintien complets ³	(\$/once)	2 175 \$ - 2 275 \$	2 175 \$ - 2 275 \$	1 475 \$ - 1 625 \$	1 745 \$ - 1 875 \$	1 750 \$ - 1 950 \$	1 975 \$ - 2 100 \$
Coûts de maintien complets ³	(\$ US/once)	1 595 \$ - 1 675 \$	1 595 \$ - 1 675 \$	1 100 \$ - 1 225 \$	1 280 \$ - 1 375 \$	1 325 \$ - 1 475 \$	1 445 \$ - 1 525 \$
Investissements en immobilisations							
Total des dépenses en immobilisations ⁴	(M\$)	55 \$	60 \$	65 \$	70 \$	120 \$	130 \$
Dépenses en immobilisations de maintien ³	(M\$)	55 \$	60 \$	45 \$	45 \$	100 \$	105 \$
Dépenses en immobilisations de croissance ³	(M\$)	-		20 \$	25 \$	20 \$	25 \$

Notes

1. Les charges de la Société et les frais généraux ne comprennent pas la rémunération fondée sur des actions, estimée à 3 M\$. Les charges de la Société et les frais généraux et d'administration alloués à chaque site sont compris dans le calcul des coûts de maintien complets des sites.
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 peuvent être consultés à la fin du présent communiqué de presse dans la section Mesures de performance non conformes aux IFRS.
4. Les prévisions initiales d'investissements en immobilisations pour 2024 étaient présentées déduction faite d'un montant estimatif de 5 M\$ au titre des activités de location-acquisition. Le total des dépenses d'investissement correspond à la somme des dépenses en immobilisations de maintien et de croissance et figure dans les activités d'investissement dans les états intermédiaires condensés des flux de trésorerie.

Prévisions de production pour 2025

	Eagle River	Kiena	Consolidées
Production d'or (onces)	90 000 - 105 000	85 000 - 105 000	175 000 - 210 000

Mises à jour sur l'exploration

Eagle River

Aménagement et forage

Le programme de forages d'exploration et de définition, qui a été couronné de succès, a ciblé la zone 300 en profondeur, la zone Falcon 311 et la zone 6 Central pour la croissance et la conversion des ressources à partir des plateformes souterraines établies. Des forages de définition supplémentaires vers la zone Falcon 7, la zone Falcon 311, la zone 5 et la zone 711 se sont concentrés sur la conversion des ressources et les forages de délimitation ont continué à soutenir les aires de production pour l'année en cours et en préparation de la production planifiée pour 2025.

Une minéralisation à haute teneur est continuellement interceptée dans la zone 6 Central, une zone qui recèle un immense potentiel pour nos opérations minières. La zone découverte en 2023 continue de progresser en profondeur et de plonger vers l'est. Située à une profondeur intermédiaire et à proximité des infrastructures souterraines, le ciblage de cette zone demeure une priorité pour la croissance des ressources et la conversion potentielle des réserves. On s'attend à ce que la zone soit continue et qu'elle devienne une zone minière prometteuse à l'avenir.

Le programme de forages a continué de cibler le potentiel de la zone Falcon 311 vers le haut dans l'axe de plongée. Les forages de définition ont continué à améliorer la classification des ressources, renforçant ainsi notre compréhension de la zone. La délimitation réussie de la zone dans les roches volcaniques à l'ouest de la diorite montre le potentiel de croissance pour d'autres zones en dehors de la minéralisation encaissée dans la diorite. Les résultats de forage ont indiqué une minéralisation à plus haute teneur pour la zone en profondeur.

Les forages de définition confirment la qualité et la continuité de la minéralisation à haute teneur de la zone 300 en dessous du niveau de 1 400 mètres, créant ainsi des opportunités pour la conversion des ressources minérales. Les résultats récents ont donné des valeurs significatives mettant en évidence la continuité et la qualité de la zone 300. L'exploration du potentiel en profondeur de la zone 300 demeure une priorité absolue pour améliorer notre compréhension de la structure.

