COMUNICADO DE PRENSA

DISCOVERY REGISTRA UNA PRODUCCIÓN Y VENTAS DE ORO RÉCORD, SÓLIDOS BENEFICIOS Y UNA FUERTE GENERACIÓN DE EFECTIVO EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2026



10 de noviembre de 2026, Toronto, Ontario – Discovery Mining Ltd. (TSX: DSV, OTCQX: DSVSF) ("**Discovery**" o la "**Compañía**") ha anunciado hoy los resultados financieros y operativos correspondientes al tercer trimestre ("**3.er trimestre de 2026**") y a los primeros nueve meses (**"acumulado de 2026**") de 2026. El tercer trimestre de 2026 incluye el primer trimestre completo de resultados de las operaciones de Kidd, adquiridas el 1 de junio de 2026. Todas las cantidades se expresan en dólares estadounidenses, salvo que se indique lo contrario.

Tony Makuch, Presidente, Director Ejecutivo (CEO) y Presidente del Consejo de Administración de Discovery, comentó: "El tercer trimestre de 2026 fue un trimestre crucial y lleno de logros para Discovery, en el que destacaron una producción y unas ventas de oro récord, unos sólidos beneficios y un fuerte flujo de caja. Nuestro efectivo aumentó un 24%, alcanzando los 450.7 millones de dólares a 30 de septiembre de 2026. Generamos más de 200 millones de dólares de flujo de caja operativo y 87 millones de dólares de flujo de caja libre durante un trimestre en el que destinamos cerca de 120 millones de dólares en efectivo a gastos de capital para respaldar nuestro crecimiento y las mejoras en el negocio. Nuestra capacidad para generar efectivo que refuerza nuestra posición financiera y respalda nuestros programas de inversión es una importante ventaja competitiva que nos beneficiará en el futuro.

"Otra ventaja competitiva clave es nuestro continuo éxito en la exploración en Porcupine. El trimestre pasado, comentamos la transformación en curso de Pamour, que se ha establecido a lo largo de una longitud de rumbo de 4 km y donde se han identificado zonas de alta ley en múltiples áreas objetivo. Recientemente hemos publicado resultados de perforación adicionales de Pamour que demostraron una fuerte continuidad de las estructuras auríferas, incluso en la zona clave entre Pamour y Pamour West. También hemos publicado recientemente resultados de perforación alentadores en Dome, que incluyeron la identificación de nuevas zonas de mineralización al norte y la extensión de la mineralización hacia el sur en 600 metros. Con estos resultados, ahora creemos que Dome es un proyecto a cielo abierto que, al igual que Pamour, tiene el potencial de llegar a ser sustancialmente más grande y valioso de lo que se había previsto inicialmente. Dome sigue abierto hacia el norte, el sur y el oeste, con potencial para extenderse hasta la propiedad vecina de Paymaster. Hablando de Paymaster, gracias a la adquisición de determinadas propiedades mineras de McEwen Inc. en octubre, ahora poseemos el 100% de Paymaster.

"El tercer trimestre de 2026 también fue un trimestre importante para Cordero, nuestro proyecto de plata a gran escala en México. Obtuvimos el permiso de cambio de uso del suelo el 28 de septiembre de 2026, y la aprobación de la Evaluación de Impacto Ambiental ("**MIA**") se recibió el 5 de octubre. La obtención de estas aprobaciones completa el proceso de autorización ambiental federal y sitúa a Cordero en condiciones de avanzar hacia su desarrollo. Estamos actualizando las estimaciones de capital y costos del estudio de viabilidad de 2024, y publicaremos la actualización en los próximos meses.

"De cara al futuro, estamos bien posicionados para cerrar el año con un sólido cuarto trimestre y seguimos en el buen camino para publicar un informe técnico actualizado sobre Porcupine a principios de 2027".

(1) Medida no conforme con los PCGA. Para obtener más información, consulte la sección titulada "MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA".
(2) El oro vendido incluye las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco Nevada.
(3) El AISC del oro se refiere a los costos totales de sostenimiento y excluye los costos de remuneración basada en acciones.

IMPORTANTE CRECIMIENTO DE LA POSICIÓN DE EFECTIVO
El efectivo ascendía a 450.7 millones de dólares a 30 de septiembre de 2026, lo que supone un aumento del 24% con respecto al trimestre anterior; la liquidez total ascendía a 844.2 millones de dólares (efectivo y línea de crédito renovable)

SÓLIDO FLUJO DE CAJA OPERATIVO
El flujo de caja operativo ascendió a 203.3 millones de dólares, un 32% más que en el tercer trimestre de 2025 y casi el triple del nivel registrado en el segundo trimestre de 2026

EL FLUJO DE CAJA SUPERA CON CRECES EL AUMENTO DE LAS INVERSIONES EN ACTIVOS FIJOS
Flujo de caja libre(1) de 86.9 millones de dólares tras unos gastos de capital en efectivo(1) de 116.4 millones de dólares (gastos de capital totales(1) de 139.1 millones de dólares)

SÓLIDO CRECIMIENTO INTERANUAL DE LOS BENEFICIOS
Beneficios netos de 58.4 millones de dólares, o 0.07 dólares por acción, frente a los 42.4 millones de dólares, o 0.05 dólares por acción, del tercer trimestre de 2025 y los 52.1 millones de dólares, o 0.06 dólares por acción, del segundo trimestre de 2026; Beneficios netos ajustados(1) de 83.0 millones de dólares, o 0.10 dólares por acción, frente a los 61.1 millones de dólares, o 0.08 dólares por acción, del tercer trimestre de 2025 y los 92.3 millones de dólares, o 0.11 dólares por acción, del segundo trimestre de 2026

PRODUCCIÓN Y VENTAS DE ORO RÉCORD
Se produjeron 70,564 onzas de oro, lo que supone un aumento del 12% respecto al tercer trimestre de 2025 y un 5% más que en el segundo trimestre de 2026; las ventas de oro(2) ascendieron a 71,200 onzas, frente a las 69,004 onzas del tercer trimestre de 2025 y las 66,068 onzas del trimestre anterior

LOS COSTOS UNITARIOS SE SITÚAN EN EL EXTREMO SUPERIOR DEL RANGO PREVISTO
Los costos operativos en efectivo(1) en el tercer trimestre de 2026 fueron de 1,470 dólares/onza (1,426 dólares/onza en lo que va de 2026); el AISC del oro(1)(3) fue de 2,293 dólares/onza en el tercer trimestre de 2026 (2,170 dólares/onza en lo que va de 2026)

EL ÉXITO EN LA EXPLORACIÓN, CLAVE PARA EL CRECIMIENTO FUTURO
Pamour – Proyecto establecido a lo largo de 4 km de rumbo
Dome – La mineralización se ha extendido 600 m hacia el sur
Borden – La zona principal se ha ampliado a más de 500 m
TVZ – Los resultados de las perforaciones confirman el potencial de extensión de la mineralización en profundidad, siguiendo su inclinación
Owl Creek – Resultados de perforación alentadores; comienzan los trabajos en la galería de exploración desde Hoyle Pond

CORDERO OBTIENE PERMISOS CLAVE
La obtención de los permisos MIA y de cambio de uso del suelo permite que el proyecto avance hacia la fase de desarrollo; las previsiones de gasto de Cordero se reducen de 90 a 100 millones de dólares a entre 20 y 30 millones de dólares

Discovery comenzó a publicar los resultados de la producción y las ventas de oro tras la adquisición por parte de la Compañía (**"Adquisición de Porcupine**") del Complejo Porcupine ("**Porcupine**"), situado en Timmins (Ontario) y sus alrededores, el 15 de abril de 2025.

La Compañía comenzó a publicar los resultados de las operaciones de Kidd, incluidas la mina Kidd Creek y el Complejo Metalúrgico Kidd, tras su adquisición el 1 de junio de 2026.

Los estados financieros completos de la Compañía y el informe de gestión están disponibles en SEDAR+ en www.sedarplus.ca, y en la página web de la Compañía en www.discoverysilver.com.

RESUMEN DEL DESEMPEÑO DEL TERCER TRIMESTRE Y DEL ACUMULADO DE 2026

		Tres meses finalizados		Nueve meses finalizados	
Resultados financieros *(en miles de USD salvo cantidades por acción)*	**septiembre 30 2026**	septiembre 30, 2025	junio 30, 2026	**septiembre 30, 2026**	septiembre 30, 2025
Ingresos	**371,372**	236,961	319,094	**975,501**	378,971
Costos de producción	**142,726**	106,807	108,609	**327,519**	161,726
Beneficios antes de impuestos	**103,729**	71,114	112,752	**347,852**	89,172
Beneficios netos	**58,441**	42,439	52,149	**192,269**	41,521
Beneficio básico por acción	**0.07**	0.05	0.06	**0.24**	0.06
Beneficio por acción diluido	**0.07**	0.05	0.06	**0.24**	0.06
Beneficio neto ajustado[1]	**83,022**	61,090	92,306	**258,051**	86,479
Beneficio neto ajustado por acción[1]	**0.10**	0.08	0.11	**0.32**	0.13
Flujo de caja de las actividades de explotación	**203,295**	153,488	73,977	**320,240**	214,492
Inversión en efectivo en el desarrollo de la mina y en activos fijos	**(116,360)**	(66,675)	(85,414)	**(268,831)**	(110,208)
Flujo de caja libre[1]	**86,935**	86,813	(11,437)	**51,409**	104,284

		Tres meses finalizados		Nueve meses finalizados	
Resultados operativos	**septiembre 30, 2026**	septiembre 30, 2025	junio 30, 2026	**septiembre 30, 2026**	septiembre 30, 2025
Complejo Porcupine					
Oro					
Mineral procesado (t)	**943,761**	808,688	904,244	**2,546,989**	1,317,480
Ley media (g/t Au)	**2.61**	2.69	2.57	**2.69**	2.96
Recuperación (%)	**89.0%**	90.3%	90.2%	**89.9%**	90.7%
Producción de oro (oz)	**70,564**	63,154	67,309	**198,142**	113,706
Oro vendido (oz)[2]	**71,200**	69,004	66,068	**196,714**	111,554
Precio medio realizado del oro ($/oz vendida)[1][3]	**$ 4,283**	$ 3,489	$ 4,474	**$ 4,536**	$ 3,430
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($/oz vendida)[1][3]	**$ 1,470**	$ 1,339	$ 1,387	**$ 1,426**	$ 1,340
AISC del oro por onza vendida ($/oz vendida)[1][3][4]	**$ 2,293**	$ 1,734	$ 2,154	**$ 2,170**	$ 1,863
Operaciones de Kidd					
Mineral procesado (t)	**283,763**	—	102,839	**386,602**	—
Cobre					
Cobre producido (t)	**3,644**	—	1,286	**4,930**	—
Cobre vendido (t)	**3,349**	—	1,230	**4,579**	—
Zinc					
Producción de zinc (t)	**5,491**	—	3,361	**8,852**	—
Zinc vendido (t)	**4,589**	—	2,967	**7,556**	—

(1) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA".
(2) El oro vendido incluye las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada: 3,038 onzas en el tercer trimestre de 2026, 2,804 onzas en el tercer trimestre de 2025, 2,813 onzas en el segundo trimestre de 2026, 8,370 onzas en lo que va de 2026 y 2,804 onzas en lo que va de 2025.
(3) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.
(4) Los resultados de 2025 excluyen los gastos generales y administrativos, los costos de remuneración basada en acciones, los gastos de capital de mantenimiento y los gastos de arrendamiento incurridos antes del 15 de abril de 2025, fecha de finalización de la adquisición de Porcupine.

