

YAMANA GOLD ANNONCE SES PRÉVISIONS POUR L'HORIZON 2022-2024 ET UNE MISE À JOUR DE SES PERSPECTIVES SUR DIX ANS METTANT EN ÉVIDENCE UNE PLATEFORME DE PRODUCTION DURABLE ET UNE CROISSANCE SIGNIFICATIVE

TORONTO, le 17 février 2022 - YAMANA GOLD INC. (TSX : YRI; NYSE : AUU; LSE : AUU) (« Yamana » ou la « Société ») annonce dans les présentes ses objectifs en termes de production pour 2022, 2023 et 2024, les niveaux de coûts prévus pour 2022 et une mise à jour de ses perspectives sur un horizon de 10 ans.

FAITS SAILLANTS

- La Société maintient ses prévisions de production pour 2022 et s'attend à ce que la production ne soit pas inférieure à 1 000 000 onces d'équivalent or (« OEO »)⁽²⁾. Pour 2023, la Société fait passer sa production prévue de 1 000 000 OEO⁽²⁾ à 1 030 000 OEO⁽²⁾. La Société s'attend à ce que la croissance à court terme se poursuive en 2024, alors que la production augmentera à 1 060 000 OEO⁽²⁾.
- Pour 2022, la Société s'attend à ce que le coût total des ventes, les coûts décaissés⁽¹⁾ et les CMTC⁽¹⁾ ne dépassent pas 1 215 \$, 725 \$ et 1 080 \$ par OEO⁽²⁾ respectivement. Sur la période de trois ans visée, la Société s'attend à ce que l'augmentation de la production en OEO⁽²⁾ ait un impact positif sur les coûts. En particulier, la mine Jacobina, où les coûts d'exploitation sont les plus bas, contribue de manière significative à l'accroissement de la production au cours de la période visée, ainsi la Société prévoit que cela aura pour effet d'abaisser le coût moyen de production et d'améliorer les marges globales et les flux de trésorerie.
- La Société a introduit, l'an dernier, un premier aperçu à plus long terme sur un horizon de dix ans pour démontrer sa confiance envers la durabilité de sa plateforme de production et la longue durée de vie de ses actifs miniers. Les succès d'exploration se sont avérés très importants pour soutenir ces perspectives sur dix ans et ajoutent un niveau de certitude encore plus élevé cette année que lorsque ces perspectives ont été introduites. La Société prévoit publier une mise à jour officielle de ses perspectives à long terme sur un horizon de dix ans à tous les deux ans, afin d'allouer plus de temps pour l'exploration, la conversion des ressources minérales et l'évaluation de ces éléments et de leurs impacts sur les plans de production à plus long terme. La Société prévoit présenter sa prochaine mise à jour de ses perspectives sur dix ans en 2023 et s'attend à ce que le niveau de production annuelle durable de base pour les sites miniers actuels passe de 1 000 000 OEO⁽²⁾ à au moins 1 050 000 OEO⁽²⁾ à compter de 2025. De plus, le potentiel de croissance à 1 200 000 OEO⁽²⁾ indiqué dans l'aperçu sur un horizon de dix ans annoncé antérieurement demeure un objectif prudent, puisque des évaluations préliminaires laissent entrevoir plusieurs opportunités qui, collectivement, pourraient faire grimper la production jusqu'à 1 500 000 OEO⁽²⁾ au sein de cet horizon de dix ans, et pourraient prolonger sensiblement la plateforme de production au-delà de cette période de dix ans. Les opportunités de croissance identifiées qui permettent d'atteindre un niveau de 1 500 000 OEO⁽²⁾ restent au sein du portefeuille d'actifs de la Société et excluent toute croissance potentielle au-delà de ce niveau provenant de MARA, de Suyai et des opportunités au sein du portefeuille d'exploration générative.

- Bien que la Société offre un aperçu sur dix ans, son portefeuille d'actifs existant a le potentiel de maintenir sa production bien au-delà de cette période. En effet, Canadian Malartic et Jacobina ont tous deux une durée de vie de plusieurs décennies, la durée d'exploitation stratégique à Wasamac est d'au moins 15 ans, et El Peñón et Minera Florida ont tous deux un excellent historique de renouvellement des réserves minérales et ont même augmenté leurs réserves minérales ces dernières années. Cerro Moro a aussi réussi à renouveler ses réserves minérales pour la première fois cette année, établissant ce qui, selon nous, sera une tendance continue, similaire au cycle de renouvellement des réserves minérales établi aux sites miniers plus matures de la Société.
- La Société demeure bien positionnée pour financer toutes ses activités d'exploration, ses plans d'expansion, ses projets et les opportunités identifiées dans ses prévisions et ses perspectives sur un horizon de dix ans en utilisant ses liquidités disponibles et les flux de trésorerie générés par ses activités d'exploitation.

Prévisions de production sur trois ans

Le tableau suivant présente les prévisions de la Société concernant la production totale d'or, d'argent et d'OEO⁽²⁾ pour 2022, 2023 et 2024, lesquelles démontrent un accroissement de la production d'une année à l'autre, commençant à 1 000 000 OEO⁽²⁾ et augmentant à 1 060 000 OEO⁽²⁾ d'ici 2024. Cette croissance de la production de 3 % et de 6 % dépasse les prévisions publiées l'an dernier et les budgets sur lesquels ces prévisions étaient fondées.

En raison du développement minier et de la séquence d'exploitation prévue pour 2022, la Société s'attend à une pondération équilibrée de la production entre le premier et le deuxième semestres de l'année, plutôt qu'un deuxième semestre pesant plus lourd dans la balance comme c'était la coutume lors des années précédentes. Toutefois, le premier trimestre devrait connaître le niveau de production le plus bas de l'année, puisque Jacobina sera en période d'accroissement pour atteindre un taux de 8 500 tonnes par jour (« tpj ») et en raison de perturbations temporaires aux opérations qui ont eu lieu durant les trois premières semaines de janvier à Minera Florida.

Les tableaux suivants présentent la production réelle en 2021 et la production prévue pour 2022, 2023 et 2024. La Société établit ses prévisions de production avec un écart normal de $\pm 3\%$ pour chaque mine et dans l'ensemble, ce qui suit présente les niveaux de production annuelle (selon cette fourchette) que la direction s'attend à atteindre ou à dépasser pour l'année en question.

