COMUNICADO DE PRENSA

DISCOVERY REGISTRA INGRESOS RÉCORD Y UN FUERTE CRECIMIENTO INTERANUAL DE LAS UTILIDADES EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2026



13 de agosto 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 segundo trimestre (**"2º trimestre de 2026")** y al primer semestre (**"acumulado hasta la fecha de 2026")** de 2026. Los resultados del segundo trimestre de 2026 incluyen un mes de producción de las operaciones de Kidd de la Compañía, adquiridas el 1 de junio de 2026. Todas las cantidades están expresadas en dólares estadounidenses, salvo que se indique lo contrario.

Tony Makuch, Director Ejecutivo (CEO) de Discovery, comentó: "El 2.º trimestre de 2026 ha sido un trimestre decisivo en nuestro esfuerzo por aumentar sustancialmente la producción de oro en Timmins. En primer lugar, hemos acelerado nuestros programas de inversión destinados a optimizar nuestras operaciones e impulsar nuestro crecimiento. Los gastos de capital ascendieron a 86.4 millones de dólares y se centraron en la ampliación y mejora de las instalaciones de jales, el aumento de la producción y la reducción de costos en Hoyle Pond y Borden y, lo que es muy importante, en el avance de Pamour hacia niveles de producción comercial".

"En segundo lugar, seguimos obteniendo un éxito excepcional en materia de exploración en todas nuestras operaciones, en los objetivos cercanos a las minas y en nuestros proyectos clave de crecimiento: Dome, TVZ y Owl Creek. Tras el cierre del trimestre, publicamos unos resultados de perforación muy importantes en nuestra operación de Pamour, que la confirman claramente como un yacimiento a gran escala que se extiende por más de 4 km a lo largo del rumbo, y que sigue abierto en varias direcciones y en profundidad. También hemos anunciado una ampliación de la Zona Principal de Borden de más de medio kilómetro y seguimos confirmando y ampliando la mineralización conocida en Dome, TVZ y Owl Creek.

"Por último, el 1 de junio de 2026 completamos la adquisición de las operaciones de Kidd en Timmins. Estas operaciones incluyen el Complejo Metalúrgico Kidd y la mina de Kidd Creek. La finalización de la adquisición de Kidd es fundamental para nuestros planes de crecimiento futuros. La incorporación del Complejo Metalúrgico Kidd nos brinda la oportunidad, con la inversión necesaria, de aumentar nuestra capacidad de procesamiento para garantizar que Pamour pueda alcanzar su pleno potencial, respaldar el crecimiento futuro en Hoyle Pond y Borden, y procesar el material procedente de TVZ y Owl Creek, al tiempo que liberamos el Molino de Dome para que procese el material de la mina Dome tras la reanudación de las operaciones.

"En cuanto a nuestros resultados del segundo trimestre de 2026, alcanzamos una producción y unos ingresos récord de oro, y aumentamos las ventas de oro un 11% con respecto al trimestre anterior. Las utilidades ajustadas se triplicaron con creces respecto al segundo trimestre de 2025 y fueron un 12% superiores a los del primer trimestre de 2026. Nuestra situación de tesorería reflejó factores temporales que se revertirán en gran medida en el tercer trimestre. Por ejemplo, aunque en junio financiamos los costos y el capital de trabajo de nuestras operaciones de Kidd, los pagos en efectivo relacionados con 29.7 millones de dólares de ingresos por ventas de concentrado se recibieron a principios del tercer trimestre de 2026. También se realizaron pagos anticipados por valor de 35 millones de dólares antes de la implantación de un nuevo sistema de planificación de recursos empresariales, lo que, en la práctica, trasladó las salidas de efectivo previstas para más adelante en el año a nuestros resultados del segundo trimestre de 2026. Cerramos el segundo trimestre de 2026 con una liquidez total de más de 600 millones de dólares y sin deuda, y desde entonces hemos aumentado nuestra línea de crédito renovable (RCF) no utilizada en 150 millones de dólares y hemos ampliado la fecha de vencimiento. De cara al futuro, estamos preparados para un sólido segundo semestre del año y seguimos bien posicionados para cumplir todas nuestras previsiones para 2026".

SE HA COMPLETADO LA ADQUISICIÓN DE LAS OPERACIONES DE KIDD

Esto brinda la oportunidad de aumentar significativamente la capacidad de procesamiento, aporta terrenos e infraestructuras de gran valor, facilita el acceso a minerales críticos y aumenta el potencial de exploración.