Tercer trimestre de 2026

- **Ingresos** de 371.4 millones de dólares, de los cuales 299.1 millones correspondieron a ventas de oro de las operaciones de Porcupine, y el resto a ventas de concentrado relacionadas con las operaciones de Kidd. Los ingresos por oro se comparan con los 237.0 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 y los 289.4 millones del trimestre anterior; el aumento del 26% respecto al tercer trimestre de 2025 se debe a un incremento del 3% en las ventas de oro y a una mejora del 23% en el precio medio realizado del oro.

- **El beneficio neto** ascendió a 58.4 millones de dólares (0.07 dólares por acción básica), frente a los 42.4 millones de dólares (0.05 dólares por acción básica) del tercer trimestre de 2025 y los 52.1 millones de dólares (0.06 dólares por acción básica) del trimestre anterior.

- **El beneficio neto ajustado**(1) ascendió a 83.0 millones de dólares (0.10 dólares por acción básica), frente a los 61.1 millones de dólares (0.08 dólares por acción básica) del tercer trimestre de 2025 y los 92.3 millones de dólares (0.11 dólares por acción básica) del trimestre anterior. La diferencia de 24.6 millones de dólares entre el beneficio neto y el beneficio neto ajustado del tercer trimestre de 2026 reflejó en gran medida el impacto, después de impuestos, de excluir del beneficio neto ajustado 19.3 millones de dólares en concepto de costos de remuneración basada en acciones (relacionados con el impacto de una apreciación significativa del precio de las acciones en el valor de mercado de los incentivos otorgados a largo plazo), así como el impacto de los ajustes de la asignación del precio de compra ("**PPA**"), las pérdidas por cambio de divisas, y los costos del Acuerdo de Servicios de Transición relacionados con la adquisición de Porcupine.

- **El EBITDA**(1)(2) ascendió a 181.4 millones de dólares, lo que supone un aumento del 49% respecto a los 122.1 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 y un 7% más que los 170 millones de dólares del trimestre anterior.

- **Principales resultados operativos**:
    - Producción récord de oro de 70,564 onzas, lo que supone un aumento del 12% respecto a las 63,154 onzas del tercer trimestre de 2025 y un 5% más que las 67,309 onzas del segundo trimestre de 2026
    - Ventas récord de oro(3) de 71,200 onzas, frente a las 69,004 onzas del tercer trimestre de 2025 y las 66,068 onzas del trimestre anterior.
    - Los costos totales de producción de oro ascendieron a 97.6 millones de dólares, frente a los 106.8 millones del tercer trimestre de 2025 (incluidos 18.5 millones de dólares en ajustes por PPA) y los 89.7 millones del segundo trimestre de 2026;
    - Los costos operativos en efectivo(1) ascendieron a 1,470 dólares por onza vendida, frente a los 1,339 dólares por onza vendida del tercer trimestre de 2025 y los 1,387 dólares por onza vendida del segundo trimestre de 2026; el aumento con respecto a ambos periodos anteriores se debió en gran medida al mayor costo de las toneladas procesadas procedentes de los acopios de mineral durante el tercer trimestre de 2026.
    - El AISC(1)(4)(5) a nivel de yacimiento fue de 2,123 dólares por onza vendida, frente a los 1,699 dólares por onza vendida en el tercer trimestre de 2025 y los 2,028 dólares por onza vendida en el trimestre anterior, debiéndose los aumentos respecto a ambos periodos anteriores, en gran medida, al incremento de los costos operativos en efectivo y a los gastos de capital de mantenimiento
    - El AISC(1)(5) fue de 2,293 dólares por onza vendida, frente a los 1,734 dólares por onza vendida del tercer trimestre de 2025 y los 2,154 dólares por onza vendida del trimestre anterior.

- **Los gastos de capital**[(1)] ascendieron a 139.1 millones de dólares, frente a los 65.2 millones del tercer trimestre de 2025 y los 86.4 millones del segundo trimestre de 2026. De los 139.1 millones de dólares del tercer trimestre de 2026 formaban parte 42.0 millones de dólares en gastos de capital de mantenimiento, relacionados en gran medida con la adquisición de maquinaria móvil en Borden, inversiones en la planta de procesamiento Dome Mill y trabajos para reforzar el Área de Manejo de Jales n.º 6 ("**TMA6**"), así como 97.1 millones de dólares en gastos de capital de crecimiento[(1)] (incluidos 6.9 millones de dólares de exploración capitalizada), destinados principalmente a aumentar la capacidad e implementar una nueva estrategia de depósito de jales en la TMA6, así como a continuar con el desmonte previo en Pamour.

- **El efectivo neto generado por** las **actividades de** explotación en el tercer trimestre de 2026 ascendió a 203.3 millones de dólares, frente a los 153.5 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 y los 74.0 millones de dólares del trimestre anterior. El efectivo neto procedente de las actividades de explotación antes de las variaciones en el capital de trabajo ascendió a 146.8 millones de dólares, frente a los 82.0 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 y los 130.0 millones de dólares del segundo trimestre de 2026. En el tercer trimestre de 2026 se registró un impacto favorable de 56.5 millones de dólares derivado de las variaciones en el capital de trabajo, frente a un impacto desfavorable de 56.1 millones de dólares en el segundo trimestre de 2026, reflejando la normalización de las cuentas por pagar tras los pagos acelerados realizados en el segundo trimestre de 2026 como parte de la implantación de un nuevo sistema de planificación de recursos empresariales ("ERP"), compensada parcialmente por el aumento de las cuentas por cobrar relacionado con el calendario de cobros de las ventas de concentrado de Kidd.

- **El flujo de caja libre**[(1)] en el tercer trimestre de 2026 ascendió a 86.9 millones de dólares, sin cambios respecto a los 86.8 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 y en comparación con la salida de caja libre de 11.4 millones de dólares del trimestre anterior; el impacto favorable del aumento del efectivo neto procedente de las actividades de explotación compensó con creces el incremento significativo de los gastos de capital, lo que explica la mejora intertrimestral.

- **El efectivo** a 30 de septiembre de 2026 ascendió a 450.7 millones de dólares, frente a los 364.3 millones de dólares a 30 de junio de 2026 y los 410.7 millones de dólares a 31 de diciembre de 2025; el aumento del efectivo con respecto al 30 de junio de 2026 se debió principalmente a un mayor flujo de caja neto procedente de las actividades de explotación durante el trimestre.

- **El capital de trabajo** [(1)] a 30 de septiembre de 2026 ascendió a 265.0 millones de dólares, frente a los 224.2 millones de dólares registrados a 30 de septiembre de 2025 y los 270.7 millones de dólares a 30 de junio de 2026.

Acumulado en 2026

- **La producción de oro** ascendió a 198,142 onzas, frente a las 113,706 onzas del acumulado del año 2025, mientras que las ventas de oro ascendieron a 196,714 onzas. Los ingresos ascendieron a 975.5 millones de dólares (873.5 millones de dólares procedentes de las operaciones de Porcupine), frente a los 379.0 millones de dólares del acumulado del año 2025, lo que representa los ingresos generados desde el cierre de la adquisición de Porcupine el 15 de abril de 2025 hasta el 30 de septiembre de 2025. Los costos de producción ascendieron a 327.5 millones de dólares en el acumulado del año 2026, frente a los 161.7 millones de dólares del acumulado del año 2025. Los costos operativos en efectivo del oro se situaron en una media de 1,426 dólares por onza vendida, mientras que el AISC del oro por onza vendida fue de 2,170 dólares de media, frente a los 1,340 dólares por onza vendida y los 1,863 dólares por onza vendida, respectivamente, del acumulado del año 2025.
- **Los beneficios netos** ascendieron a 192.3 millones de dólares, lo que supone 0.24 dólares por acción básica. Los beneficios netos del año hasta la fecha de 2026 se comparan con los de 41.5 millones de dólares, o 0.06 dólares por acción básica, del año hasta la fecha de 2025.
- **Los beneficios netos ajustados** ascendieron a 258.1 millones de dólares (0.32 dólares por acción básica), frente a los 86.5 millones de dólares (0.13 dólares por acción básica) del año hasta la fecha de 2025. La diferencia entre el beneficio neto y el beneficio neto ajustado del año hasta la fecha de 2026 reflejó principalmente el impacto, después de impuestos, de excluir del beneficio neto ajustado 19.7 millones de dólares en concepto de gasto por

impuestos diferidos, 19.3 millones de dólares en concepto de costos de remuneración basada en acciones relacionados con el valor de mercado de los incentivos otorgados a largo plazo, ajustes de la asignación del precio de compra (PPA), costos del acuerdo de servicios de transición y un pago a las Primeras Naciones en relación con el cierre de la Operación Kidd.

- **El EBITDA** ascendió a 529.3 millones de dólares, frente a los 171.0 millones de dólares del acumulado del año 2025.
- **El efectivo neto generado por actividades de explotación** ascendió a 320.2 millones de dólares, frente a los 214.5 millones de dólares de efectivo neto generado por actividades de explotación en lo que va de 2025.
- **El total de gastos de capital** ascendió a 295.4 millones de dólares, lo que incluyó 99.0 millones de dólares en gastos de capital de mantenimiento y 196.4 millones de dólares en gastos de capital de crecimiento (incluidos 20.8 millones de dólares en exploración capitalizada). De los 196.4 millones de dólares en gastos de capital de crecimiento en lo que va de 2026, 176.7 millones de dólares correspondieron a Porcupine, destinados en gran medida al desmonte previo en Pamour y a inversiones a más largo plazo en el TMA6.

(1) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada “MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA”.
(2) Se refiere a los beneficios antes de intereses, impuestos y gastos por depreciación y amortización.
(3) Incluye las onzas entregadas en especie en virtud de los acuerdos con Franco-Nevada.
(4) El AISC a nivel de yacimiento incluye la asignación de los gastos generales y administrativos (G&A) corporativos y excluye el resto de dichos gastos, la remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento a nivel corporativo.
(5) El AISC no incluye la remuneración basada en acciones.