(000 onces)	Production réelle en 2021	Production prévue en 2022	Production prévue en 2023	Production prévue en 2024
Production totale d'or	885	870	910	930
Production totale d'argent	9 169	9 500	8 650	9 400
Production totale d'OEO ⁽²⁾	1 011	1 000	1 030	1 060

(000 onces)	Or			
	Production réelle en 2021	Production prévue en 2022	Production prévue en 2023	Production prévue en 2024
Canadian Malartic (50 %)	357	320	330	340
Jacobina	186	195	230	230
Cerro Moro	80	95	95	95
El Peñón	176	170	165	165
Minera Florida	85	90	90	100
Total	885	870	910	930

(000 onces)	Argent			
	Production réelle en 2021	Production prévue en 2022	Production prévue en 2023	Production prévue en 2024
Cerro Moro	5 582	5 300	4 400	4 450
El Peñón	3 587	4 200	4 250	4 950
Total	9 169	9 500	8 650	9 400

(000 onces)	OEO ⁽²⁾			
	Production réelle en 2021	Production prévue en 2022	Production prévue en 2023	Production prévue en 2024
Canadian Malartic (50 %)	357	320	330	340
Jacobina	186	195	230	230
Cerro Moro	156	169	156	157
El Peñón	226	228	224	234
Minera Florida	85	90	90	100
Total	1 011	1 000	1 030	1 060

Prévisions en termes de coûts pour 2022

La Société a pris en compte un impact prévu moyen de l'ordre de 3 % d'une année à l'autre sur les coûts consolidés pour ses sites miniers détenus en propriété exclusive, en incluant l'impact de l'inflation. Les coûts à Canadian Malartic augmenteront vraisemblablement au cours de 2021 comme le reflète le plan minier à long terme divulgué antérieurement, principalement en raison d'une baisse de la production et d'une hausse du ratio de découverte.

Les pressions sur les coûts découlant de l'inflation devraient être modérées à mesure que s'atténueront les effets transitoires des perturbations des chaînes d'approvisionnement des consommables liés aux matières premières et en lien avec la COVID. Aux sites miniers de la Société, l'impact de l'inflation sur les coûts devrait être en partie contrebalancé par la dévaluation des devises locales, la majorité des dépenses étant engagées en devises locales. De plus, la Société a connu une exposition plus modeste à l'inflation en raison d'une exposition relativement faible aux consommables grâce à son portefeuille de mines principalement souterraines à faible tonnage et à son accès à

des énergies renouvelables à moindre coût par rapport aux sources d'énergie à base de carbone. À l'heure actuelle, la Société ne subit aucune pression inflationniste importante sur ses dépenses en immobilisations, et la Société estime que ses hypothèses relatives aux dépenses en immobilisations prévues restent valides.

Sur la période de trois ans visée par les prévisions, la Société s'attend à une hausse de 6 % de la production en OEO, ce qui devrait avoir un impact positif sur les coûts consolidés. En particulier, la mine Jacobina, où les coûts d'exploitation sont les plus bas, contribue de manière significative à l'accroissement de la production au cours de la période visée, ainsi la Société prévoit que cela aura pour effet d'abaisser le coût moyen de production et d'améliorer les marges globales et les flux de trésorerie.

La Société s'attend à continuer d'engager certains coûts en lien avec la COVID-19 dans un avenir rapproché. Les coûts totaux sont estimés à environ 10,0 millions \$ pour 2022, soit environ 10 \$ par OEO⁽²⁾ vendue sur une base consolidée. La majeure partie des coûts liés à la COVID-19 seront vraisemblablement engagés à Cerro Moro et El Peñón, en raison des besoins supplémentaires en matière de transport, de dépistage et de mesures sanitaires, à environ 4,0 millions \$ et 3,0 millions \$, respectivement. Les coûts liés à la COVID-19 ne sont pas inclus dans les coûts présentés ci-dessous, car ils sont actuellement exclus du coût total des ventes par OEO⁽²⁾ vendue, des coûts décaissés⁽¹⁾ par OEO⁽²⁾ vendue et des CMTC⁽¹⁾ par OEO⁽²⁾ vendue.

Le tableau suivant présente les coûts engagés en 2021 et les coûts prévus pour 2022. La Société présente ses coûts prévus selon une fourchette de $\pm 1,5\%$ dans l'ensemble, toutefois certaines mines utilisent des fourchettes légèrement plus larges ou réduites; ce qui suit présente les niveaux de coûts (selon ces fourchettes) que la direction s'attend à atteindre ou à rester en-dessous pour 2022.

	Coût total des ventes par OEO vendue ⁽²⁾		Coûts décaissés ⁽¹⁾ par OEO vendue ⁽²⁾		CMTC ⁽¹⁾ par OEO vendue ⁽²⁾	
	Engagés en 2021	Prévus pour 2022	Engagés en 2021	Prévus pour 2022	Engagés en 2021	Prévus pour 2022
Canadian Malartic (50 %)	1 135 \$	1 320 \$	647 \$	760 \$	901 \$	1 030 \$
Jacobina	863 \$	845 \$	566 \$	555 \$	738 \$	760 \$
Cerro Moro	1 332 \$	1 420 \$	848 \$	940 \$	1 228 \$	1 285 \$
El Peñón	1 054 \$	1 170 \$	673 \$	660 \$	932 \$	885 \$
Minera Florida	1 434 \$	1 280 \$	881 \$	740 \$	1 224 \$	1 135 \$
Total⁽ⁱ⁾	1 132 \$	1 215 \$	689 \$	725 \$	1 030 \$	1 080 \$

(i) Le CMTC total inclut d'autres coûts spécifiques non reliés aux sites miniers se composant principalement des dépenses G&A du siège social et des dépenses d'exploration.