ÉXITO EN LA EXPLORACIÓN EN TODOS LOS OBJETIVOS

Excelentes resultados de perforación en todas las operaciones, en los objetivos cercanos a las minas y en los proyectos clave de crecimiento; los resultados recientes han confirmado que Pamour es un yacimiento a gran escala con un potencial de crecimiento sustancial

INVERSIÓN PARA MEJORAR Y HACER CRECER PORCUPINE

Gastos de capital totales(1) de 86.4 millones de dólares frente a 44.2 millones de dólares en el segundo trimestre de 2025 y 69.9 millones de dólares en el primer trimestre de 2026

FUERTE CRECIMIENTO DE LA PRODUCCIÓN

Se produjeron 67,309 onzas de oro, lo que supone un aumento del 33% respecto al segundo trimestre de 2025(2) y un 12% más que en el primer trimestre de 2026; las ventas de oro(3) ascendieron a 66,068 onzas, frente a las 42,550 onzas del segundo trimestre de 2025 y las 59,445 onzas del trimestre anterior

COSTOS UNITARIOS EN LÍNEA CON LOS RANGOS PREVISTOS

Costos operativos del oro(1) de 1,387 dólares por onza vendida; AISC del oro(1)(4) de 2,154 dólares por onza vendida

INGRESOS RÉCORD EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2026

Ingresos de 319.1 millones de dólares, más del doble que en el segundo trimestre de 2025 y un 12% superiores a los del primer trimestre de 2026

FUERTE CRECIMIENTO INTERANUAL DE LAS UTILIDADES

Utilidad neta de 52.1 millones de dólares, o 0.06 dólares por acción, frente a los 5.5 millones de dólares, o 0.01 dólares por acción, del segundo trimestre de 2025 y los 81.7 millones de dólares, o 0.10 dólares por acción, del primer trimestre de 2026; utilidad neta ajustada(3) de 92.3 millones de dólares, o 0.11 dólares por acción, frente a los 28.4 millones de dólares, o 0.04 dólares por acción, del segundo trimestre de 2025 y los 82.7 millones de dólares, o 0.10 dólares por acción, del primer trimestre de 2026

SÓLIDA SITUACIÓN FINANCIERA

Liquidez total de 607.8 millones de dólares a 30 de junio (incluidos 364.3 millones de dólares en efectivo); la línea de crédito renovable ("RCF") aumentó hasta los 400 millones de dólares y su vencimiento se amplió hasta el 30 de julio de 2030 tras el cierre del trimestre

EN CAMINO DE CUMPLIR LAS PREVISIONES PARA 2026

Las previsiones para 2026 incluyen una producción ponderada en la segunda mitad del año de entre 260 y 300 koz; unos costos operativos en efectivo por onza de entre 1,250 y 1,400 dólares y un AISC por onza de entre 1,950 y 2,250 dólares; capital de mantenimiento(1) de entre 120 y 165 millones de dólares y capital de crecimiento(1) de entre 195 y 235 millones de dólares.

(1) Medida no sujeta a los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP). Para más información, véase la sección titulada
(2) La producción del segundo trimestre de 2025 se refiere a las 50,552 onzas producidas entre el 15 de abril de 2025 y el 30 de junio d
(3) El oro vendido incluye las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco Nevada.
(4) El AISC del oro se refiere a los costos totales de sostenimiento y excluye los costos de remuneración basada en acciones.

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.

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

A partir del 3 de julio de 2026, las acciones ordinarias de la Compañía comenzaron a cotizar en la TSX bajo el nombre de Discovery Mining Ltd.

RESUMEN DE LOS RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE Y DEL ACUMULADO DE 2026

		Tres meses finalizados el		Seis meses finalizados el	
Resultados financieros *(en miles de dólares, salvo los importes por acción)*	**30 junio 2026**	30 junio 2025	31 marzo 2026	**30 junio 2026**	30 junio 2025
Ingresos	**319,094**	142,010	285,035	**604,129**	142,010
Costos de producción	**108,609**	54,919	76,184	**184,793**	54,919
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	**112,752**	24,510	131,371	**244,123**	18,058
Utilidad neta	**52,149**	5,534	81,679	**133,828**	(918)
Utilidad básica por acción	**0.06**	0.01	0.10	**0.17**	0.00
Utilidad diluida por acción	**0.06**	0.01	0.10	**0.16**	0.00
Utilidad neta ajustada[1]	**92,306**	28,434	82,722	**175,029**	25,388
Utilidad neta ajustada por acción[1]	**0.11**	0.04	0.10	**0.22**	0.04
Flujo de efectivo de las actividades de operación	**73,977**	67,081	42,968	**116,945**	61,005
Inversión en efectivo en el desarrollo minero y propiedades, planta y equipo	**(85,414)**	(39,766)	(67,057)	**(152,471)**	(43,533)
Flujo de efectivo libre[1]	**(11,437)**	27,315	(24,089)	**(35,526)**	17,472