Resumen de la cuenta de resultados

(en miles, salvo las cifras por acción)	Tres meses finalizados el **30 de septiembre 2026**	30 de septiembre 2025	30 de junio, 2026	Nueve meses finalizados el **30 de septiembre 2026**	30 de septiembre 2025
Ingresos	**$ 371,372**	$ 236,961	$ 319,094	**$ 975,501**	$ 378,971
Costos de producción	**142,726**	106,807	108,609	**327,519**	161,726
Amortizaciones y depreciaciones	**57,084**	35,826	40,589	**129,249**	52,210
Regalías	**7,327**	3,619	5,625	**20,010**	5,535
Utilidades de las operaciones mineras	**164,235**	90,709	164,271	**498,723**	159,500
Gastos					
Gastos generales y de administración	**14,612**	6,661	14,355	**40,442**	35,012
Exploración	**9,899**	5,972	6,453	**23,169**	6,827
Deterioro	**—**	2,140	—	**—**	2,140
Remuneración basada en acciones	**24,830**	1,398	3,507	**37,196**	4,518
Otros gastos (ingresos) de explotación	**(7,302)**	—	10,121	**2,920**	—
Resultado de explotación	**122,196**	74,538	129,835	**394,996**	111,003
Otros					
Otros ingresos (pérdidas)	**(827)**	9,301	(3,016)	**(2,752)**	2,611
Partidas financieras					
Ingresos (gastos) financieros, netos	**(17,640)**	(12,725)	(14,067)	**(44,392)**	(24,442)
Beneficios antes de impuestos	**103,729**	71,114	112,752	**347,852**	89,172
Gasto (recuperación) por el impuesto sobre la renta corriente	**39,454**	32,462	40,756	**116,856**	58,833
Gasto (recuperación) por impuestos sobre la renta diferidos	**5,834**	(3,787)	19,847	**38,727**	(11,182)
Beneficios netos	**$ 58,441**	$ 42,439	$ 52,149	**$ 192,269**	$ 41,521
Beneficio básico por acción	**$ 0.07**	$ 0.05	$ 0.06	**$ 0.24**	$ 0.06
Beneficio por acción diluido	**$ 0.07**	$ 0.05	$ 0.06	**$ 0.24**	$ 0.06
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (en miles)					
Básico	**814,181**	802,837	811,222	**811,835**	647,997
Diluido	**820,343**	825,798	818,077	**817,911**	670,958

RESUMEN DE LAS OPERACIONES DE PORCUPINE

Complejo Porcupine		30 de septiembre, 2026		Tres meses finalizados el 30 de septiembre, 2025		30 de junio, 2026		Nueve meses finalizados el 30 de septiembre, 2026		30 de septiembre, 2025
Ingresos (en miles)	**$**	**299,058**	$	236,961	$	289,423	**$**	**873,516**	$	378,971
Costos de producción (en miles)	**$**	**97,612**	$	106,807	$	89,694	**$**	**263,490**	$	161,726
Beneficios de las operaciones mineras (en miles)	**$**	**165,107**	$	90,709	$	163,797	**$**	**499,121**	$	159,500
Mineral procesado (t)		**943,761**		808,688		904,244		**2,546,989**		1,317,480
Ley media (g/t Au)		**2.61**		2.69		2.57		**2.69**		2.96
Recuperación (%)		**89.0%**		90.3%		90.2%		**89.9%**		90.7%
Producción de oro (oz)[(1)]		**70,564**		63,154		67,309		**198,142**		113,706
Oro fundido (oz)[(1)]		**71,494**		65,978		66,190		**196,941**		112,586
Oro vendido (oz)[(1)(2)]		**71,200**		69,004		66,068		**196,714**		111,554
Costos de molienda (en miles)	**$**	**18,936**	$	17,107	$	19,464	**$**	**55,834**	$	29,968
Costos de molienda por tonelada procesada ($/tonelada)	**$**	**20.1**	$	21.2	$	21.5	**$**	**21.9**	$	22.7
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida [(3)(4)(5)]	**$**	**1,470**	$	1,339	$	1,387	**$**	**1,426**	$	1,340
AISC del oro por onza vendida a nivel de yacimiento [(3)(4)(5)]	**$**	**2,123**	$	1,699	$	2,028	**$**	**2,016**	$	1,756
Capital de mantenimiento[(3)(5)]	**$**	**37,657**	$	22,063	$	33,866	**$**	**90,509**	$	36,838
Capital de crecimiento[(3)(5)]	**$**	**79,961**	$	43,913	$	50,023	**$**	**176,682**	$	70,770
Total de gastos de capital [(3)(5)] (en miles)	**$**	**117,618**	$	65,976	$	83,889	**$**	**267,191**	$	107,608

(1) Incluye la producción de oro fundido y vendido procedente de Hoyle Pond, Borden, Pamour y Hollinger.
(2) Incluye las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada.
(3) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Consulte la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA" para obtener más información.
(4) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.
(5) Los costos operativos en efectivo del oro por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y los gastos de capital totales corresponden al nivel de las explotaciones y excluyen los gastos generales y administrativos corporativos restantes, los costos de remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento a nivel corporativo.

La producción de oro en las operaciones de Porcupine en el tercer trimestre de 2026 ascendió a 70,564 onzas, lo que supone un aumento del 12% con respecto a las 63,154 onzas del tercer trimestre de 2025 y un incremento del 5% respecto a las 67,309 onzas del trimestre anterior. Las 70,564 onzas del trimestre procedieron del procesamiento de 943,761 toneladas con una ley media de 2.61 g/t y unas tasas de recuperación medias del 89.0%, en comparación con las 808,688 toneladas con una ley media de 2.69 g/t y unas tasas de recuperación medias del 90.3% registradas en el tercer trimestre de 2025, y a las 904,244 toneladas con una ley media de 2.57 g/t y unas tasas de recuperación medias del 90.2% del trimestre anterior. El aumento de la producción en el tercer trimestre de 2026, en comparación con ambos periodos anteriores, se debió al incremento de las toneladas procesadas, que aumentaron un 17% y un 4% con respecto al tercer trimestre de 2025 y al segundo trimestre de 2026, respectivamente.

Las toneladas extraídas en el tercer trimestre de 2026 aumentaron un 9% con respecto al trimestre anterior, hasta alcanzar las 1,210,118 toneladas. A 30 de septiembre de 2026, había más de 1.7 millones de toneladas de material almacenado. Los costos de extracción por tonelada de mineral mejoraron en comparación tanto con el tercer trimestre de 2025 como con el trimestre anterior, lo que refleja unos menores costos de extracción por tonelada en Pamour, que compensaron con creces los mayores costos de extracción por tonelada en Hoyle Pond.

Los costos operativos de la planta de procesamiento por tonelada procesada mejoraron durante el tercer trimestre de 2026, situándose en una media de 20.1 dólares por tonelada, frente a los 21.2 dólares por tonelada del tercer trimestre de 2025 y los 21.5 dólares por tonelada del trimestre anterior; la mejora con respecto al segundo trimestre

de 2026 se debió principalmente al aumento de los volúmenes de procesamiento y a la reducción de los costos operativos totales de la planta. Teniendo en cuenta los días completos de funcionamiento, la capacidad de procesamiento de la planta Dome Mill siguió registrando una mejora significativa, con un desempeño diario superior a las 11,000 toneladas en 48 días del tercer trimestre de 2026, incluidos 16 días en los que la planta alcanzó una capacidad operativa de más de 12,000 toneladas al día.

Los costos totales de producción en el tercer trimestre de 2026 ascendieron a 97.6 millones de dólares, frente a los 106.8 millones de dólares del tercer trimestre de 2025 (incluidos 18.5 millones de dólares en concepto de ajustes de asignación del precio de compra sobre las existencias relacionadas con la adquisición de Porcupine) y los 89.7 millones de dólares del trimestre anterior. Los costos operativos en efectivo del oro[(1)] por onza vendida ascendieron a una media de 1,470 dólares, frente a los 1,339 dólares del tercer trimestre de 2025 y los 1,387 dólares del trimestre anterior, lo que refleja en gran medida el impacto del mayor costo por tonelada de las existencias procesadas durante el trimestre en comparación con ambos periodos anteriores. El AISC[(1)(2)] del oro a nivel de yacimiento se situó en una media de 2,123 dólares por onza vendida, frente a los 1,699 dólares del tercer trimestre de 2025 y los 2,028 dólares del segundo trimestre de 2026. El aumento del AISC del oro en comparación con ambos periodos se debió al incremento de los costos operativos en efectivo y de los gastos de capital de mantenimiento[(1)]. Los gastos de capital de mantenimiento del tercer trimestre de 2026 se debieron principalmente a la adquisición de maquinaria móvil en Borden, a inversiones en la planta de Dome y a los trabajos de refuerzo de la TMA6 en la propiedad de Dome.

En lo que va de 2026, se produjeron un total de 198,142 onzas de oro, resultado del procesamiento de 2,546,989 toneladas con una ley media de 2.69 g/t y unas tasas de recuperación medias del 89.9%. Los costos operativos totales de la planta ascendieron a 55.8 millones de dólares en el acumulado del año 2026, lo que supone una media de 21.9 dólares por tonelada procesada. Los costos de producción en lo que va de 2026 ascendieron a 263.5 millones de dólares, con unos costos operativos en efectivo del oro de 1,426 dólares por onza vendida y unos costos totales de sostenimiento (AISC) del oro de 2,016 dólares por onza vendida. En los AISC del oro se incluyeron 90.5 millones de dólares en gastos de capital de mantenimiento, relacionados en gran medida con el desarrollo de capital en Hoyle Pond y Borden, la adquisición de maquinaria móvil en Borden y los gastos relacionados con TMA6.

(1) Ejemplo de indicador no conforme con los PCGA. Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada “MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA”.

(2) El AISC del oro a nivel de yacimiento incluye la asignación de gastos generales y administrativos (G&A) corporativos y excluye el resto de los gastos generales y administrativos corporativos, los costos de remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento a nivel corporativo.

RESUMEN DE LAS OPERACIONES DE KIDD

Las operaciones de Kidd de Discovery consisten en la mina Kidd Creek, una explotación minera subterránea de cobre, zinc y plata; el Complejo Metalúrgico Kidd (Kidd Met Site), una instalación de procesamiento a gran escala que incluye cuatro circuitos de concentración, infraestructura de jales y activos operativos relacionados; y una amplia superficie de terrenos de exploración al norte de Timmins, en poder de Kidd Creek Timber Ltd. Las operaciones actuales consisten en la extracción subterránea en la mina Kidd Creek, desde donde el mineral se transporta por ferrocarril para su procesamiento en concentrado de cobre y zinc en el Kidd Met Site. La Compañía está evaluando actualmente la construcción de un nuevo circuito convencional de oro en el Kidd Met Site, así como otras modificaciones para respaldar la producción de oro a partir de diferentes tipos de mineralización. Se espera que la modernización y ampliación del Kidd Met Site, junto con los derechos de superficie del emplazamiento contiguos a Hoyle Pond y Pamour, y la infraestructura de jales, energía y de otro tipo, respalden el crecimiento futuro previsto de las operaciones auríferas de Discovery. No se presenta información comparativa correspondiente al tercer trimestre de 2025 ni al acumulado del año 2025 para las operaciones de Kidd, ya que la Compañía adquirió dichas operaciones el 1 de junio de 2026. Los resultados acumulados del año 2026 reflejan las operaciones de Kidd a partir de la fecha de adquisición.