Exploration en surface

Le traitement des données du levé PP réalisé à l'ouest de la diorite est demeuré une priorité. L'étude structurale évalue les cibles présentant un potentiel sur le plan cartographique et de l'échantillonnage en surface.

Kiena

Aménagement et forage

Kiena Deep demeure une cible prometteuse pour la croissance et la conversion, les forages se concentrant sur le développement de South Limb de Kiena Deep et les forages de définition ciblant les zones Footwall découvertes en 2022, avec des forages de suivi qui continuent d'améliorer la compréhension de ces zones. Les forages ont donné des résultats de 31,7 g/t Au sur 5,3 m, démontrant le potentiel d'une minéralisation à haute teneur sur des largeurs raisonnables, soulignant la possibilité d'augmenter le nombre d'onces par mètre vertical, et offrant une flexibilité opérationnelle et une production accrue près des niveaux de Footwall. Plusieurs opportunités de croissance du nombre d'onces demeurent dans le secteur de South Limb, en profondeur à Kiena Deep et dans les zones de basalte de l'éponte supérieure.

Les forages de suivi dans le secteur sous-exploré de la zone Wish se sont poursuivis au cours du trimestre afin de fournir une première évaluation de la taille et de la continuité potentielle de la minéralisation. La réhabilitation du développement du niveau 33 à l'est progresse bien pour assurer l'établissement de plateformes de forage plus optimales.

Forages d'exploration en surface

Plus de 10 000 mètres de forages ont été planifiés pour la zone Dubuisson à partir des barges, ciblant les ressources existantes pour la conversion et le prolongement en profondeur des zones. Plusieurs secteurs des zones ont fait l'objet de forages de définition afin de confirmer le modèle réinterprété, d'améliorer la densité des forages en vue d'une meilleure classification des ressources et de tester le prolongement en aval-pendage. Les résultats des forages ont confirmé la continuité de la zone, et les résultats supérieurs à la moyenne non seulement valident nos efforts, mais soulignent également le fort potentiel de l'existence de zones à plus haute teneur. La proximité de la zone Dubuisson avec le développement du niveau 33 et les ressources relativement importantes disponibles pour la conversion procurent une excellente opportunité de flexibilité pour l'exploitation minière future.

La zone Northwest, située à environ 400 mètres au nord de la rampe planifiée de Presqu'île, a été ciblée au cours de la saison de forage par barge de 2024. Des forages de suivi sont prévus pour confirmer la minéralisation et évaluer l'étendue de la zone. Une minéralisation à haute teneur a été interceptée au nord de la zone, indiquant potentiellement un nouveau couloir minéralisé orienté vers le nord. La proximité relative de la zone avec la rampe planifiée de Presqu'île augmente son potentiel en tant que zone exploitable à une profondeur intermédiaire.

À l'est de la mine Kiena, des forages historiques ont confirmé la minéralisation dans la zone Duchesne, qui a été modélisée sur la base des forages initiaux. Des forages de suivi ont été réalisés en 2024 afin de vérifier l'interprétation initiale et de confirmer la présence d'une minéralisation supplémentaire. Bien que la minéralisation ait été confirmée, les forages ont conduit à une réinterprétation du modèle et des contrôles géologiques.

Projet Presqu'île

Le gisement Presqu'île est situé à 1,3 kilomètre à l'ouest de la mine Kiena et a été identifié comme cinq zones riches en or recoupant des roches mafiques (zones PR-1, 2 et 2A) et des roches ultramafiques (zones PR-3 et 4). Presqu'île n'est qu'un des nombreux gisements sous-explorés près de la surface sur le lot de terres de Kiena qui pourraient tirer parti de la capacité de réserve de l'usine de traitement de Kiena, d'une capacité de 2 040 tonnes par jour, et prolonger la durée de vie de la mine.

Les résultats d'une récente étude interne sur le projet Presqu'île prévoient une alimentation de 250 à 400 tonnes par jour à partir de la fin de 2025, ce qui permettrait de produire entre 15 000 et 20 000 onces par an à des coûts de maintien complets comparables à ceux de Kiena. Une demande de permis d'exploitation minière pour Presqu'île devrait être déposée au cours du premier trimestre de 2025.