Le tableau suivant présente les dépenses en capital d'expansion, les dépenses en immobilisations de maintien et les dépenses d'exploration engagées en 2021 et prévues en 2022 pour chaque mine :

	Capital d'expansion		Dépenses en immobilisations de maintien		Dépenses d'exploration totales	
	Engagé en 2021	Prévu pour 2022	Engagées en 2021	Prévues pour 2022	Engagées en 2021	Prévues pour 2022
<i>(en millions de dollars US)</i>						
Canadian Malartic (50 %)	50,1 \$	114,0 \$	69,2 \$	70,0 \$	15,9 \$	14,0 \$
Jacobina	28,1 \$	37,0 \$	14,0 \$	24,0 \$	9,5 \$	15,0 \$
Cerro Moro	1,2 \$	1,0 \$	39,8 \$	41,0 \$	17,3 \$	18,0 \$
El Peñón	7,8 \$	3,0 \$	34,6 \$	28,0 \$	18,8 \$	20,0 \$
Minera Florida	22,6 \$	11,0 \$	15,2 \$	20,0 \$	10,0 \$	12,0 \$
MARA ⁽ⁱ⁾	14,3 \$	13,0 \$	—	—	—	—
Wasamac	6,7 \$	15,0 \$	—	—	6,9 \$	10,0 \$
Autres dépenses en immobilisations	0,8 \$	3,0 \$	0,9 \$	2,0 \$	—	—
Autres dépenses d'exploration	—	—	—	—	10,7 \$	6,0 \$
Autres dépenses d'exploration capitalisées	—	—	—	—	10,6 \$	15,0 \$
Total	131,6 \$	197,0 \$	173,7 \$	185,0 \$	99,7 \$	110,0 \$

(i) Les montants engagés à MARA pour 2021 et les prévisions pour 2022 présentés dans le tableau sont au prorata de la participation de 56,25 % de la Société et non sur une base de 100 %, tels que consolidés et divulgués dans d'autres tableaux d'investissement. Le capital d'expansion à MARA se rapporte aux travaux associés à l'avancement du projet, incluant l'étude de faisabilité, l'EIE et d'autres travaux connexes.

Environ 60 % des dépenses d'exploration prévues par la Société sont de nature capitalistique.

Le tableau suivant présente, pour d'autres types de charges, les montants engagés en 2021 et les prévisions pour 2022 :

	Engagé en 2021	Prévu pour 2022
<i>(en millions de dollars US)</i>		
CEA totale	447,9 \$	500 \$ à 520 \$
Dépenses G&A en trésorerie ⁽ⁱ⁾	70,8 \$	75,0 \$
Impôts sur le résultat payés en trésorerie ⁽ⁱⁱ⁾	151,0 \$	145 \$ à 165 \$

(i) Les dépenses G&A en trésorerie excluent 4,0 millions \$ de charges de rémunération fondée sur des actions hors trésorerie, incluses dans les dépenses G&A telles que présentées dans les états consolidés des résultats pour les montants engagés en 2021.

(ii) Les prévisions pour 2022 sont basées sur des prix de 1 800 \$ pour l'or et de 25,00 \$ pour l'argent, tel qu'indiqué dans le tableau des hypothèses retenues pour établir les prévisions ci-dessous.

PERSPECTIVES DE PRODUCTION SUR DIX ANS

Le 25 janvier 2021, la Société a présenté pour la première fois ses perspectives de production à plus long terme, sur un horizon de dix ans, afin de démontrer sa confiance envers la durabilité de sa plateforme de production et la longue durée de vie de ses actifs miniers. Dans ses perspectives inaugurales, la Société a annoncé une production

annuelle de base de 1 000 000 OEO⁽²⁾ à partir des sites miniers actuels et une croissance à 1 200 000 OEO⁽²⁾ d'ici environ 2028 avec son projet de développement Wasamac.

Opportunités de croissance additionnelle liées aux actifs en exploitation et à Wasamac

Depuis l'annonce de ces perspectives inaugurales sur dix ans, les succès d'exploration se sont avérés très importants pour soutenir ces perspectives, et ces succès ajoutent un niveau de certitude encore plus élevé cette année que lorsque les perspectives ont d'abord été introduites. La Société s'attend à publier une mise à jour plus officielle de ses perspectives à plus long terme sur un horizon de dix ans à tous les deux ans afin d'allouer plus de temps pour l'exploration, la conversion des ressources minérales et l'évaluation de ces éléments et de leurs impacts sur les plans de production à plus long terme, et s'attend donc à publier un nouvel aperçu en 2023, à la suite d'une analyse plus approfondie de plusieurs opportunités de croissance à long terme. Dans la prochaine mise à jour de ses perspectives sur dix ans, la Société s'attend à ce que le niveau de production annuelle durable de base des sites miniers actuels augmente de 1 000 000 OEO⁽²⁾ à au moins 1 050 000 OEO⁽²⁾ à compter de 2025. De plus, le potentiel de croissance à 1 200 000 OEO⁽²⁾ décrit dans les perspectives sur dix ans annoncées antérieurement demeure un objectif prudent, puisque la Société dispose d'un grand potentiel d'appréciation sur ses sites miniers en production et sur son projet Wasamac. En effet, des évaluations préliminaires ont identifié plusieurs opportunités de croissance future, notamment une potentielle phase 4 d'expansion à Jacobina, l'expansion potentielle de l'usine et le projet de lixiviation en tas à Cerro Moro, l'ajout de la nouvelle découverte South Deeps dans le plan minier à El Peñón et l'ajout possible d'un deuxième puits et d'une production accrue en provenance des gîtes supérieurs accessibles par la rampe à Odyssey. À Wasamac, il existe toujours un potentiel pour des niveaux de production plus élevés grâce à Wildcat, Wildcat Sud et les propriétés très prometteuses de Francoeur, Arntfield et Lac Fortune. En supposant que toutes ces opportunités identifiées se matérialisent, la production de la Société pourrait potentiellement atteindre jusqu'à 1 500 000 OEO sur l'horizon de dix ans, et ce profil de production pourrait se prolonger sensiblement au-delà de la période de dix ans.

Autres opportunités présentement exclues des perspectives sur dix ans

La Société a d'autres projets de développement très prometteurs dans son pipeline qui pourraient potentiellement générer une hausse significative de la production à long terme vers la fin de la décennie actuelle et au-delà. Il s'agit notamment du projet MARA, l'un des plus grands projets de cuivre-or au monde, détenu à 56,25 % par Yamana, où la production annuelle moyenne au cours de ses dix premières années est estimée à 556 millions de livres d'équivalent cuivre (sur une base de 100 %). En outre, le projet Suyai est un grand projet aurifère dans la province de Chubut en Argentine, qui devrait atteindre une production allant jusqu'à 250 000 onces par année au cours de ses huit premières années. Au Brésil, la Société augmente actuellement l'inventaire de ressources minérales oxydées à Lavra Velha et le gîte est présentement évalué en tant que projet potentiel de fosse à ciel ouvert misant sur la lixiviation en tas comme méthode de traitement. De plus, Jacobina Norte est une propriété très prometteuse qui est contiguë au nord de la prolifique mine Jacobina de la Société, où les résultats préliminaires montrent un excellent potentiel pour la découverte de minéralisations autonomes de type Jacobina et pour l'ajout d'une nouvelle mine le long de ce bassin de roches vertes. Ces opportunités restent pour l'instant exclues de la croissance prévue dans le cadre des perspectives sur un horizon de dix ans.