Operaciones de Kidd	30 de septiembre de 2026	Tres meses finalizados el 30 de junio de 2026	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2026
Ingresos (en miles)	**$ 72,314**	$ 29,671	**$ 101,985**
Costos de producción (en miles)	**$ 45,114**	$ 18,915	**$ 64,029**
Beneficios de las operaciones mineras (en miles)	**$ (872)**	$ 474	**$ (398)**
Mineral procesado (t)	**283,763**	102,839	**386,602**
Cobre			
Ley de cobre (%)	**1.34%**	1.30%	**1.33%**
Recuperación de cobre (%)	**96.2%**	96.1%	**96.1%**
Cobre producido (toneladas)	**3,644**	1,286	**4,930**
Cobre vendido (toneladas)	**3,349**	1,230	**4,579**
Costo en efectivo del cobre por libra vendida ($/lb)[1][2]	**$ 3.21**	$ 1.29	**$ 2.70**
Zinc			
Ley de zinc (%)	**2.25%**	3.63%	**2.62%**
Recuperación de zinc (%)	**85.9%**	89.9%	**87.4%**
Zinc producido (toneladas)	**5,491**	3,361	**8,852**
Zinc vendido (toneladas)	**4,589**	2,967	**7,556**
Costo en efectivo del zinc por libra vendida ($/lb)[1][2]	**$ 1.36**	$ 0.84	**$ 1.16**
Capital de mantenimiento[1][2]	**$ 3,282**	$ 925	**$ 4,207**
Capital de crecimiento [1][2]	**$ 1,512**	$ 246	**$ 1,758**
Total de gastos de capital [1][2] (en miles)	**$ 4,794**	$ 1,171	**$ 5,965**

(1) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA".

(2) Los costos en efectivo del cobre y el zinc por libra vendida y los gastos de capital totales corresponden a cada yacimiento y excluyen los gastos generales y administrativos corporativos restantes, los costos de remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento a nivel corporativo.

En el tercer trimestre de 2026, se procesaron un total de 283,763 toneladas de mineral en la planta de Kidd Met, lo que dio lugar a la producción de concentrados con un contenido de 3,644 toneladas de cobre (ley media del 1.34% y recuperación media del 96.2%) y 5,491 toneladas de zinc (ley media del 2.25% y recuperación media del 85.9%), en comparación con las 102,839 toneladas de mineral procesadas que dieron lugar a la producción de concentrados con un contenido de 1,286 toneladas de cobre (ley media del 1.30% y recuperación media del 96.1%) y 3,361 toneladas de zinc (ley media del 3.63% y recuperaciones medias del 89.9%) durante el periodo comprendido entre el 1 y el 30 de junio de 2026.

Durante el tercer trimestre de 2026 se vendieron un total de 3,349 toneladas de cobre y 4,589 toneladas de zinc, frente a las 1,230 toneladas de cobre y las 2,967 toneladas de zinc del periodo parcial del segundo trimestre de 2026.

Los ingresos de Kidd por la venta de concentrados de cobre y zinc ascendieron a 72.3 millones de dólares, mientras que los costos de producción ascendieron a 45.1 millones de dólares, frente a unos ingresos de 29.7 millones de dólares y unos costos de producción de 18.9 millones de dólares en el segundo trimestre de 2026. Los costos en efectivo del cobre ascendieron a una media de 3.21 dólares por libra vendida, mientras que los del zinc alcanzaron una media de 1.36 dólares por libra vendida en el tercer trimestre de 2026, frente a los 1.29 dólares por libra vendida del cobre y los 0.84 dólares por libra vendida del zinc en el segundo trimestre de 2026. Las ventas de plata, que se contabilizan como créditos por subproductos atribuibles al cobre, ascendieron a 7.9 millones de dólares en el tercer trimestre de 2026, frente a los 5.3 millones del trimestre anterior. El proceso de pago del concentrado se lleva a cabo en intervalos de tiempo específicos, según los términos de los acuerdos de compra. En el caso de las operaciones de Kidd, las condiciones de compra vigentes dan lugar a plazos más largos para el cobro de las cuentas por cobrar pendientes, en comparación con el negocio del oro de la Compañía.

RESUMEN DEL PROYECTO CORDERO

El proyecto Cordero fue adquirido por Discovery en 2019. Desde entonces, la Compañía ha invertido más de 100.0 millones de dólares en México, llevando a cabo importantes perforaciones de exploración y análisis técnicos, lo que ha dado lugar a la publicación de múltiples estudios, el más reciente de los cuales es el estudio de viabilidad (FS) con fecha del 16 de febrero de 2024, presentado en SEDAR+ (www.sedarplus.ca) el 28 de marzo de 2024. Los resultados del estudio de viabilidad confirmaron que Cordero es uno de los yacimientos de plata sin explotar más grandes del mundo, con potencial para una producción a gran escala a bajos costos unitarios y capaz de generar un flujo de caja libre sustancial y una rentabilidad económica atractiva. Desde la presentación del estudio de viabilidad, la Compañía ha seguido avanzando en los trabajos en la propiedad de Cordero, dedicándose a las relaciones con la comunidad y el gobierno, así como a otras actividades que reducen aún más el riesgo del proyecto. La Compañía alcanzó un hito importante para el proyecto Cordero con la obtención del permiso de cambio de uso del suelo de la SEMARNAT el 28 de septiembre de 2026, seguido de la aprobación del permiso de la MIA el 5 de octubre de 2026. En conjunto, estos permisos completan el proceso federal de autorización ambiental y sitúan a la Compañía en condiciones de avanzar en el desarrollo de Cordero.

Entre los aspectos más destacados del estudio de viabilidad (FS) se incluyen:

- Una producción media anual de 37.0 millones de onzas equivalentes de plata[(1)] (“**AgEq**”) durante los primeros 12 años, con una vida útil total del proyecto de 19 años;
- Un AISC[(2)] con un promedio inferior a 12.50 dólares por onza de AgEq en los años 1 a 8;
- Un valor actual neto (“VAN”) después de impuestos en el escenario base de 1.2 mil millones de dólares (precios de los metales en el escenario base: plata – 22.00 dólares por onza; oro – 1,600 dólares por onza; zinc – 1.20 dólares por libra; plomo – 1.00 dólar por libra);
- Gastos de capital iniciales[(2)] de 606.0 millones de dólares (lo que da lugar a una relación entre el VAN y el capital de 2:1);
- Reservas minerales a gran escala que suman un total de 302 millones de onzas de plata, 840,000 onzas de oro, 5.2 mil millones de libras de zinc y 3.0 mil millones de libras de plomo;
- Importante contribución socioeconómica a México, que incluye una inversión inicial de más de 600 millones de dólares, la creación de 2,500 puestos de trabajo durante la fase de desarrollo y de más de 1,000 puestos de trabajo durante la fase de explotación, 4.0 mil millones de dólares en adquisiciones totales—que se mantendrán íntegramente en México— y, suponiendo un precio fijo de la plata de 35.00 dólares por onza, unas aportaciones fiscales totales en México de 2.4 mil millones de dólares a lo largo de la vida útil del proyecto; y,
- Altos niveles de responsabilidad ambiental y el compromiso de contribuir a la gestión de cuestiones sociales clave, como la reducción de las emisiones de carbono y la calidad y disponibilidad del agua.

Aspectos destacados del tercer trimestre de 2026

Durante el tercer trimestre de 2026, se produjeron una serie de avances clave que contribuyeron a impulsar el proyecto Cordero hacia su desarrollo, entre los que se incluyen:

- La obtención del permiso de cambio de uso del suelo (aprobación de la MIA recibida el 5 de octubre de 2026);
- Avances en la actualización de las estimaciones de costos de capital y de explotación del estudio de viabilidad de febrero de 2024 para reflejar el entorno de precios actual;
- Se contrató a un consultor energético especializado externo y se inició el trabajo sobre el calendario de desarrollo y la actualización de los costos de capital para establecer la generación de energía a partir de gas natural en el emplazamiento, con el objetivo de alcanzar en 2026 un punto de decisión sobre la selección de la energía a partir de gas natural o de la red eléctrica como fuente principal de energía para Cordero;
- Se avanzó en las conversaciones con los operadores de la planta de tratamiento de agua sobre la mejora prevista y el funcionamiento de la planta local de tratamiento de agua; y
- Se ha avanzado en los trabajos para ultimar el calendario de desarrollo y la estrategia de financiación de Cordero.

(1) El AgEq producido es el metal recuperado en el concentrado. AgEq se calcula como Ag + (Au x 72.7) + (Pb x 45.5) + (Zn x 54.6); estos factores se basan en los precios de los metales: Ag - $22/oz, Au - $1,600/oz, Pb - $1.00/lb y Zn - $1.20/lb.
(2) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada “MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA”.

PREVISIONES PARA 2026

(en millones de dólares, salvo que se indique lo contrario)		**Total**
Oro producido (koz)		**260 – 300**
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($/oz vendida)[(1)(2)(3)]	$	**1,250 – 1,400**
AISC del oro por onza vendida ($/oz vendida)[(1)(2)(3)(4)]	$	**1,950 – 2,250**
Regalías[(3)]	$	**25 – 35**
Capital de mantenimiento[(1)(5)]	$	**120 – 165**
Porcupine - Capital de crecimiento [(1)(5)]	$	**195 – 235**
Cordero – Derechos y gastos de capital	$	**20 – 30**
Exploración (capital y gastos)	$	**55 – 75**
Gastos generales y administrativos corporativos[(4)]	$	**40 – 50**

(1) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada “MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA”.
(2) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías de Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.
(3) El gasto por regalías se incluye en el costo operativo en efectivo del oro y en el AISC del oro por onza vendida. El gasto por regalías no incluye los costos relacionados con las regalías de Franco-Nevada.
(4) Los gastos generales y administrativos corporativos y el AISC del oro excluyen la remuneración basada en acciones.
(5) La exploración capitalizada se excluye de los gastos de capital de mantenimiento y de crecimiento, y se incluye en las previsiones de exploración.
(6) Basado, cuando procede, en un tipo de cambio USD/CAD de 1.36 y un tipo de cambio USD/MXN de 18.0.

Las previsiones anuales de Discovery para 2026 se anunciaron en un comunicado de prensa con fecha del 19 de febrero de 2026. Con excepción de los derechos y gastos de capital de Cordero y de los gastos generales y administrativos corporativos, que se analizan más adelante, las previsiones de la Compañía se mantuvieron sin cambios a 30 de septiembre de 2026. Las operaciones de Discovery en Kidd, adquiridas el 1 de junio de 2026, no se incluyen en las previsiones para 2026.

Producción de oro

La producción de oro en lo que va de año 2026 ascendió a 198,142 onzas. En consonancia con el plan de negocio de la Compañía para el año, se espera que la producción trimestral en 2026 sea mayor en la segunda mitad del año que en los primeros seis meses, lo que refleja en gran medida un aumento de las toneladas procesadas. La Compañía sigue en camino

de alcanzar las previsiones de producción para 2026, situadas entre 260,000 y 300,000 onzas.

Costos unitarios

Los costos operativos en efectivo del oro por onza vendida y el AISC del oro por onza vendida registraron una media de 1,426 y 2,170 dólares, respectivamente, en lo que va de 2026, en comparación con las previsiones para todo el año de 1,250-1,400 y 1,950-2,250 dólares, respectivamente. La Compañía espera que, para todo el año 2026, los costos operativos en efectivo del oro por onza vendida y el AISC del oro por onza vendida cierren el año en línea con los rangos de las previsiones, con el objetivo de que los costos operativos en efectivo por onza vendida se sitúen en el extremo superior del rango. El AISC del oro de 2,170 dólares excluye el impacto de 197 dólares por onza correspondiente a la remuneración basada en acciones.