		Tres meses finalizados el		Seis meses finalizados el	
Resultados de explotación	**30 junio 2026**	30 junio 2025	31 marzo 2026	**30 junio 2026**	30 junio 2025
Complejo Porcupine					
Oro					
Mineral procesado (t)	**904,244**	508,791	698,984	**1,603,228**	508,791
Ley media (g/t Au)	**2.57**	3.39	2.96	**2.74**	3.39
Recuperación (%)	**90.2%**	91.3%	90.6%	**90.4%**	91.3%
Producción de oro (oz)	**67,309**	50,552	60,269	**127,578**	50,552
Oro vendido (oz)[2]	**66,068**	42,550	59,445	**125,513**	42,550
Precio medio realizado del oro ($/oz vendida)[1][3]	**$ 4,474**	$ 3,337	$ 4,908	**$ 4,680**	$ 3,337
Costos operativos en efectivo del oro por onza vendida ($/oz vendida)[1][3]	**$ 1,387**	$ 1,341	$ 1,417	**$ 1,401**	$ 1,341
AISC del oro por onza vendida ($/oz vendida)[1][3][4]	**$ 2,154**	$ 2,074	$ 2,041	**$ 2,101**	$ 2,074
Operaciones de Kidd					
Mineral procesado (t)	**102,839**	—	—	**—**	—
Cobre					
Cobre producido (t)	**1,286**	—	—	**—**	—
Cobre vendido (t)	**1,230**	—	—	**—**	—
Zinc					
Producción de zinc (t)	**3,361**	—	—	**—**	—
Zinc vendido (t)	**2,967**	—	—	**—**	—

(1) Ejemplo de medida no sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".
(2) El oro vendido incluye las onzas entregadas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada: 2,813 onzas en el segundo trimestre de 2026, cero en el segundo trimestre de 2025, 2,518 onzas en el segundo trimestre de 2026, 5,331 onzas en lo que va de 2026 y cero 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.

Segundo trimestre de 2026 (Q2)

- **Los ingresos**, que ascendieron a 319.1 millones de dólares, se duplicaron con creces respecto al segundo trimestre de 2025, lo que refleja aumentos del 55% y del 34% en las ventas de oro y en el precio medio realizado del oro[(1)], respectivamente; los ingresos aumentaron un 11% respecto al primer trimestre de 2026, ya que el incremento de las ventas de oro compensó con creces la reducción del precio medio realizado del oro.

- **El EBITDA**[(1)(2)] ascendió a 170.0 millones de dólares, lo que supone un aumento significativo con respecto a los 55.2 millones de dólares del segundo trimestre de 2025 y una cifra similar a los 177.9 millones de dólares del trimestre anterior.

- **La utilidad neta** ascendió a 52.1 millones de dólares (0.06 dólares por acción básica), frente a los 5.5 millones de dólares (0.01 dólares por acción básica) del segundo trimestre de 2025 y los 81.7 millones de dólares (0.10 dólares por acción básica) del trimestre anterior.

- **Las utilidades netas ajustadas**[(1)] ascendieron a 92.3 millones de dólares (0.11 dólares por acción ordinaria), más del triple de las utilidades netas ajustadas de 28.4 millones de dólares (0.04 dólares por acción ordinaria) del segundo trimestre de 2025 y un 11% superiores a los 82.7 millones de dólares (0.10 dólares por acción ordinaria) del primer trimestre de 2026. La diferencia de 42.2 millones de dólares entre la utilidad neta y la utilidad neta ajustada del segundo trimestre de 2026 se debió principalmente a la exclusión de un gasto por impuestos diferidos no recurrente de 19.7 millones de dólares, los ajustes en la asignación del precio de compra ("**PPA**") relacionados con la adquisición de Kidd, los costos del Acuerdo de Servicios de Transición ("**TSA**") relacionados con la adquisición de Porcupine y los pagos a las Primeras Naciones en relación con el cierre de la operación de Kidd.