De plus amples détails sur chaque site minier et chaque projet sont présentés ci-dessous.

Résumé des perspectives sur dix ans pour chaque mine

Canadian Malartic et Odyssey

À Canadian Malartic, la production passera de la fosse à ciel ouvert à la mine souterraine entre 2023 et 2029.

Tel qu'indiqué dans le rapport technique conforme au Règlement 43-101 complété en mars 2021, le projet souterrain Odyssey permet d'envisager une durée d'exploitation minière au moins jusqu'en 2039 à un taux de production annuelle de 500 000 à 600 000 onces d'or une fois rendu à pleine capacité sur une base de 100 %. En date du 31 décembre 2021, le projet Odyssey contient 2,35 millions d'onces d'or de ressources minérales indiquées et 13,15 millions d'onces d'or de ressources minérales présumées sur une base de 100 %, dont 7,3 millions d'onces, soit environ 47 %, sont prises en considération dans le plan minier du rapport technique. Des opportunités d'accroître le débit de traitement au-delà de 20 000 tpj existent en ayant recours à d'autres sources de production, tel qu'indiqué dans le rapport technique de 2021, afin de tirer profit de la capacité de traitement excédentaire de l'usine Canadian Malartic qui peut traiter jusqu'à 60 000 tpj. Les travaux de forage d'exploration dans l'extension East Gouldie et les structures parallèles, bien que très espacés, indiquent que le couloir minéralisé s'étend sur une distance d'au moins 1,3 kilomètre à l'est d'East Gouldie. Bien qu'ils soient très préliminaires, ces résultats suggèrent un potentiel pour un deuxième puits de production qui permettrait d'accroître le débit de traitement à plus long terme. Les cibles d'exploration à ciel ouvert et souterraines au sein des propriétés détenues à Canadian Malartic représentent d'autres sources potentielles de minerai.

Wasamac

À Wasamac, le projet aurifère souterrain reste sur la bonne voie pour débiter la production d'or au quatrième trimestre de 2026 et la production commerciale au quatrième trimestre de 2027. Wasamac est conçu comme une exploitation souterraine moderne, avec une petite empreinte où pratiquement toutes les infrastructures en surface seraient situées au nord de la route 117, loin des communautés avoisinantes. L'utilisation d'un convoyeur souterrain, d'équipement minier électrique et de ventilateurs à haut rendement permettent de minimiser la consommation d'énergie et les émissions de carbone, et il a été planifié d'accentuer l'électrification lorsque de nouvelles technologies deviendront commercialement disponibles d'ici à ce que le projet soit mis en œuvre. Le minerai sera traité dans une nouvelle usine de traitement à un débit de traitement moyen prévu de 7 000 tpj et les résidus miniers seront déposés sous terre, sous forme de remblai en pâte, et en surface, dans un parc à résidus sous forme d'empilement à sec de résidus filtrés. À la suite d'une période d'accroissement rapide de la production au cours de la première année, Wasamac pourra soutenir un taux de production annuelle d'environ 200 000 onces par année pendant au moins les quatre années suivantes. En incluant la phase de rodage, la production annuelle moyenne pour les cinq premières années d'exploitation est estimée à 184 000 onces. Il existe également un excellent potentiel d'exploration et des opportunités d'augmenter le débit de traitement et les taux de récupération au-delà de ce qui est présentement envisagé. L'exploration en cours, incluant des cibles très prometteuses à Wildcat, Wildcat Sud, Francoeur, Arntfield et Lac Fortune, pourrait potentiellement accroître l'inventaire minéral actuel pouvant soutenir

une plateforme de production de 200 000 onces par année moyennant des CMTC⁽¹⁾ inférieurs à 850 \$ l'once sur une durée d'exploitation d'au moins 15 ans.

El Peñón

À El Peñón, la Société est très confiante qu'elle continuera de renouveler les réserves minérales grâce à de nouvelles découvertes et par forage intercalaire sur plusieurs des veines majeures, afin de maintenir la durée de vie de la mine sur un horizon d'au moins dix ans encore. Ces perspectives sur dix ans supposent un taux de traitement entre 3 500 tpj et 3 700 tpj, pour une production annuelle comprise entre 220 000 OEO⁽²⁾ et 230 000 OEO⁽²⁾. L'usine a cependant une capacité de traitement pouvant aller jusqu'à 4 200 tpj et ne nécessiterait aucun investissement additionnel pour atteindre cette capacité. Ce taux de traitement plus élevé permis par la capacité de l'usine pourrait soutenir une plateforme de production annuelle comprise entre 250 000 OEO⁽²⁾ et 270 000 OEO⁽²⁾, ce qui n'est présentement pas pris en compte dans les perspectives de la Société sur dix ans. Les perspectives actuelles sont entièrement soutenues par les réserves minérales et les ressources minérales. Les travaux d'exploration à l'échelle du district réalisés au courant de l'année ont livré des résultats positifs et ouvrent un vaste nouveau secteur à fort potentiel d'exploration, suggérant une expansion significative du système filonien très productif d'El Peñón au sud de la mine actuelle. Une telle expansion du système filonien pourrait à son tour permettre d'atteindre l'objectif d'accroître la production sur un site qui profite d'une grande capacité de traitement excédentaire. À noter que la nouvelle découverte à South Deeps semble présenter une géologie similaire aux veines plus larges qui étaient exploitées à El Peñón lorsque la production en OEO⁽²⁾ était sensiblement plus élevée.

Minera Florida

À Minera Florida, les robustes résultats d'exploration devraient permettre de soutenir une croissance graduelle de la production compte tenu de la possibilité d'accroître la capacité de l'usine de traitement existante à faible coût sur ce site minier. Le débit de traitement actuel de 74 500 tonnes par mois pourrait potentiellement grimper à 100 000 tonnes par mois d'ici 2025, ce qui permettrait d'accroître la production annuelle à environ 120 000 onces d'or dès 2027. Les études préliminaires indiquent que la capacité de l'usine de traitement pourrait être augmentée à environ 90 000 tonnes par mois en faisant des ajustements marginaux.