Regalías

Los gastos por regalías en lo que va de 2026 ascendieron a 19.8 millones de dólares, frente a la previsión para todo el año 2026 de entre 25 y 35 millones de dólares. Los gastos por regalías dependen en gran medida del precio medio realizado del oro y fluctuarán en función del ciclo de las materias primas. Estos gastos se refieren principalmente a acuerdos con grupos de las Primeras Naciones y con intereses privados en Borden y, en menor medida, en Hoyle Pond y Pamour. La Compañía sigue fijándose como objetivo unos gastos por regalías de entre 25 y 35 millones de dólares para todo el año 2026.

Gastos de capital de mantenimiento

Se prevé que los gastos de capital de mantenimiento para 2026 se sitúen entre 120 y 165 millones de dólares, de los cuales se han ejercido 94.8 millones de dólares en lo que va de 2026. Los gastos durante el año se centran principalmente en los trabajos para reforzar la TMA6 en la propiedad de Dome, así como en la inversión continua en mejoras de capital en la planta de Dome y en nuevos equipos móviles y en la mejora de las infraestructuras en Hoyle Pond y Borden. Los gastos de desarrollo de capital en Hoyle Pond y Borden en lo que va de 2026 se han ajustado a las expectativas.

Gastos de capital de crecimiento de Porcupine

Los gastos de capital de crecimiento en Porcupine, excluidos los gastos de exploración capitalizados, tienen como objetivo situarse entre 195 y 235 millones de dólares. En lo que va de 2026, los gastos de capital para el crecimiento ascendieron a 155.9 millones de dólares, relacionados principalmente con inversiones en el TMA6 para aumentar la capacidad de almacenamiento de jales mediante recrecimientos adicionales, y para ejecutar una nueva estrategia de depósito de jales; la continuación del desmonte previo en Pamour, a medida que la mina se acerca a niveles de explotación comercial; obras de infraestructura en Pamour; y trabajos para construir un campamento en Borden.

Cordero

Las previsiones iniciales de la Compañía para los derechos y gastos de capital de crecimiento relacionados con Cordero se situaban entre 90 y 100 millones de dólares, de los cuales una parte significativa correspondía al pago previsto de los derechos correspondientes al permiso de cambio de uso del suelo. Durante el tercer trimestre de 2026, la Compañía efectuó el pago, que ascendió a 11.6 millones de dólares, una cantidad significativamente inferior a la que se había previsto en las previsiones iniciales de la Compañía para 2026. Teniendo en cuenta la tasa abonada, la Compañía ha revisado las previsiones para 2026 relativas a las tasas y al capital de crecimiento de Cordero, situándolas entre 20 y 30 millones de dólares. Los gastos totales en lo que va de 2026 ascendieron a 18.0 millones de dólares, incluida la tasa por el cambio de uso del suelo.

Exploración

El objetivo de gasto total en exploración en 2026, incluyendo tanto los gastos capitalizados como los contabilizados como gastos corrientes, se sitúa entre 55 y 75 millones de dólares, de los cuales se han ejercido 43.7 millones de dólares a 30 de septiembre de 2026. El programa de trabajo de exploración de la Compañía para este año prevé entre 255,000 y 280,000 metros de perforación, así como entre 1,200 y 1,400 metros de desarrollo de exploración.

A 30 de septiembre de 2026, el programa de exploración había completado 205,680 metros de perforación y 429 metros de desarrollo de exploración. Una parte significativa de las obras de desarrollo previstas para 2026 se ha centrado en una galería de exploración que se extenderá aproximadamente 1.5 km desde Hoyle Pond hasta Owl Creek. Aunque

inicialmente se esperaba que comenzara en el tercer trimestre de 2026, ahora se prevé que el desarrollo de la galería comience durante el cuarto trimestre de 2026, y que la mayor parte de los metros se completen en 2027 y a principios de 2028.

Los gastos de capital en exploración incurridos en lo que va de 2026 ascendieron a 20.8 millones de dólares, y el objetivo para todo el año se sitúa entre 25 y 35 millones de dólares. Las perforaciones de capital realizadas durante el trimestre se centraron principalmente en las perforaciones en curso para la conversión de recursos y la expansión en Hoyle Pond, Borden y Pamour.

Entre los objetivos clave se incluyen la Zona S Profunda y la Zona XMS en Hoyle Pond; la extensión hacia el noreste de la Zona Principal y la perforación de relleno de las zonas Far West y East Lower en Borden; y dentro y a lo largo del rumbo de las tres fases del diseño del tajo de Pamour. Los gastos de exploración capitalizados también incluyen la perforación prevista en Dome, diseñada para mejorar y reforzar la fiabilidad de los recursos inferidos actuales situados en los bordes y debajo del histórico tajo de Dome.

Los gastos de exploración contabilizados como gastos corrientes en 2026 se sitúan entre 30 y 40 millones de dólares, con unos gastos totales hasta el final del tercer trimestre de 2026 de 22.9 millones de dólares. Las perforaciones de 2026 se han centrado en la parte central de la mina de Hoyle Pond, la zona TVZ adyacente a Hoyle Pond y Owl Creek, situada a tres kilómetros al oeste a lo largo del cinturón volcánico de Hoyle Pond. Otros objetivos clave de la exploración contabilizada como gasto incluyen la extensión en profundidad de la zona principal de Borden y varios objetivos en torno a Pamour, entre ellos el área de Pamour West, North Contact y el Keora Trend.

A fecha de 9 de noviembre de 2026, la Compañía contaba con 19 equipos de perforación de exploración en funcionamiento. A continuación se ofrece un desglose de las ubicaciones de las plataformas de perforación y los objetivos relacionados:

Hoyle Pond: Cinco equipos de perforación subterráneos: un equipo de perforación dirigido a cada uno de los siguientes objetivos: la falla 1060, el objetivo paralelo a la 1060, la zona superior de la Zona S ("SUPP"), el objetivo inferior de la VAZ y la zona oeste de la veta máfica norte.

Zona TVZ: Tres equipos de perforación subterráneos: uno en el nivel 900 y otro en el nivel 1410, ambos centrados principalmente en el relleno y la ampliación de la mineralización próxima a las perforaciones históricas, y uno en el nivel 1680 que explora la extensión en profundidad de la mineralización.

Owl Creek: Un equipo de perforación en superficie centrado en los objetivos de superficie de Owl Creek y a lo largo del alineamiento geológico de Hoyle Pond.

Borden: Tres equipos de perforación (dos subterráneos y uno de superficie): dos equipos subterráneos dedicados a la perforación de relleno y expansión, centrados principalmente en la zona principal (profunda) al noreste, y un equipo de perforación en superficie que explora al noreste de la mina. En el cuarto trimestre de 2026 se incorporarán dos plataformas de perforación adicionales en el subsuelo de Borden.

Pamour: Cuatro equipos de perforación en superficie: un equipo de perforación centrado en cada uno de los siguientes objetivos: la zona noreste del tajo abierto de Pamour, la zona entre el histórico tajo de Pamour y el histórico tajo de Broulan en Pamour West, la tendencia de Keora y la zona de contacto norte.

Dome: Dos equipos de perforación de superficie situados en la parte suroeste del antiguo tajo abierto, y la perforación continúa para evaluar objetivos adicionales al norte, sur y oeste del tajo.

Zona de Kidd: Un equipo de perforación en superficie para evaluar objetivos regionales en la zona de Kidd Creek.

Gastos generales y administrativos corporativos

La previsión inicial de la Compañía para los gastos generales y administrativos corporativos en 2026 era de entre 35 y 40 millones de dólares. A 30 de septiembre de 2026, los gastos generales y administrativos corporativos ascendieron a 40.4 millones de dólares. De esta cantidad, 7.3 millones de dólares correspondían a la adquisición de las operaciones de Kidd y a cambios en la dirección, dos aspectos que no se habían previsto en la previsión de la Compañía para 2026. Los niveles de gastos generales y administrativos corporativos en 2026 reflejan la rápida transformación de Discovery en un productor canadiense de metales preciosos en expansión y la consiguiente necesidad de reforzar las capacidades organizativas en

las áreas de operaciones, exploración y funciones corporativas, como las finanzas y las tecnologías de la información. Según los planes actuales de la Compañía, y excluyendo los 7.3 millones de dólares de gastos mencionados anteriormente, el objetivo actual para los gastos generales y administrativos corporativos en 2026 se sitúa entre 40 y 50 millones de dólares.

(1) Ejemplo de medida no conforme con los PCGA. Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PCGA".

ACERCA DE DISCOVERY

Discovery Mining Ltd. es una compañía de metales preciosos en expansión que genera valor para sus partes interesadas a través de su exposición al oro, la plata y otros minerales críticos. Discovery está impulsando planes para más que duplicar la producción anual de oro mediante la inversión en los activos de Porcupine de la Compañía, que incluyen múltiples operaciones, atractivos proyectos de crecimiento y un importante potencial de exploración en uno de los distritos mineros auríferos más reconocidos del mundo, situado en Timmins (Ontario) y sus alrededores. La adquisición de las operaciones de Kidd en junio de 2026 amplió aún más la extensión de las propiedades mineras de Discovery dentro del distrito, aportó una valiosa infraestructura que respaldará el creciente negocio aurífero de la Compañía y añadió minerales críticos al perfil de producción actual de la Compañía. La exposición de Discovery a la plata proviene principalmente del proyecto Cordero, del que es propietaria al 100%, uno de los yacimientos de plata sin explotar más grandes del mundo, situado cerca de la infraestructura en un prolífico cinturón minero del estado de Chihuahua, en México.

En nombre del Consejo de Administración,

Tony Makuch, Ingeniero Profesional (P.Eng)
Presidente, Director Ejecutivo (CEO) y Presidente del Consejo de Administración

Para más información, póngase en contacto con:

Mark Utting, CFA
Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones con Inversionistas y Comunicaciones
Teléfono: 416-806-6298
Correo electrónico: mark.utting@dsvmining.com
Página web: www.dsvmining.com

PERSONA CALIFICADA

La información científica y técnica contenida en este comunicado de prensa ha sido revisada y aprobada por Johannes (Gertjan) Bekkers, ingeniero profesional (P.Eng), Vicepresidente de Servicios Técnicos de la Compañía, y por Eric Kallio, Geólogo Profesional (P.Geo.), Vicepresidente Ejecutivo de Exploración y Crecimiento de la Compañía, ambos reconocidos como "personas calificadas" ("**QP**") según las directrices del Instrumento Nacional 43-101 – Normas de divulgación para proyectos mineros (**"NI 43-101**").

La información científica y técnica incluida en este comunicado de prensa relativa al Complejo Porcupine de la Compañía se ha elaborado y presentado en el informe técnico titulado "Complejo Porcupine, Ontario, Canadá. Informe técnico NI 43-101 sobre la evaluación económica preliminar", con fecha de vigencia del 13 de enero de 2025, disponible en el perfil de la Compañía en SEDAR+ (el **"Informe técnico de Porcupine**"). Dicha información está sujeta a las hipótesis y salvedades establecidas en el informe técnico. El informe técnico incluye los resultados de una evaluación económica preliminar, que es de carácter preliminar. Incluye recursos minerales inferidos que se consideran demasiado especulativos desde el punto de vista geológico como para que se les apliquen las consideraciones económicas que permitirían clasificarlos como reservas minerales, y no hay certeza de que las estimaciones se materialicen.