Les travaux sur le portail de la rampe ont commencé en décembre 2023 et une grande partie des travaux a été réalisée au début du mois d'avril 2024. Le développement latéral de la rampe d'exploration a commencé à la mi-avril après la construction du portail. La rampe devrait actuellement avancer de 1 150 mètres d'ici la fin de 2024, les 1 250 mètres restants devant être achevés en 2025. Environ 25 M\$ devraient être consacrés au portail, à la rampe et aux infrastructures de surface en 2024.

Les forages sur Presqu'île ont commencé en septembre 2024. Les premiers forages effectués dans un secteur près d'une intersection à faible teneur ont recoupé une minéralisation avec de l'or visible. Le programme de forages a été augmenté afin de réaliser un plus grand nombre de forages dans le secteur classé présumé en vue d'une conversion potentielle des ressources et, outre le potentiel de prolongement en profondeur, il souligne la valeur significative et l'importance de la zone.

Renouvellement du prospectus préalable de base simplifié provisoire

Aujourd'hui, la Société a renouvelé son prospectus préalable de base simplifié auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières de chaque province et territoire du Canada, conformément aux procédures applicables aux émetteurs établis bien connus (EEBC). Le prospectus préalable de base permettra à la Société d'offrir et d'émettre des actions ordinaires, des titres de créance, des bons de souscription, des reçus de souscription, des unités ou toute combinaison de ceux-ci pendant la période de 25 mois au cours de laquelle le prospectus préalable de base est en vigueur. La Société a actualisé son prospectus de base afin de maintenir sa flexibilité financière alors qu'elle continue à faire avancer ses projets d'entreprise, mais elle n'a pas l'intention d'émettre des titres dans le cadre de ce prospectus à l'heure actuelle et elle pourrait ne jamais procéder à une telle émission. Si la Société décide d'offrir des titres pendant la période effective de 25 mois, les conditions spécifiques, y compris l'utilisation du produit, seront énoncées dans un supplément de prospectus au prospectus simplifié préalable de base, qui sera déposé auprès des autorités canadiennes compétentes en matière de réglementation des valeurs mobilières. Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat, et il n'y aura pas de vente de ces titres dans une province, un État ou une juridiction où une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant l'inscription ou la qualification en vertu des lois sur les valeurs mobilières d'une telle province, d'un tel État ou d'une telle juridiction. Une copie du prospectus préalable de base simplifié est disponible sous le profil de la Société sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca.

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 T3 et CUM 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 7 novembre 2024 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/802915383>
L'inscription préalable est requise pour cet événement. Il est recommandé de s'inscrire 10 minutes avant le début de l'événement. La webdiffusion est également accessible sur la page d'accueil du site web de la Société au www.wesdome.com.

Les états financiers et le rapport de gestion seront disponibles sur le site web de la Société au www.wesdome.com et sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca dans la soirée du 6 novembre 2024.

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, vice-président principal, développement corporatif et relations avec les investisseurs

Trish Moran, vice-présidente, 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*.

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.

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 s'y limiter, des énoncés ou des informations relatifs aux attentes de la Société concernant : le niveau et l'utilisation du taux de dépenses d'investissement prévu par la Société; la production, les coûts et les dépenses futurs de la Société; les taux de production futurs de la Société, les paramètres de conception, les pratiques de maintenance et autres initiatives d'amélioration continue; le succès, le potentiel, les objectifs, le calendrier, les cibles, les opportunités et les priorités des programmes d'exploration de la Société; le dépôt prévu par la Société de permis d'exploitation minière; et le coût et le taux

de développement prévus de la rampe de Presqu'île. 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.

Nous avons formulé certaines hypothèses sur les énoncés prospectifs et l'information prospective, y compris des hypothèses portant sur les paramètres économiques relatifs à nos estimations de réserves minérales et de ressources minérales décrites dans le présent communiqué de presse. Bien que la direction estime que les hypothèses formulées et les attentes véhiculées dans ces énoncés prospectifs ou cette information prospective sont raisonnables dans les circonstances, rien ne garantit que les énoncés prospectifs et l'information prospective se révéleront exacts. De nombreuses hypothèses peuvent être difficiles à prévoir et échappent au contrôle de la Société.