Cerro Moro

La Société s'attend à ce que la production à Cerro Moro se maintienne à un niveau durable de 160 000 OEO⁽²⁾ au cours des dix prochaines années. Si la Société réussit à développer les deux projets d'expansion de l'usine et de lixiviation en tas, qui représentent de grandes opportunités d'appréciation, et à convertir les cibles d'exploration en ressources minérales, Cerro Moro pourrait produire au moins 200 000 OEO⁽²⁾ par année. Ce niveau accru s'ajouterait aux perspectives actuelles sur dix ans, lesquelles sont jugées viables en fonction de la durée d'exploitation des réserves minérales, des succès d'exploration continus et du renouvellement des réserves minérales.

Jacobina

À Jacobina, grâce à sa stratégie d'expansion par étapes, la Société envisage un site minier à faible coût de plusieurs décennies. La phase 2 d'expansion permettra d'augmenter le débit à 8 500 tpj et fera grimper la production annuelle

à 230 000 onces. Au-delà de la phase 2, la Société prévoit mettre en œuvre une phase 3 d'expansion qui, pour un coût modeste, augmenterait le débit de traitement à 10 000 tpj et ferait grimper la production annuelle à 270 000 onces. La phase 3 était initialement prévue pour 2027, toutefois la Société envisage de la devancer compte tenu du succès de la phase 2 jusqu'à maintenant et de l'obtention des permis nécessaires. Au-delà de cette croissance déjà intégrée aux perspectives sur dix ans, la Société voit de grandes opportunités d'accroître sa présence régionale et de continuer à bâtir le complexe de calibre mondial de Jacobina. À cet effet, la Société envisage maintenant une phase 4 d'expansion à la suite d'une autre année de croissance significative des réserves minérales et des ressources minérales. La phase 4 impliquerait l'expansion de l'usine de traitement existante à un débit de jusqu'à 15 000 tpj, ce qui ajouterait 100 000 onces de plus à ce qui est présentement inclus dans les perspectives sur dix ans. La Société est d'avis que la mine actuelle, avec l'ajout de deux secteurs miniers indépendants (comme Joao Belo Sul) pourrait soutenir le débit de traitement plus élevé et a lancé une étude pour explorer l'expansion de l'usine, la séquence d'exploitation minière, l'optimisation du halage, la gestion des résidus et l'obtention des permis, entre autres points pertinents.

Pour de plus amples détails sur les efforts entrepris et les succès remportés en 2021 qui soutiennent les perspectives de la Société sur dix ans, se reporter au communiqué publié le 17 février 2022 intitulé : « *Yamana Gold annonce de solides résultats pour le quatrième trimestre et l'exercice financier 2021 avec des flux de trésorerie records générés par une production exceptionnelle.* »

HYPOTHÈSES RETENUES POUR ÉTABLIR LES PRÉVISIONS

Les principales hypothèses retenues pour établir les prévisions sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Hypothèses retenues pour établir les prévisions et analyse de sensibilité pour 2022

				Impact des changements aux hypothèses retenues pour les prévisions de 2022		
	Valeurs réelles de 2021 ⁽ⁱ⁾	Hypothèses retenues pour 2022	Changement aux hypothèses retenues pour 2022	CMTC ⁽¹⁾ /OEO	Bénéfice avant impôt (M\$)	Variation de la trésorerie (M\$)
Ratio OEO	72,55	72,00				
Or	1 800 \$	1 800 \$	50 \$	5 \$	43,0 \$	32,0 \$
Argent	25 \$	25 \$	1,00 \$	(6 \$)	8,0 \$	6,0 \$
USD-CAD ⁽ⁱⁱ⁾	1,25	1,26	5 %	(16 \$)	12,0 \$	19,0 \$
USD-BRL ⁽ⁱⁱ⁾	5,40	5,50	5 %	(4 \$)	3,0 \$	4,0 \$
USD-CLP ⁽ⁱⁱ⁾	759,07	825,00	5 %	(6 \$)	4,0 \$	6,0 \$
USD-ARS ⁽ⁱⁱ⁾	95,10	130,00	5 %	(3 \$)	2,0 \$	2,0 \$

(i) Les prix des métaux et les taux de changes pour 2021 présentés dans le tableau ci-dessus correspondent aux prix moyens des métaux et aux taux de change moyens pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021.

(ii) Le changement représente une appréciation du dollar US par rapport à la devise étrangère.

La Société souligne que ses prévisions en termes de production d'OEO et de coûts par OEO sont basées sur des hypothèses spécifiques quant aux prix de l'or et de l'argent. Bien que la production sous-jacente d'or et d'argent ne change pas en fonction des fluctuations des prix de l'or et de l'argent, la variation du ratio utilisé pour calculer les OEO découlant de ces fluctuations peut entraîner une production exprimée en OEO différente de celle prévue. Afin de faciliter les comparaisons, la Société a maintenu le ratio de calcul des OEO pour la période visée par les prévisions à 72,0, conformément à ce qui a été utilisé l'an dernier et similaire à la valeur réelle de 2021, et parce que la Société s'attend à ce que l'argent soit au moins aussi performant que l'or en 2022. Selon le ratio au comptant d'environ 80,0 pour le calcul des OEO, la production prévue pour 2022 serait légèrement inférieure, bien que la production sous-jacente d'or et d'argent resterait la même. De plus, selon le ratio au comptant, les coûts calculés par OEO seraient légèrement plus élevés. Se reporter au tableau d'analyse de la sensibilité pour de plus amples détails.

La Société peut, de temps à autre, conclure des contrats à terme ou mettre en place d'autres stratégies de gestion du risque pour se prémunir contre le risque d'une hausse de la valeur des devises étrangères dans les juridictions où la Société exerce ses activités. Se reporter à la section Couverture de change du présent communiqué ci-dessous.

COUVERTURE DE CHANGE

En date du 31 décembre 2021, la Société avait conclu des contrats tunnels à coût nul, permettant à la Société de participer aux variations des taux de change entre deux prix comme suit :

	Prix de levée moyen - Achat ⁽ⁱ⁾	Prix de levée moyen - Vente ⁽ⁱ⁾	Total (millions) ⁽ⁱⁱ⁾
<i>Real brésilien versus dollar US</i>			
Janvier à décembre 2022	5,25 \$ R	5,71 \$ R	192,0 \$ R
<i>Peso chilien versus dollar US</i>			
Janvier à décembre 2022	750,00 CLP	850,75 CLP	62 400,0 CLP

(i) \$ R = Real brésilien, CLP = Peso chilien.