La información científica y técnica incluida en este comunicado de prensa relativa al proyecto Cordero de la Compañía se ha elaborado y presentado basándose en el informe técnico titulado "Proyecto de plata Cordero, Informe técnico y estudio de viabilidad", con fecha de vigencia del 16 de febrero de 2024, tal y como se ha presentado en SEDAR+ (el **"Estudio de** viabilidad"), que fue elaborado por Ausenco Engineering Canada ULC, con el apoyo de AGP Mining Consultants Inc., WSP USA Inc. y RedDot3D Inc. La estimación de las reservas minerales se llevó a cabo bajo la supervisión de Willie Hamilton,

ingeniero profesional (P.Eng.) de AGP, y la estimación de los recursos minerales se realizó bajo la supervisión de R. Mohan Srivastava, geólogo profesional (P.Geo); ambos son profesionales calificados (QP) independientes, tal y como se define dicho término en la norma NI 43-101.

MEDIDAS NO CONFORMES CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (PCGA)

La Compañía ha incluido en este documento determinadas medidas no conformes con los PCGA, tal y como se detalla a continuación. En el sector minero, se trata de medidas e indicadores de desempeño habituales, pero pueden no ser comparables con medidas o ratios similares presentados por otros emisores, y las medidas y ratios no conformes con los PCGA no tienen un significado estandarizado. Por consiguiente, estas medidas y ratios se incluyen para proporcionar información adicional y no deben considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas de desempeño elaboradas de conformidad con las NIIF. Estas medidas no tienen ningún significado estandarizado prescrito por las NIIF y, por lo tanto, pueden no ser comparables con las de otros emisores.

Flujo de caja libre

El flujo de caja libre es una medida de desempeño no conforme con los PCGA que se calcula como los flujos de caja de las operaciones, una vez deducidos los flujos de caja invertidos en propiedades mineras, instalaciones y equipos, así como en activos de exploración y evaluación. La Compañía considera que esta medida resulta útil para los usuarios externos a la hora de evaluar la capacidad de la Compañía para generar flujo de caja tras las inversiones de capital y para acumular recursos de efectivo.

El flujo de caja libre se concilia con los importes incluidos en los estados consolidados de flujos de efectivo de la siguiente manera:

	Tres meses finalizados el			Nueve meses finalizados el	
Miles de dólares	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025	30 de junio, 2026	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025
Efectivo neto generado por las actividades de explotación antes de los ajustes del capital de trabajo	**$ 146,836**	$ 81,967	$ 130,030	**$ 405,282**	$ 116,641
Ajustes en el capital de trabajo [1]	**56,459**	71,521	(56,053)	**(85,042)**	97,851
Efectivo neto procedente de actividades de explotación	**$ 203,295**	$ 153,488	$ 73,977	**$ 320,240**	$ 214,492
Adiciones a derechos mineros, propiedades, planta y equipo	**(116,360)**	(66,675)	(85,414)	**(268,831)**	(110,208)
Flujo de caja libre	**$ 86,935**	$ 86,813	$ (11,437)	**$ 51,409**	$ 104,284

(1) Los ajustes en el capital de trabajo incluyen variaciones en las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, el inventario y los impuestos.

Capital de mantenimiento y de crecimiento

El capital de mantenimiento y el capital de crecimiento son medidas no conformes con los PCGA. El capital de mantenimiento se define como el capital necesario para mantener las operaciones actuales en los niveles existentes. El capital de crecimiento se define como los gastos de capital destinados a proyectos de crecimiento importantes o como el capital de mejora destinado a mejoras significativas de la infraestructura en las operaciones existentes. La dirección utiliza ambas medidas para evaluar la eficacia de los programas de inversión.

	Tres meses finalizados el			Nueve meses finalizados el	
Miles de dólares	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025	30 de junio, 2026	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025
Capital de mantenimiento	**$ 41,996**	$ 20,799	$ 36,291	**$ 98,976**	$ 36,957
Capital de crecimiento[1]	**97,057**	44,351	50,158	**196,431**	75,495
Total de gastos de capital	**139,053**	65,150	86,449	**295,407**	112,452
Variaciones en el capital de trabajo	**(22,693)**	1,525	(1,035)	**(26,576)**	(2,244)
Adquisiciones de participaciones mineras, instalaciones y equipos[2]	**$ 116,360**	$ 66,675	$ 85,414	**$ 268,831**	$ 110,208

(1) El capital de crecimiento incluye los gastos de exploración capitalizados que se ajustan a la definición de capital de crecimiento de la Compañía, por un total de 6.9 millones de dólares en el tercer trimestre de 2026, 6.8 millones de dólares en el segundo trimestre de 2026 y 20.8 millones de dólares en lo que va de 2026.

(2) Representa los gastos en efectivo destinados a la adquisición de participaciones mineras, instalaciones y equipos durante el periodo, tal y como se recoge en los Estados de flujos de efectivo intermedios consolidados condensados.

Costos operativos en efectivo, costos operativos en efectivo por onza vendida y costos operativos en efectivo por libra vendida

Los costos operativos en efectivo, los costos operativos en efectivo por onza vendida y los costos operativos en efectivo por libra vendida son medidas no conformes con los PCGA. En el sector de la minería del oro, estos indicadores son medidas de desempeño habituales, pero no tienen un significado estandarizado según las NIIF. Los costos operativos en efectivo incluyen los costos de explotación de las minas, tales como los gastos de extracción, procesamiento, administración y regalías, pero excluyen la depreciación, el agotamiento y los costos de restauración. El costo operativo en efectivo por onza vendida se basa en las onzas vendidas y se calcula dividiendo los costos operativos en efectivo entre el volumen de onzas de oro vendidas. El costo operativo en efectivo por libra vendida se basa en las libras vendidas y se calcula dividiendo los costos operativos en efectivo, una vez deducidos los créditos por subproductos, entre el volumen de libras de cobre y zinc vendidas. Los créditos por subproductos se aplican como una reducción a los costos operativos en efectivo del metal del que se deriva el subproducto.

La Compañía divulga los costos operativos en efectivo, los costos operativos en efectivo por onza vendida y los costos operativos en efectivo por libra vendida, ya que considera que estas medidas proporcionan una ayuda valiosa a los inversionistas y analistas a la hora de evaluar el desempeño operativo de la Compañía y su capacidad para generar flujo de caja. La medida más directamente comparable elaborada de conformidad con las NIIF es el costo de producción. Los costos operativos en efectivo, los costos operativos en efectivo por onza vendida y los costos operativos en efectivo por libra no deben considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas elaboradas de conformidad con las NIIF.

AISC del oro y AISC del oro por onza vendida

El AISC del oro y el AISC del oro por onza vendida son medidas no conformes con los PCGA. Estas medidas tienen por objeto ayudar a los lectores a evaluar los costos totales de producción y venta de oro procedentes de las operaciones actuales. Aunque no existe un significado estandarizado en todo el sector para esta medida, el cálculo de la Compañía se basa en la definición de AISC establecida por el Consejo Mundial del Oro, salvo en lo que respecta a la remuneración basada en acciones. El Consejo Mundial del Oro no es un organismo regulador. Se trata de una organización dedicada al desarrollo del mercado del sector aurífero, compuesta por compañías mineras auríferas de todo el mundo y financiada por estas.

La Compañía define el AISC del oro como la suma de los costos operativos (tal y como se definen y calculan anteriormente), el capital de mantenimiento, los gastos de exploración, los gastos corporativos, los pagos de arrendamiento relacionados con los activos de mantenimiento, así como el incremento por actualización de las provisiones para restauración y la depreciación relacionadas con las operaciones actuales. Los gastos corporativos incluyen los gastos generales y

administrativos, netos de los costos relacionados con transacciones y de los gastos de indemnización por cambios en la dirección. El AISC del oro excluye los gastos de capital para el crecimiento, los gastos de exploración para el crecimiento, el incremento por actualización de las provisiones para restauración y la depreciación no relacionados con las operaciones actuales, los pagos de arrendamiento relacionados con activos no de mantenimiento, los gastos por intereses, el reembolso de la deuda, los impuestos y la remuneración basada en acciones.

Conciliación de los costos operativos en efectivo y el AISC del oro

Las siguientes tablas concilian estas medidas no conformes con los PCGA con las medidas NIIF más directamente comparables disponibles para el tercer trimestre de 2026, el segundo trimestre de 2026, el tercer trimestre de 2025, el acumulado del año 2026 y el acumulado del año 2025:

	Tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2026		
En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**Oro (Porcupine)**	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	**97,612**	—	**97,612**
Gastos por regalías	**7,075**	—	**7,075**
TSA[1]	**(1,891)**	—	**(1,891)**
Existencias de la PPA[2]	**(2,603)**	—	**(2,603)**
Costos operativos en efectivo del oro	**100,193**	—	**100,193**
Gastos generales y administrativos[3]	**1,656**	10,439	**12,095**
Incremento por actualización de las provisiones para el cierre de yacimientos	**3,000**	—	**3,000**
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	**939**	—	**939**
Capital de mantenimiento	**37,657**	1,057	**38,714**
Arrendamientos de mantenimiento	**1,240**	95	**1,335**
AISC del oro	**144,685**	11,591	**156,276**
Onzas de oro vendidas[4]	**68,162**	—	**68,162**
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($)	**1,470**	—	**1,470**
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	**552**	—	**568**
AISC del oro por onza vendida ($)	**2,123**	—	**2,293**

(1) Gastos que no reflejan las operaciones habituales.
(2) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.
(3) Se excluyen determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(4) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2026 Oro (Porcupine)	Corporativo	Oro (consolidado)
Costos de producción	**263,490**	—	**263,490**
Gastos por regalías	**19,758**	—	**19,758**
TSA[1]	**(10,177)**	—	**(10,177)**
Existencias de PPA[2]	**(4,461)**	—	**(4,461)**
Costos operativos en efectivo del oro	**268,610**	—	**268,610**
Gastos generales y administrativos[3]	**5,551**	24,448	**29,999**
Incremento por actualización de las provisiones para el cierre de yacimientos	**9,140**	—	**9,140**
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	**2,775**	—	**2,775**
Capital de mantenimiento	**90,509**	4,260	**94,769**
Arrendamientos de mantenimiento	**3,153**	291	**3,444**
AISC del oro	**379,738**	28,999	**408,737**
Onzas de oro vendidas[4]	**188,344**	—	**188,344**
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($)	**1,426**	—	**1,426**
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	**481**	—	**503**
AISC del oro por onza vendida ($)	**2,016**	—	**2,170**

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.
(3) Se excluyen determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(4) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Tres meses finalizados el 30 de junio de 2026 Oro (Porcupine)	Corporativo	Oro consolidado
Costos de producción	89,694	—	89,694
Gastos por regalías	5,625	—	5,625
TSA[1]	(5,709)	—	(5,709)
Existencias de la PPA[2]	(1,858)	—	(1,858)
Costos operativos en efectivo del oro	87,752	—	87,752
Gastos generales y administrativos[3]	1,836	6,359	8,195
Incremento por actualización de las provisiones para el cierre de yacimientos	3,070	—	3,070
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	853	—	853
Capital de mantenimiento	33,866	1,500	35,366
Arrendamientos de mantenimiento	935	98	1,033
AISC del oro	128,312	7,957	136,269
Onzas de oro vendidas[4]	63,255	—	63,255
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($)	1,387	—	1,387
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	535	—	559
AISC del oro por onza vendida ($)	2,028	—	2,154