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 par once d'or vendue
- Coûts de production par tonne broyée
- Marge de trésorerie
- Coûts de maintien complets 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 qui n'est pas conforme aux IFRS; il ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS et il 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 des ventes d'or reçus par la Société pour la période pertinente par

les onces d'or vendues. Il peut ne pas être comparable à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or.

En milliers, sauf les montants par unité	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Produits des activités ordinaires selon les états financiers	146 852	127 799	100 922	102 221	69 696	84 555	76 701	75 035	375 573	230 000
Produits d'argent tirés des activités minières	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	(60)	(413)	(100)
Produits d'or tirés des activités minières (a)	146 699	127 673	100 788	102 148	69 619	84 485	76 615	74 975	375 160	230 000
Onces d'or vendues (b)	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32 000	30 000	31 500	118 600	89 000
Prix moyen réalisé de l'or vendu en \$ CA (c) = (a) ÷ (b)	3 420	3 192	2 823	2 715	2 579	2 640	2 554	2 380	3 163	2 380
Taux de change moyen 1 \$ US → \$ CA (d)	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	1,3578	1,3603	1,3578
Prix moyen réalisé de l'or vendu en \$ US (c) ÷ (d)	2 508	2 333	2 093	1 994	1 923	1 966	1 888	1 753	2 325	1 753

Coûts décaissés par once d'or vendue

Les coûts décaissés par once d'or vendue sont une mesure de performance qui n'est pas conforme aux IFRS; ils ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS, ils n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS et ils peuvent ne pas être comparables à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. La Société a inclus cette mesure de la performance non conforme aux IFRS dans le présent document, car Wesdome estime que cette mesure généralement acceptée de la performance du secteur fournit une indication utile de la performance opérationnelle 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 et la capacité de la Société de générer des flux de trésorerie. Par conséquent, elle vise à fournir des renseignements supplémentaires et ne doit pas être envisagée isolément ni comme un substitut des mesures de la performance préparées conformément aux IFRS. Le tableau qui suit présente le rapprochement du total des coûts décaissés par once d'or vendue et du coût des ventes selon les états financiers pour chacun des huit derniers trimestres :

En milliers, sauf les montants par unité	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Coût des ventes selon les états financiers (a)	76 512	74 110	78 679	78 506	71 450	84 048	61 418	61 997	229 301	216 916
Épuisement et amortissement	(24 295)	(22 550)	(24 381)	(23 861)	(23 987)	(28 215)	(19 125)	(13 428)	(71 226)	(71 327)
Produits d'argent tirés des activités minières	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	(60)	(413)	(233)
Coûts décaissés (b)	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	48 509	157 662	145 356
Onces d'or vendues (c)	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32 000	30 000	31 500	118 600	89 000
Coûts des ventes par once d'or vendue (d) = (a) + (c)	1 783	1 853	2 204	2 087	2 646	2 627	2 047	1 968	1 933	2 437
Coûts décaissés par once d'or vendue (e) = (b) ÷ (c)	1 214	1 286	1 517	1 451	1 755	1 743	1 407	1 540	1 329	1 633
Taux de change moyen 1 \$ US → \$ CA (f)	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	1,3578	1,3603	1,3456
Coûts des ventes par once d'or vendue en \$ US (d) + (f)	1 308	1 354	1 634	1 532	1 973	1 956	1 514	1 450	1 421	1 811
Coûts décaissés par once d'or vendue en \$ US (e) ÷ (d)	890	940	1 125	1 065	1 308	1 298	1 040	1 134	977	1 214