(ii) Réparti uniformément par mois.

De plus, au 31 décembre 2021, la Société avait des contrats à terme comme suit :

	Prix à terme moyen ⁽ⁱ⁾	Total (millions) ⁽ⁱⁱ⁾
<i>Real brésilien versus dollar US</i>		
Janvier à décembre 2022	5,4925 \$ R	192,0 \$ R
<i>Peso chilien versus dollar US</i>		
Janvier à décembre 2022	798,69 CLP	62 400,0 CLP

(i) \$ R = Real brésilien, CLP = Peso chilien.

(ii) Réparti uniformément par mois.

Personnes qualifiées

Les renseignements scientifiques et techniques contenus dans le présent communiqué ont été révisés et approuvés par Sébastien Bernier, géo. (directeur principal, Géologie et Ressources minérales). Sébastien Bernier est un employé de Yamana Gold Inc. et est une « personne qualifiée » tel que défini par le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

À propos de Yamana

Yamana Gold Inc. est un producteur canadien de métaux précieux avec un important portefeuille de mines d'or et d'argent en production, de propriétés en développement, de propriétés d'exploration, et de positions de terrain à travers les Amériques, notamment au Canada, au Brésil, au Chili et en Argentine. Yamana a l'intention de continuer à construire sur cette base en procédant à l'expansion et à l'optimisation de ses mines en production, au développement de nouvelles mines, à l'avancement de ses propriétés d'exploration, et en ciblant, par moments, d'autres opportunités de consolidation en gardant les Amériques comme point de mire.

POUR PLUS D'INFORMATION, VEUILLEZ COMMUNIQUER AVEC :

Relations avec les investisseurs

Téléphone : 416-815-0220

Téléphone : 1-888-809-0925

Courriel : investor@yamana.com

FTI Consulting (Relations publiques au Royaume-Uni)

Sara Powell / Ben Brewerton

+44 203 727 1000

Courriel : Yamana.gold@fticonsulting.com

Crédit Suisse (Courtier codésigné au Royaume-Uni)

Ben Lawrence / David Nangle

Téléphone : +44 (0) 20 7888 8888

Joh. Berenberg Gossler & Co. KG (Courtier codésigné au Royaume-Uni)

Matthew Armitt / Jennifer Wyllie / Detlir Elezi

Téléphone : +44 (0) 20 3207 7800

Peel Hunt LLP (Courtier codésigné au Royaume-Uni)

Ross Allister / David McKeown / Alexander Allen

Téléphone : +44 (0) 20 7418 8900

NOTES EN FIN DE TEXTE

- (1) Il s'agit d'une mesure de performance financière non conforme aux PCGR. Se reporter à la section Mesures financières non conformes aux PCGR à la fin du présent communiqué.
- (2) Les OEO sont calculées comme étant la somme des onces d'or plus l'équivalent en or des onces d'argent, selon un ratio de 72,55 pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021. Les OEO des périodes terminées sont calculées en se basant sur le ratio des prix moyens pour l'or et pour l'argent sur les marchés pour la période visée. Au niveau des prévisions, les OEO tiennent compte des onces d'or plus l'équivalent en or des onces d'argent, calculé selon un ratio de 72,00.

MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS : Le présent communiqué contient ou intègre par renvoi des « énoncés prospectifs » et des « informations prospectives » en vertu des lois canadiennes applicables sur les valeurs mobilières et au sens de la loi des États-Unis intitulée « *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* ». Les informations prospectives comprennent notamment, sans s'y limiter, des informations concernant la stratégie de la Société, ses plans ou son futur rendement financier ou opérationnel incluant, sans s'y limiter, sa production prévue pour 2022, 2023 et 2024, ses coûts prévus pour 2022 et la mise à jour de ses perspectives sur un horizon de dix ans; l'expectative de la Société qu'elle publiera une mise à jour détaillée de ses perspectives à plus long terme sur un horizon de dix ans à tous les deux ans et qu'elle prévoit les publier à nouveau en 2023; et les opportunités de croissance. Les énoncés prospectifs sont caractérisés par l'emploi de mots comme « planifie », « prévoit », « budget », « cible », « projet », « a l'intention », « est d'avis », « anticipe », « estimation », et d'autres termes similaires, ou des énoncés à l'effet que certains événements ou conditions « pourraient » se produire ou « se produiront ». Les énoncés prospectifs se fondent sur les opinions, les hypothèses et les estimations de la direction qui sont considérées raisonnables au moment où les énoncés sont faits, mais qui de par leur nature sont assujetties à différents risques et incertitudes et à d'autres facteurs connus et inconnus qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels soient sensiblement différents de ceux projetés dans les énoncés prospectifs. Ces facteurs comprennent notamment les impacts imprévus sur les flux de trésorerie, les initiatives de monétisation et les liquidités résiduelles disponibles, l'issue des études techniques prévues, la production et les plans d'exploration, de développement, d'optimisation et d'expansion aux projets de la Société, les amendements aux lois des gouvernements nationaux et locaux, la fiscalité, les contrôles ou la réglementation et/ou les changements dans l'administration des lois, politiques et pratiques, l'impact de la conjoncture économique et commerciale en général, la disponibilité globale de liquidités et de crédit selon le calendrier des flux de trésorerie et la valeur des actifs et des passifs basée sur les conditions futures projetées, les fluctuations des prix des métaux (dont l'or, l'argent et le zinc), les taux de change (dont le real brésilien, le peso chilien et le peso argentin en fonction du dollar US), l'impact de l'inflation, les variations possibles dans la teneur du minerai ou les taux de récupération, les changements au programme de couverture de la Société, les changements de conventions comptables, les changements dans les ressources minérales et les réserves minérales, les risques liés aux dispositions d'actifs, les risques liés aux conventions d'achat de métaux, les risques liés aux acquisitions, les changements aux paramètres des projets à mesure que les plans se précisent, les changements dans les projets de développement, les frais et les dépenses imprévus, la hausse des prix du carburant, de l'acier, de l'énergie, de la main-d'œuvre et d'autres consommables contribuant à une hausse des coûts et aux risques généraux inhérents à l'industrie minière, l'incapacité des usines, des équipements ou des procédés de fonctionner tel qu'anticipé, les changements imprévus dans la durée de vie d'une mine, le prix final des ventes de concentré, les résultats imprévus des études futures, les saisons et les changements climatiques imprévus, les coûts et les délais dans la mise en valeur de nouveaux gisements, le succès des activités d'exploration, les délais d'obtention des permis, la réglementation gouvernementale et le risque d'une expropriation gouvernementale ou de la nationalisation des opérations minières, les risques découlant de la confiance accordée à des conseillers et consultants locaux dans des juridictions étrangères, les risques environnementaux, les dépenses de restauration imprévues, les risques liés aux activités en coentreprise ou aux opérations conjointes, les différends ou les revendications à l'égard des titres, les restrictions en matière de couverture d'assurance, les délais et l'issue possible de litiges ou de conflits de travail en instance et imminents, les risques liés au fait de faire valoir des droits juridiques dans des juridictions étrangères, ainsi que les facteurs de risque abordés ou intégrés par renvoi dans les présentes et dans la notice annuelle de la Société déposée auprès des autorités réglementaires en valeurs mobilières dans toutes les provinces du Canada et disponible sur SEDAR (www.sedar.com), et dans le rapport annuel de la Société sur formulaire 40-F déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des États-Unis. Bien que la Société ait tenté de répertorier les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les actes, les événements ou les résultats réels soient sensiblement différents de ceux décrits dans les énoncés prospectifs, il pourrait y avoir d'autres facteurs qui auraient pour effet que les actes, les événements ou les résultats ne soient pas tels qu'anticipés, estimés ou prévus. Rien ne garantit que les énoncés prospectifs s'avéreront exacts, ainsi les résultats réels et les événements futurs pourraient être sensiblement différents de ceux anticipés dans de tels énoncés. La Société n'assume aucune obligation d'actualiser les énoncés prospectifs si les circonstances ou les estimations, hypothèses et opinions de la direction devaient changer, sauf si requis par les lois applicables. Le lecteur est avisé de ne pas accorder d'importance indue aux énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs contenus dans les présentes sont fournis dans le but