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.
(3) Excluye determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(4) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2025		
	Oro (Porcupine)	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	106,807	—	106,807
Gastos por regalías	3,619	—	3,619
TSA[1]	(3,317)	—	(3,317)
Existencias de PPA[2]	(18,493)	—	(18,493)
Costos operativos en efectivo del oro	88,616	—	88,616
Gastos generales y administrativos[3]	2,483	2,142	4,625
Remuneración basada en acciones	—	1,398	1,398
Incremento por actualización de las provisiones para el cierre de yacimientos	1,303	—	1,303
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	(1,967)	—	(1,967)
Capital de mantenimiento	22,063	(1,264)	20,799
Gastos de exploración	—	—	—
Arrendamientos de mantenimiento	—	21	21
AISC del oro	112,498	2,297	114,795
onzas de oro vendidas[4]	66,200	—	66,200
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($)	1,339	—	1,339
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	333	—	314
AISC del oro por onza vendida ($)	1,699	—	1,734

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.
(3) Excluye determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(4) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2025		
	Oro (Porcupine)	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	161,726	—	161,726
Gastos por regalías	5,535	—	5,535
TSA[1]	(5,733)	—	(5,733)
Existencias de PPA[2]	(18,493)	—	(18,493)
Costos operativos en efectivo del oro	143,035	—	143,035
Gastos generales y administrativos[3][4]	2,483	7,974	10,457
Remuneración basada en acciones[4]	—	3,351	3,351
Incremento por actualización de las provisiones para el cierre de yacimientos	3,379	—	3,379
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	1,096	—	1,096
Capital de mantenimiento [4]	36,838	83	36,921
Gastos de exploración	659	—	659
Arrendamientos de mantenimiento[4]	—	42	42
AISC del oro	187,490	11,450	198,940
Onzas de oro vendidas[5]	106,766	—	106,766
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($)	1,340	—	1,340
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	345	—	346
AISC del oro por onza vendida ($)	1,756	—	1,863

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.
(3) Excluye determinadas partidas que no reflejan la actividad habitual.
(4) Los resultados de 2025 excluyen los gastos generales y administrativos, los costos de remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento, así como los gastos de arrendamiento incurridos antes del 15 de abril de 2025, fecha de finalización de la adquisición de Porcupine.
(5) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2026 Cobre (Kidd)	 Zinc (Kidd)
Costos de producción	**31,442**	**13,673**
Gastos por regalías	**175**	**76**
Créditos por subproductos (crédito por plata)	**(7,891)**	**—**
Costos operativos en efectivo	**23,726**	**13,749**
Metal vendido (toneladas)	**3,349**	**4,589**
Costos operativos en efectivo por libra vendida ($/lb)	**3.21**	**1.36**

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Tres meses finalizados el 30 de junio de 2026 Cobre (Kidd)	 Zinc (Kidd)
Costos de producción	11,610	7,305
Existencias PPA[(1)]	(2,851)	(1,794)
Créditos por subproductos (crédito por plata)	(5,267)	—
Costos operativos en efectivo	3,492	5,511
Metal vendido (toneladas)	1,230	2,967
Costos operativos en efectivo por libra vendida ($/lb)	1.29	0.84

(1) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.

En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2026 Cobre (Kidd)	 Zinc (Kidd)
Costos de producción	**43,052**	**20,977**
Gastos por regalías	**175**	**76**
Existencias de PPA[(1)]	**(2,851)**	**(1,794)**
Créditos por subproductos (crédito por plata)	**(13,158)**	**—**
Costos operativos en efectivo	**27,218**	**19,259**
Metal vendido (toneladas)	**4,579**	**7,556**
Costos operativos en efectivo por libra vendida ($/lb)	**2.70**	**1.16**

(1) La asignación del precio de compra representa el consumo del incremento del valor razonable de los inventarios adquiridos mediante combinaciones de negocios.

Precio medio realizado por onza vendida

En el sector de la minería del oro, el precio medio realizado por onza vendida es una medida de desempeño habitual que no tiene un significado estandarizado. La medida más directamente comparable elaborada de conformidad con las NIIF es el ingreso por ventas de oro. El precio medio realizado por onza vendida no debe considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas elaboradas de conformidad con las NIIF. Esta medida tiene por objeto ayudar a los lectores a evaluar los ingresos totales obtenidos en un periodo procedente de las operaciones corrientes.

en miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	Tres meses finalizados el **30 de septiembre 2026**	 30 de septiembre 2025	 30 de junio, 2026	Nueve meses finalizados el **30 de septiembre 2026**	 30 de septiembre 2025
Ingresos por oro	**$ 299,058**	$ 236,961	$ 289,423	**$ 873,516**	$ 378,971
Menos: Ingresos diferidos	**7,087**	5,968	6,406	**19,102**	5,968
Ventas de oro refinado	**$ 291,971**	$ 230,993	$ 283,017	**$ 854,414**	$ 373,003
Onzas vendidas[(1)]	**68,162**	66,200	63,255	**188,344**	108,750
Precio medio realizado del oro por onza vendida ($)	**$ 4,283**	$ 3,489	$ 4,474	**$ 4,536**	$ 3,430

(1) Las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada se excluyen a efectos del cálculo de los costos operativos en efectivo por onza vendida, el AISC del oro por onza vendida y el precio medio realizado del oro por onza vendida.

Beneficios netos ajustados y beneficios netos ajustados por acción

La dirección y los inversionistas utilizan el beneficio neto ajustado y el beneficio neto ajustado por acción para medir el desempeño operativo subyacente de la Compañía. El beneficio neto ajustado se define como el beneficio neto, ajustado para excluir el impacto, después de impuestos, de partidas específicas que son significativas, pero que no reflejan las operaciones subyacentes de la Compañía, incluidas las ganancias y pérdidas por tipo de cambio y otras partidas no recurrentes. El beneficio neto ajustado por acción se calcula utilizando el número medio ponderado de acciones en circulación.

	Tres meses finalizados el			Nueve meses finalizados el	
en miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025	30 de junio, 2026	**30 de septiembre, 2026**	30 de septiembre, 2025
Beneficios netos	**$ 58,441**	$ 42,439	$ 52,149	**$ 192,269**	$ 41,521
Gastos de desarrollo empresarial	**—**	1,638	2,703	**2,704**	21,792
Pérdida (ganancia) por cambio de divisas	**2,637**	(9,162)	1,369	**2,274**	(2,469)
TSA	**1,891**	3,317	5,709	**10,177**	5,733
Indemnización por despido	**—**	397	2,790	**4,556**	397
Pago a las Primeras Naciones en relación con la operación de Kidd	**—**	—	5,380	**5,380**	—
Deterioro	**—**	2,140	—	**—**	2,140
Ajuste del PPA – existencias	**2,603**	18,493	6,503	**9,106**	18,493
Gasto de restauración — cambio en la tasa de descuento (1)	**—**	—	1,530	**1,530**	—
Nueva medición de la remuneración basada en acciones (2)	**19,318**	—	—	**19,318**	—
Impuesto diferido por la nueva medición de la provisión para la restauración de Kidd (3)	**—**	—	19,730	**19,730**	—
Impuesto sobre la renta relacionado con los ajustes anteriores	**(1,868)**	1,828	(5,557)	**(8,993)**	(1,128)
Beneficio neto ajustado	**$ 83,022**	$ 61,090	$ 92,306	**$ 258,051**	$ 86,479
Media ponderada de acciones en circulación – básica (en miles)	**814,181**	802,837	811,222	**811,835**	647,997
Beneficio neto ajustado por acción ($)	**$ 0.10**	$ 0.08	$ 0.11	**$ 0.32**	$ 0.13

(1) Nueva medición contable no recurrente derivada del cambio de la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” a la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”, relacionada con las explotaciones mineras no operativas adquiridas a través de la Operación Kidd.

(2) Representa el ajuste a valor de mercado de las retribuciones incentivadas a largo plazo asociado a la variación del precio de las acciones de la Compañía durante el periodo.

(3) Representa un gasto por impuestos diferidos de carácter puntual de 19.7 millones de dólares derivado de la nueva medición de la provisión para la restauración de Kidd, que refleja el cambio requerido en la metodología de la tasa de descuento, pasando del valor razonable en la fecha de adquisición según la NIIF 3 a la valoración posterior conforme a la NIC 37, sin que se produzcan cambios en los costos estimados subyacentes de restauración y cierre.

EBITDA

El EBITDA representa el resultado neto antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. El EBITDA es un indicador de la capacidad de la Compañía para generar liquidez mediante la generación de flujo de caja operativo con el fin de financiar las necesidades de capital de trabajo, atender las obligaciones de deuda y financiar los gastos de capital.

A continuación se presenta una conciliación del EBITDA con los estados financieros consolidados:

Miles de dólares	Tres meses finalizados el 30 de septiembre, 2026	30 de septiembre, 2025	30 de junio, 2026	Nueve meses finalizados el 30 de septiembre, 2026	30 de septiembre, 2025
Beneficios netos	**$ 58,441**	$ 42,439	$ 52,149	**$ 192,269**	$ 41,521
Añadir:					
Gastos financieros	**20,617**	15,170	16,653	**52,248**	29,603
Depreciación y amortización	**57,084**	35,826	40,589	**129,249**	52,210
Gastos (recuperaciones) por el impuesto sobre la renta	**45,288**	28,675	60,603	**155,584**	47,651
EBITDA	**$ 181,430**	$ 122,110	$ 169,994	**$ 529,349**	$ 170,985

Capital de trabajo

El capital de trabajo es una medida no conforme con los PCGA. En el sector de la minería del oro, el capital de trabajo es una medida habitual de liquidez, pero no tiene un significado estandarizado. Las medidas más directamente comparables elaboradas de acuerdo con las NIIF son los activos corrientes y los pasivos corrientes. El capital de trabajo se calcula restando los pasivos corrientes de los activos corrientes. El capital de trabajo no debe considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas elaboradas de acuerdo con las NIIF. Esta medida tiene por objeto ayudar a los lectores a evaluar la liquidez de la Compañía. El capital de trabajo se concilia con los importes que figuran en los estados de situación financiera consolidados de la siguiente manera:

Miles de dólares	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos corrientes	**$ 667,084**	$ 526,807
Pasivo corriente	**402,106**	284,631
Capital de trabajo	**$ 264,978**	$ 242,176