Coûts de production par tonne broyée

Le coût du site minier par tonne broyée est une mesure de performance non conforme aux IFRS; il ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS et il n'a pas de signification normalisée définie par les IFRS. En outre, il peut ne pas être comparable à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Comme l'illustre le tableau ci-dessous, cette mesure est établie en ajustant le coût des ventes, tel qu'il est indiqué dans les états 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 les tonnes traitées à l'usine. La direction est d'avis que le coût du site minier par tonne broyée fournit des renseignements supplémentaires sur la performance des activités minières et permet à la direction de surveiller les coûts d'exploitation de façon plus uniforme puisque la mesure par tonne broyée réduit la variabilité des coûts qui est associée aux différents niveaux de production. La direction utilise aussi 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 extraite, les produits estimatifs par tonne doivent être supérieurs au coût de production par tonne broyée pour être économiquement viables. La direction sait que les fluctuations de la capacité influent sur cette mesure par tonne broyée et elle utilise donc cet outil d'évaluation de concert avec les coûts de production préparés conformément aux IFRS. Cette mesure complète l'information sur les coûts de production préparée conformément aux IFRS et permet aux investisseurs de faire la distinction entre les variations des coûts de production découlant des variations de la production et les variations de la performance opérationnelle.

En milliers, sauf les montants par unité	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Coût des ventes selon les états financiers (a)	76 512	74 110	78 679	78 506	71 450	84 048	61 418	61 997	229 301	216 916
Épuisement et amortissement	(24 295)	(22 550)	(24 381)	(23 861)	(23 987)	(28 215)	(19 125)	(13 428)	(71 226)	(71 327)
Redevances	(1 570)	(1 200)	(1 342)	(1 267)	(1 029)	(1 172)	(998)	(1 172)	(4 112)	(3 199)
Lingots et stocks en circuit	2 819	3 471	(2 267)	(3 908)	384	(2 526)	2 524	1 288	4 023	382
Coûts d'extraction minière et de traitement, avant ajustement des stocks (b)	53 466	53 831	50 689	49 470	46 818	52 135	43 819	48 685	157 986	142 772
Minerai broyé (tonnes) (c)	109 305	110 221	96 976	104 318	102 504	116 496	96 607	109 725	316 502	315 607
Coûts des ventes par tonne broyée (a) + (c)	700	672	811	753	697	721	636	565	724	687
Coûts de production par tonne broyée (b) ÷ (c)	489	488	523	474	457	448	454	444	499	452

Marge de trésorerie

La marge de trésorerie est une mesure qui n'est pas conforme aux IFRS; elle ne constitue pas une mesure reconnue par les IFRS et elle n'a pas de signification normalisée définie par les IFRS. En outre, elle peut ne pas être comparable à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Elle correspond à la différence entre les produits tirés des ventes d'or provenant des activités minières et les coûts d'exploitation des sites miniers décaissés (voir Coûts décaissés par once d'or vendue en vertu de la présente section) selon les états financiers de la Société. La Société estime qu'elle illustre la performance des mines qu'elle exploite et permet aux investisseurs de mieux comprendre sa performance par rapport aux autres producteurs d'or qui présentent des résultats semblables.

En milliers, sauf les montants par unité	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Produits d'or tirés des activités minières (voir ci-dessus)	146 699	127 673	100 788	102 148	69 619	84 485	76 615	74 975	375 160	230 719
Coûts décaissés (voir ci-dessus)	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	48 509	157 662	145 356
Marge de trésorerie	94 635	76 239	46 624	47 576	22 233	28 722	34 408	26 466	217 498	85 363
Par once d'or vendue (\$CA)										
Prix moyen réalisé (a)	3 420	3 192	2 823	2 715	2 579	2 640	2 554	2 380	3 163	2 592 ¹
Coûts décaissés (b)	1 214	1 286	1 517	1 451	1 755	1 743	1 407	1 540	1 329	633
Marge de trésorerie (a) – (b)	2 206	1 906	1 306	1 264	824	897	1 147	840	1 834	959

Coûts de maintien complets par once d'or vendue

Les coûts de maintien complets (« **CMC** ») comprennent les coûts d'exploitation des sites miniers engagés dans les activités minières de Wesdome, les dépenses de maintien des investissements et de développement de la mine, les dépenses d'exploration des sites miniers et les obligations locatives d'équipement liés aux activités minières et les frais d'administration de la Société. La Société estime que cette mesure représente les coûts totaux de production de l'or à partir des activités actuelles et fournit à Wesdome et à d'autres parties prenantes des renseignements supplémentaires qui illustrent la performance opérationnelle de la Société et sa capacité de 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 le capital de croissance ne sont pas inclus.