d'aider les investisseurs à comprendre le rendement financier et opérationnel prévu de la Société et ses résultats à la date et pour les périodes se terminant à la date citée dans les plans et objectifs de la Société et pourraient ne pas convenir à d'autres fins.

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

La Société a inclus certaines mesures de rendement financier non conformes aux PCGR afin d'ajouter de l'information à ses états financiers consolidés, lesquels ont été dressés conformément aux IFRS, notamment les éléments suivants :

- *Les coûts décaissés par OEO vendue;*
- *Les coûts de maintien tout compris par OEO vendue;*

La Société est d'avis que ces mesures, combinées aux mesures conformes aux IFRS, permettent aux investisseurs de mieux comprendre et d'évaluer le rendement sous-jacent de la Société. Les mesures financières non conformes aux PCGR n'ont pas de sens normalisé prescrit en vertu des IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ces données sont fournies dans le but d'offrir de l'information supplémentaire et ne devraient pas être considérées isolément ou comme substitut aux mesures de performance préparées conformément aux IFRS. La façon dont les composantes non conformes aux PCGR et les autres mesures sont calculées par la direction est réévaluée périodiquement en fonction des nouveaux éléments et des transactions, d'une analyse des habitudes des investisseurs et de la nouvelle réglementation qui s'applique. Tout changement apporté aux mesures est dûment noté et appliqué de façon rétrospective au besoin.

PRODUCTION ET VENTES D'OEO

La production et les ventes d'argent sont traitées en équivalent or pour arriver à une unité de production ou de vente de métaux précieux combinés, communément appelée des onces d'équivalent or (« OEO »). Spécifiquement, la production prévue en OEO est calculée en convertissant la production d'argent en équivalent or en utilisant les prix relatifs pour l'or et l'argent selon un ratio présumé et en ajoutant la production d'argent convertie exprimée en onces d'or à la production d'or. La production et les ventes d'OEO réelles sont calculées en fonction du ratio des prix moyens réalisés pour l'or et pour l'argent sur la période visée.

COÛTS DÉCAISSÉS ET COÛTS DE MAINTIEN TOUT COMPRIS

La Société divulgue ses « coûts décaissés » parce qu'elle comprend que certains investisseurs utilisent cette information pour évaluer la capacité de la Société à générer des bénéfices et des flux de trésorerie qui pourront être utilisés pour faire des investissements ou d'autres activités. La Société croit que les mesures de performance conventionnelles préparées conformément aux IFRS n'illustrent pas pleinement la capacité de ses mines en production de générer des flux de trésorerie. Les mesures déterminées en vertu des IFRS ne sont pas nécessairement représentatives du profit généré par les activités d'exploitation ni des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.

L'évaluation des coûts décaissés, des coûts de maintien tout compris (« CMTC »), ainsi que des produits tirés des ventes, est considérée comme un indicateur clé permettant de juger de la capacité d'une société de générer un bénéfice d'exploitation et des flux de trésorerie de ses opérations minières. Ces données sont fournies à titre d'information supplémentaire et ne sont pas des mesures financières conformes aux PCGR. Les expressions *Coûts décaissés par OEO vendue* et *CMTC par OEO vendue* n'ont pas de sens normalisé prescrit en vertu des IFRS et par conséquent, pourraient ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Les mesures financières non conformes aux PCGR ne devraient pas être considérées isolément ou comme substitut aux mesures de performance préparées conformément aux IFRS et ne sont pas nécessairement représentatives des coûts d'exploitation, du profit tiré des activités d'exploitation, ni des flux de trésorerie présentés conformément aux IFRS.

Les coûts décaissés comprennent les coûts d'exploitation sur les sites miniers, notamment les coûts d'extraction minière, de traitement du minerai, d'administration, les taxes à la production et les redevances qui ne sont pas basées sur des calculs des ventes ou du résultat imposable, mais excluent l'amortissement, les coûts de réhabilitation, les dépenses en immobilisations, les coûts de développement et d'exploration. La Société est d'avis que cette mesure fournit de l'information utile à propos des coûts décaissés se rapportant aux opérations de la Société. Les coûts décaissés sont calculés sur une base moyenne pondérée comme suit :

- *Coûts décaissés par OEO vendue* - Le coût total utilisé comme numérateur pour le calcul unitaire correspond au coût des ventes excluant la CEA, après déduction des frais de traitement et d'affinage. Ces coûts sont ensuite divisés par OEO vendue. Les coûts non attribuables sont répartis en fonction de la valeur relative des produits pour chaque métal, qui est déterminée annuellement au début de chaque année.