DECLARACIONES PROSPECTIVAS

Salvo las declaraciones sobre hechos históricos, la información contenida en el presente documento, o incorporada por referencia, constituye "información prospectiva" y "declaraciones prospectivas" en el sentido de la legislación aplicable en materia de valores. Dicha información o declaraciones pueden referirse a acontecimientos, hechos o circunstancias futuros, al desempeño financiero u operativo futuro de la Compañía o a otros acontecimientos o circunstancias futuros. La información prospectiva suele identificarse, aunque no siempre, mediante el uso de palabras como "buscar", "anticipar", "planificar", "continuar", "previsto", "esperar", "proyectar", "predecir", "potencial", "con el objetivo de", "pretende", "creer" y expresiones similares, o que describa un "objetivo", o variaciones de dichas palabras y frases, o que afirme que determinadas acciones, acontecimientos o resultados "pueden", "deberían", "podrían", "harían", "podrían" o "harán" llevarse a cabo, producirse o alcanzarse. Las declaraciones relativas a los recursos minerales se consideran declaraciones prospectivas, ya que implican una evaluación implícita, basada en determinadas estimaciones y supuestos, de que los recursos minerales descritos existen en las cantidades previstas o estimadas, o de que será comercialmente viable producir cualquier parte de dichos recursos. Las declaraciones prospectivas incluidas en este comunicado de prensa abarcan, entre otras cosas, declaraciones y expectativas relativas a: las perspectivas para el Complejo Porcupine y el Proyecto Cordero en lo que respecta a las tasas de producción, las tasas de extracción y procesamiento, los costos totales en efectivo, los costos totales de sostenimiento, el gasto de capital, el flujo de caja, el desempeño operativo, la vida útil de la mina, el valor de las operaciones y la reducción de costos derivada de la ampliación prevista de la planta de procesamiento; las inversiones previstas en infraestructura, el método de financiación y el calendario de finalización del desarrollo y la posible ampliación de la mina Pamour y la mina Dome, incluidos los beneficios previstos y su calendario, así como el desarrollo y la construcción del proyecto Cordero; además de otras declaraciones e información sobre la estrategia, los planes o los resultados financieros y operativos futuros, tales como los plazos de los proyectos, los planes de producción, las mejoras previstas en materia de impacto sostenible, los programas de exploración previstos, los costos y los presupuestos, los déficits de tesorería previstos y la capacidad para financiarlos, y otras declaraciones que expresen las expectativas o estimaciones de la dirección sobre planes y resultados futuros, así como el uso previsto de los ingresos derivados de los mismos y su impacto en la situación financiera de Discovery; y el Complejo Porcupine, incluidas las hipótesis y salvedades contenidas en el Informe Técnico de Porcupine (tal y como se define en el presente documento). Las declaraciones prospectivas y la información prospectiva no constituyen garantías de resultados futuros y se basan en una serie de estimaciones y supuestos de la dirección en la fecha en que se realizan dichas declaraciones, incluyendo, entre otras cosas, los precios futuros del oro, la plata, el plomo, el zinc y otros metales; el precio de otras materias primas, como el carbón, el combustible y la electricidad; los tipos de cambio y los tipos de interés; condiciones operativas favorables, estabilidad política, obtención oportuna de las autorizaciones, licencias y permisos gubernamentales (y sus renovaciones); acceso a la financiación necesaria; estabilidad de los mercados laborales y de las condiciones de mercado en general; disponibilidad de equipos; las estimaciones de los recursos y reservas minerales, así como de cualquier ensayo metalúrgico realizado hasta la fecha; estimaciones de los costos y gastos para completar nuestros programas y objetivos; la naturaleza especulativa de la exploración y el desarrollo mineros en general; que no se produzcan interrupciones significativas que afecten al desarrollo y la explotación del proyecto, incluida una posible pandemia; que las hipótesis sobre los tipos de cambio se ajusten aproximadamente a las hipótesis del informe; que la disponibilidad de determinados consumibles y servicios, así como los precios de la energía y otros suministros clave, sean aproximadamente coherentes con las hipótesis del informe; que los costos de mano de obra y materiales sean aproximadamente coherentes con las hipótesis del informe y con las asumidas en las estimaciones de recursos minerales, incluyendo, entre otros, la

interpretación geológica, las leyes, las hipótesis sobre los precios de los metales, las tasas de recuperación metalúrgica y minera, las hipótesis geotécnicas e hidrogeológicas, las estimaciones de costos de capital y de explotación, y las condiciones generales de mercado, políticas, empresariales y económicas. Muchas de estas hipótesis están intrínsecamente sujetas a importantes riesgos e incertidumbres de carácter empresarial, social, económico, político, normativo, competitivo y de otro tipo, así como a contingencias y otros factores que escapan al control de Discovery Mining Ltd. y que, por lo tanto, podrían hacer que el desempeño, los logros, las acciones, los acontecimientos, los resultados o las condiciones reales difieran sustancialmente de los proyectados en las declaraciones prospectivas y la información prospectiva.

La información prospectiva y las declaraciones prospectivas conllevan riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden hacer que los resultados, el desempeño o los logros reales de la Compañía difieran sustancialmente de cualquier otro resultado, desempeño o logro futuro expresado o implícito en dichas declaraciones. Además de los factores ya analizados en este documento, dichos riesgos, incertidumbres y otros factores incluyen, entre otros: los precios de los metales, el acceso continuado al capital y a la financiación, las restricciones generales de acceso al mercado o los aranceles, los cambios en las leyes y políticas de EE. UU. relativas a la regulación del comercio internacional —incluidos, entre otros, los cambios en los aranceles o su implantación—, restricciones comerciales o medidas de respuesta de gobiernos extranjeros y nacionales; cambios en el costo y la disponibilidad de bienes y materias primas, junto con limitaciones de suministro, logística y transporte; requisitos de infraestructura; cambios en las condiciones económicas generales, incluida la volatilidad del mercado debida a políticas comerciales y aranceles inciertos; posibles disputas con grupos indígenas en relación con el Complejo Porcupine; riesgos relacionados con pasivos inesperados relacionados con la Adquisición de Porcupine (tal y como se define en el presente documento); riesgos relacionados con la adquisición de las Operaciones de Kidd; las posibles sinergias de costos asociadas al cierre de la operación de Kidd; el potencial de expansión futura asociado al cierre de la operación de Kidd y la capacidad de aumentar la capacidad de procesamiento como resultado de la misma; riesgos relacionados con la naturaleza de las adquisiciones; la capacidad de cumplir las previsiones; la dependencia de la información sobre el Complejo Porcupine facilitada por terceros; el riesgo de que la Compañía no obtenga los beneficios previstos de la Adquisición de Porcupine; los riesgos relacionados con la integración del Complejo Porcupine; los riesgos relacionados con el desarrollo y la expansión de la mina Pamour y la mina Dome; los riesgos relacionados con la posible expansión de las instalaciones de procesamiento del Complejo Porcupine; la dependencia de un tercero para la prestación de servicios de transición durante un periodo de tiempo tras el cierre de la Adquisición de Porcupine y la Adquisición de Kidd; los litigios y la opinión pública respecto al Complejo Porcupine; el aumento del endeudamiento derivado de la financiación de la Adquisición de Porcupine y la Adquisición de Kidd; los riesgos asociados a la exploración, el desarrollo y la explotación, así como los riesgos relacionados con la fase inicial en la que se encuentran las propiedades mineras de la Compañía; la naturaleza de la exploración podría tener un efecto negativo en las operaciones y la valoración de la Compañía; el riesgo relacionado con el carácter cíclico del sector minero; los riesgos relacionados con los permisos y las licencias; los riesgos relacionados con la titularidad de los terrenos y la posible adquisición de parcelas colindantes, así como el momento en que se produzca dicha adquisición; los riesgos relacionados con la necesidad de un suministro significativo de agua para las operaciones de la Compañía y la capacidad de obtenerla; la disponibilidad de una infraestructura adecuada para las operaciones de la Compañía y sus planes de desarrollo y expansión propuestos; los riesgos relacionados con las relaciones con la comunidad; los riesgos y peligros ambientales, así como las limitaciones que la normativa ambiental impone a la Compañía; la volatilidad del precio de mercado de las acciones ordinarias de la Compañía; las incertidumbres con respecto a las condiciones económicas; el hecho de que las actividades de exploración minera de la Compañía estén sujetas a una amplia normativa y el riesgo de incumplir dichas leyes o no obtener los permisos necesarios; la exactitud de las estimaciones históricas y prospectivas de la información operativa y financiera facilitadas por Newmont y Glencore Canada Corporation; la capacidad de la Compañía para integrar las operaciones de Porcupine; las Operaciones de Kidd; las declaraciones relativas a las Operaciones de Porcupine y las Operaciones de Kidd, incluidos los resultados de los estudios técnicos y los costos de capital y operativos previstos, los costos de mantenimiento, la tasa interna de rentabilidad, la renovación de concesiones o derechos mineros, la vida útil prevista de la mina y otras características de las Operaciones de Porcupine, como el valor actual neto, el calendario de los procesos de evaluación ambiental y las obligaciones de restauración; los riesgos e incertidumbres relacionados con la actividad en un país extranjero y, en concreto, los riesgos derivados de operar en México; los riesgos que plantean las epidemias y otros brotes sanitarios; los riesgos del cambio climático, incluidos los riesgos asociados al aumento de la frecuencia de desastres naturales como incendios, inundaciones y sismicidad; el riesgo de que bajen los precios de las materias primas; los riesgos de ciberseguridad; los riesgos de publicidad adversa; la posible dilución de las acciones ordinarias; los riesgos asociados a los acuerdos contractuales y a las filiales; la posibilidad de una futura falta de financiación; los riesgos de crédito y de liquidez; el historial de pérdidas netas y de flujo de caja operativo negativo de la Compañía; la dependencia de la Compañía de un número limitado de propiedades; los riesgos no asegurables; los costos de restauración de terrenos; los riesgos relacionados con pandemias y la salud mundial que afectan al negocio, las operaciones y el mercado de valores de la Compañía; el carácter competitivo de la exploración minera y del sector minero en general; la dependencia de la Compañía de habilidades y conocimientos especializados; los riesgos asociados a las adquisiciones y a la integración de nuevos negocios; las futuras ventas de acciones ordinarias por parte de los accionistas actuales; la influencia de terceros interesados; el riesgo de litigios; los conflictos de intereses; la dependencia de ejecutivos clave; la dependencia de los controles internos; los riesgos derivados de conflictos internacionales; los riesgos relacionados con cambios en las regulaciones arancelarias y de importación/exportación; la situación financiera mundial; los riesgos de tipo de cambio; la posible aplicación de la Ley de Medidas de Transparencia del Sector Extractivo (Canadá); y la posibilidad de pagar dividendos en el futuro.

Aunque la Compañía ha intentado identificar los factores importantes que podrían hacer que el desempeño, los logros, las acciones, los acontecimientos, los resultados o las condiciones reales difieran sustancialmente de los descritos en las declaraciones prospectivas o en la información prospectiva, puede haber otros factores que hagan que el desempeño, los logros, las acciones, los acontecimientos, los resultados o las condiciones difieran de los previstos, estimados o pretendidos. En la sección titulada "Factores de riesgo" del AIF de la Compañía, disponible en SEDAR+ en www.sedarplus.ca, se analizan con más detalle muchos de estos factores. Las declaraciones prospectivas y la información prospectiva contenidas en el presente documento se formulan a la fecha de este comunicado de prensa, y la Compañía declina cualquier obligación de actualizar o revisar dichas declaraciones o información, ya sea como consecuencia de nueva información, acontecimientos futuros, resultados o cualquier otra circunstancia, salvo en la medida en que lo exija la legislación aplicable. No puede garantizarse que las declaraciones prospectivas o la información prospectiva resulten precisas, ya que los resultados reales y los acontecimientos futuros podrían diferir sustancialmente de los previstos en dichas declaraciones. Por consiguiente, los lectores no deben depositar una confianza indebida en las declaraciones prospectivas o en la información prospectiva. Todas las declaraciones prospectivas y la información prospectiva atribuibles a la Compañía quedan expresamente sujetas a estas advertencias.