En milliers, sauf les montants par unité	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Coût des ventes, selon les états financiers	76 512	74 110	78 679	78 506	71 450	84 048	61 418	61 997	229 301	216 916
Épuisement et amortissement	(24 295)	(22 550)	(24 381)	(23 861)	(23 987)	(28 215)	(19 125)	(13 428)	(71 226)	(71 327)
Produits d'argent tirés des activités minières	(153)	(126)	(134)	(73)	(77)	(70)	(86)	(60)	(413)	(233)
Coûts décaissés	52 064	51 434	54 164	54 572	47 386	55 763	42 207	48 509	157 662	145 356
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	13 419	15 492	15 942	10 190	9 683	9 024	8 484	7 179	44 853	27 191
Maintien des immobilisations minières	6 012	5 250	4 275	6 779	10 360	1 598	3 200	5 585	15 537	15 158
Installations de gestion des résidus	4 247	210	256	342	15	12	2	1 597	4 713	29
Charges de la Société et frais généraux	6 346	5 972	3 969	5 955	4 707	4 007	3 662	2 309	16 287	12 376
Moins : Développement de la Société	(320)	(14)	(50)	(276)	(161)	(210)	(31)	(72)	(384)	(402)
Paiement d'obligations locatives	615	754	909	780	1 208	1 410	1 784	2 167	2 278	4 402
CMC (a)	82 383	79 098	79 465	78 342	73 198	71 604	59 308	67 274	240 946	204 110
Onces d'or vendues (b)	42 900	40 000	35 700	37 620	27 000	32 000	30 000	31 500	118 600	89 000
CMC (c) = (a) ÷ (b)	1 920	1 977	2 226	2 082	2 711	2 238	1 977	2 136	2 032	2 293
Taux de change moyen 1 \$ US → \$ CA (d)	1,3637	1,3684	1,3488	1,3619	1,3414	1,3428	1,3525	1,3578	1,3603	1,3456
CMC en \$ US (c) ÷ (d)	1 408	1 445	1 650	1 529	2 021	1 666	1 462	1 573	1 493	1 704

Flux de trésorerie disponibles et flux de trésorerie d'exploitation par action et flux de trésorerie disponibles par action

Les flux de trésorerie disponibles 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, comme indiqué dans les états financiers de la Société. 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.

Les flux de trésorerie d'exploitation par action sont calculés en divisant les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation dans les états financiers de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour chaque exercice. Ils peuvent ne pas être comparables à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or.

En milliers, sauf les montants par action	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation selon les états financiers (c)	60 976	57 083	46 502	37 176	45 076	13 979	5 120	10 267	164 561	64 175
Maintien de l'exploration minière et du développement minier	(13 419)	(15 492)	(15 942)	(10 190)	(9 683)	(9 024)	(8 484)	(7 179)	(44 853)	(27 191)
Maintien des immobilisations minières	(6 012)	(5 250)	(4 275)	(6 779)	(10 360)	(1 598)	(3 200)	(5 585)	(15 537)	(15 158)
Installations de gestion des résidus	(4 247)	(210)	(256)	(342)	(15)	(12)	(2)	(1 597)	(4 713)	(29)
Dépenses d'aménagement, d'exploration et d'évaluation inscrites à l'actif	-	-	-	-	-	-	-	(4 284)	-	-
Immobilisations des mines en développement	-	-	-	-	-	-	-	(13 958)	-	-
Croissance de l'exploration minière et du développement minier	(5 845)	(4 344)	(4 203)	(4 154)	(4 111)	(4 316)	(4 360)	(919)	14 392	(12 787)
Croissance des immobilisations minières	-	(2 596)	(1 469)	(7 132)	(7 485)	(2 898)	(6 687)	(5 668)	(4 065)	(17 070)
Achat de propriétés minières	-	-	-	-	-	-	(200)	-	-	(200)
Fonds détenus en contrepartie de lettres de garantie	-	-	-	-	(1 542)	-	-	(519)	-	(1 542)
Paiement des obligations locatives	(615)	(754)	(909)	(780)	(1 208)	(1 410)	(1 784)	(2 167)	(2 278)	(4 402)
Flux de trésorerie disponibles (a)	30 838	28 437	19 448	7 799	10 672	(5 279)	(19 597)	(31 609)	78 723	(14 204)
Nombre moyen pondéré d'actions (en milliers) (b)	149 729	149 548	149 068	148 965	148 952	148 001	144 463	142 782	149 449	147 155
Données par action										
Flux de trésorerie d'exploitation (c) ÷ (b)	0,41	0,38	0,31	0,25	0,30	0,09	0,04	0,07	1,10	0,44
Flux de trésorerie disponibles (a) ÷ (b)	0,21	0,19	0,13	0,05	0,07	(0,04)	(0,14)	(0,22)	0,53	(0,10)