Les CMTC sont calculés conformément à une norme élaborée par le *World Gold Council* (« WGC ») (un organisme non réglementaire de développement des marchés pour l'industrie aurifère). L'adoption de cette norme est volontaire et les mesures de coûts présentées dans le présent document pourraient ne pas être comparables à d'autres mesures qui portent le même nom utilisées par d'autres sociétés.

Les CMTC par unité vendue cherchent à représenter les dépenses de maintien totales pour produire et vendre des OEO des opérations courantes. Le coût total utilisé comme numérateur pour le calcul unitaire correspond aux coûts décaissés (définis ci-dessus) et comprend des éléments de coûts liés aux dépenses en immobilisations de maintien comme la découverte et le développement minier souterrain, les dépenses générales et administratives du siège social et des sites miniers, les dépenses d'exploration et d'évaluation sur les sites miniers passées en charges et capitalisées, et la désactualisation et l'amortissement des coûts de réhabilitation et de remise en état. Les CMTC ne comprennent pas les dépenses en immobilisations associées aux projets d'expansion de mines, les coûts d'exploration et d'évaluation attribuables aux projets de croissance, les paiements d'impôt sur le résultat, les coûts d'emprunt et les versements de dividendes. Par conséquent, cette mesure n'est pas représentative de tous les coûts décaissés par la Société. De plus, le calcul des CMTC n'inclut pas la charge pour l'épuisement et l'amortissement puisqu'il ne reflète pas l'impact des dépenses engagées lors de périodes antérieures.

- *CMTC par OEO vendue* - Reflètent la répartition des éléments de coûts susmentionnés d'une façon cohérente avec la nature de chacun de ces éléments aux activités de production et de vente des OEO.

Rapprochement des mesures du coût total des ventes, des coûts décaissés et des CMTC

Rapprochement des coûts décaissés et des CMTC - Total		Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021	
<i>(en millions de dollars US, sauf les OEO et les montants par OEO)</i>		Total	Total Excl des dépenses de par OEO maintien
Coût des ventes excluant la CEA	695,0 \$	695,0 \$	—
CEA	447,9 \$	447,9 \$	—
Coût total des ventes	1 142,9 \$	1 142,9 \$	—
CEA	(447,9 \$)	(447,9)	—
Coûts décaissés totaux	695,0 \$	695,0 \$	—
Ajustements apportés aux CMTC :			
Dépenses générales et administratives	74,8 \$	74,8 \$	—
Coûts communautaires inclus dans les autres dépenses d'exploitation	6,5 \$	6,5 \$	—
Restauration et remise en état – désactualisation et amortissement	34,6 \$	27,2 \$	7,4 \$
Dépenses en immobilisations d'exploration	68,1 \$	34,9 \$	33,2 \$
Dépenses d'exploration et d'évaluation	31,6 \$	2,7 \$	28,9 \$
Dépenses en immobilisations de maintien	173,7 \$	173,7 \$	—
Contrats de location (ajustement en vertu d'IFRS 16)	24,3 \$	24,3 \$	—
CMTC totaux		1 039,1 \$	
OEO vendues ⁽²⁾		1 009 262	
Coût des ventes excluant la CEA par OEO vendue		689 \$	
CEA par OEO vendue		444 \$	
Coût total des ventes par OEO vendue		1 132 \$	
Coûts décaissés par OEO vendue		689 \$	
CMTC par OEO vendue		1 030 \$	

Rapprochement des coûts décaissés et des CMTC – Secteurs opérationnels

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

(en millions de dollars US à l'exception des OEO et des montants par OEO)	Total	Malartic OEO	Jacobina OEO	Cerro Moro OEO	El Peñón OEO	Minera Florida OEO	Siège social et exclus des dépenses de maintien
Coût des ventes excluant la CEA	695,0 \$	231,3 \$	105,5 \$	130,5 \$	150,3 \$	77,4 \$	—
CEA	447,9 \$	174,7 \$	55,4 \$	74,6 \$	85,0 \$	48,5 \$	9,7 \$
Coût total des ventes	1 142,9 \$	406,0 \$	160,9 \$	205,1 \$	235,3 \$	125,9 \$	9,7 \$
CEA	(447,9 \$)	(174,7 \$)	(55,4 \$)	(74,6 \$)	(85,0 \$)	(48,5 \$)	(9,7 \$)
Coûts décaissés totaux	695,0 \$	231,3 \$	105,5 \$	130,5 \$	150,3 \$	77,4 \$	—
Ajustements apportés aux CMTC :							
Dépenses générales et administratives	74,8 \$	4,0 \$	0,7 \$	0,4 \$	0,5 \$	0,7 \$	68,5 \$
Coûts communautaires inclus dans les autres dépenses d'exploitation	6,5 \$	1,2 \$	0,9 \$	4,0 \$	—	—	0,4 \$
Restauration et remise en état – désactualisation et amortissement	34,6 \$	15,7 \$	1,5 \$	3,2 \$	2,0 \$	4,4 \$	7,8 \$
Dépenses en immobilisations d'exploration	68,1 \$	—	7,2 \$	5,6 \$	15,6 \$	6,5 \$	33,2 \$
Dépenses d'exploration et d'évaluation	31,6 \$	0,2 \$	0,2 \$	—	—	—	31,2 \$
Dépenses en immobilisations de maintien	173,7 \$	69,2 \$	14,0 \$	39,8 \$	34,6 \$	15,2 \$	0,9 \$
Contrats de location (ajustement en vertu d'IFRS 16)	24,3 \$	0,7 \$	7,6 \$	5,4 \$	5,1 \$	3,3 \$	2,2 \$
CMTC totaux		322,3 \$	137,6 \$	188,9 \$	208,1 \$	107,5 \$	
OEO vendues ⁽²⁾		357 667	186 534	153 882	223 375	87 804	
Coût des ventes excluant la CEA par OEO vendue		647 \$	566 \$	848 \$	673 \$	881 \$	
CEA par OEO vendue		488 \$	297 \$	485 \$	381 \$	553 \$	
Coût total des ventes par OEO vendue		1 135 \$	863 \$	1 332 \$	1 054 \$	1 434 \$	
Coûts décaissés par OEO vendue		647 \$	566 \$	848 \$	673 \$	881 \$	
CMTC par OEO vendue		901 \$	738 \$	1 228 \$	932 \$	1 224 \$	