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

Le bénéfice net ajusté (la perte nette ajustée) et le bénéfice net ajusté (la perte nette ajustée) par action ne sont pas des mesures de performance conformes aux IFRS; ils ne constituent pas une mesure reconnue par les IFRS et ils n'ont pas de signification normalisée définie par les IFRS. De plus, ces deux mesures peuvent ne pas être comparables à l'information contenue dans les rapports et les documents déposés par d'autres producteurs d'or. Le bénéfice net ajusté (la perte nette ajustée) est calculé(e) 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 crédit pour exploration) non liés au bénéfice de la période en cours, comme le montre le tableau ci-dessous. Wesdome 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	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Résultat net selon les états financiers	38 999	29 135	10 708	2 420	(3 248)	(5 014)	(345)	(3 527)	78 842	(8 607)
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)	39 196	29 135	10 708	2 420	(2 573)	(5 014)	3 257	(3 527)	79 039	(4 330)
Nombre pondéré d'actions (en milliers) (b)	149 729	149 548	149 068	148 965	148 952	148 001	144 463	142 782	149 449	147 155
Données par action										
Bénéfice net ajusté (perte nette ajustée) (a) ÷ (b)	0,26	0,19	0,07	0,02	(0,02)	(0,03)	0,02	(0,02)	0,53	(0,03)

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 (de la perte nette) : les charges d'intérêts, l'impôt minier, l'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 indicateur de la capacité de Wesdome à générer des liquidités en produisant des liquidités nettes provenant des activités d'exploitation pour financer les besoins en fonds de roulement, les obligations liées à la dette et les dépenses en immobilisations. Le BAIIA vise à fournir des renseignements supplémentaires aux investisseurs et aux analystes; il n'a pas de définition normalisée en vertu des IFRS et il ne doit pas être considéré isolément ni comme un substitut aux mesures de la performance préparées conformément aux IFRS. Le BAIIA exclut l'incidence des coûts décaissés des activités de financement et des impôts, ainsi que les effets des changements dans les soldes du fonds de roulement d'exploitation; il n'est donc pas nécessairement indicatif du résultat d'exploitation ou des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation tels que déterminés selon les IFRS. D'autres producteurs peuvent calculer le BAIIA de façon différente. Le tableau qui suit présente le rapprochement du résultat net dans les états financiers de la Société et du BAIIA :

En milliers	T3 2024	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	CUM 2024	CUM 2023
Bénéfice net (perte nette) selon les états financiers	38 999	29 135	10 708	2 420	(3 248)	(5 014)	(345)	(3 527)	78 842	(8 607)
Ajustements pour :										
Charge (recouvrement) d'impôt minier et d'impôt sur le résultat	20 708	15 358	4 550	10 761	(9 820)	(2 356)	1 233	10 129	40 616	(10 943)
Épuisement et amortissement	24 295	22 550	24 381	23 861	23 987	28 215	19 125	13 428	71 226	71 327
Charges ponctuelles	262	-	-	-	900	-	4 802	-	262	5 702
Charges d'intérêts	336	820	1 036	1 214	1 114	1 175	1 309	1 279	2 192	3 598
BAIIA	84 600	67 863	40 675	38 256	12 933	22 020	26 124	21 309	193 138	61 077