- **Principales resultados operativos:**
    - Producción de oro de 67,309 onzas, frente a las 50,552 onzas del segundo trimestre de 2025 y las 60,269 onzas del trimestre anterior; el aumento respecto al trimestre anterior se debió principalmente a un incremento del 29% en las toneladas procesadas, lo que compensó con creces el impacto de una reducción prevista en la ley media.
    - Ventas de oro[(3)]de 66,068 onzas, frente a las 42,550 onzas del segundo trimestre de 2025 y las 59,445 onzas del trimestre anterior.
    - Los costos totales de producción de oro ascendieron a 89.7 millones de dólares, frente a los 68.8 millones del segundo trimestre de 2025 y los 76.2 millones del primer trimestre de 2026; el aumento respecto al trimestre anterior se debió principalmente al incremento de los volúmenes.
    - Los costos operativos en efectivo[(1)] ascendieron a 1,387 dólares por onza vendida, frente a los 1,341 dólares por onza vendida del segundo trimestre de 2025 y los 1,417 dólares por onza vendida del primer trimestre de 2026.
    - El AISC[(1)(4)(5)]a nivel de operación fue de 2,028 dólares por onza vendida, frente a los 1,849 dólares por onza vendida en el segundo trimestre de 2025 y los 1,875 dólares por onza vendida en el trimestre anterior; el aumento con respecto al primer trimestre de 2026 refleja el incremento de los gastos de capital de mantenimiento.
    - El AISC[(1)(5)] fue de 2,154 dólares por onza vendida, frente a los 2,074 dólares por onza vendida del segundo trimestre de 2025 y los 2,041 dólares por onza vendida del trimestre anterior.

- **Los gastos de capital**[(1)] ascendieron a 86.4 millones de dólares. Los gastos de capital de mantenimiento[(1)] ascendieron a 36.5 millones de dólares y se debieron en gran medida al desarrollo de capital y a las mejoras de infraestructura en Hoyle Pond y Borden, a la adquisición de nuevo equipo móvil, a inversiones en el Molino Dome y a los trabajos de refuerzo del Área de Manejo de Jales No. 6 ("**TMA6**"). Los gastos de capital de crecimiento ascendieron a 49.9 millones de dólares (incluidos 6.8 millones de dólares de exploración capitalizada), lo que refleja principalmente las inversiones destinadas a aumentar la capacidad y a implementar una nueva estrategia de deposición en la TMA6, así como a continuar con el desmonte previo en Pamour.

- **El efectivo neto generado por las actividades de operación** en el segundo trimestre de 2026 ascendió a 74.0 millones de dólares, frente a los 67.1 millones de dólares del segundo trimestre de 2025 y los 43.0 millones de dólares del trimestre anterior. El efectivo neto generado por las actividades de operación antes de las variaciones en el capital de trabajo ascendió a 130.0 millones de dólares, frente a los 39.7 millones de dólares del segundo trimestre de 2025 y los 128.4 millones de dólares del primer trimestre de 2026.

- **El efectivo** a 30 de junio de 2026 ascendió a 364.3 millones de dólares, frente a los 384.9 millones de dólares a 31 de marzo de 2026. La variación del efectivo durante el segundo trimestre de 2026 reflejó principalmente lo siguiente: el calendario de los flujos de efectivo de las operaciones de Kidd, con una financiación del capital de trabajo de 16.0 millones de dólares durante el trimestre y pagos en efectivo relacionados con 29.7 millones de dólares de ingresos por ventas de concentrado que se recibieron a principios del tercer trimestre de 2026; un impacto de 35.8 millones de dólares derivado de la aceleración de los pagos de las cuentas a pagar antes del cierre del trimestre, como parte de la implantación de un nuevo sistema de planificación de recursos empresariales; el impacto de los gastos de capital en el segundo trimestre de 2026, y la utilización de 10 millones de dólares de efectivo para una inversión en Abitibi Metals Corp. Estos factores compensaron con creces el impacto favorable del flujo de efectivo operativo generado durante el trimestre antes de los cambios en el capital de trabajo.

- **El capital de trabajo**[(1)] a 30 de junio de 2026 ascendió a 270.7 millones de dólares, frente a los 225.9 millones de dólares registrados a 30 de junio de 2026 y los 288.2 millones de dólares a 31 de marzo de 2026.

Acumulado en 2026

- **La producción de oro** ascendió a 127,578 onzas, frente a las 50,552 onzas registradas en el acumulado del año 2025. Los ingresos ascendieron a 604.1 millones de dólares (574.5 millones de dólares procedentes de las operaciones de Porcupine), frente a los 142.0 millones de dólares en lo que va de 2025, que representan los ingresos generados por el cierre de la adquisición de Porcupine entre el 15 de abril de 2025 y el 30 de junio de 2025. Los costos de producción ascendieron a 184.8 millones de dólares en el acumulado del año 2026, frente a los 54.9 millones de dólares del acumulado del año 2025. Los costos operativos de efectivo del oro ascendieron a una media de 1,401 dólares por onza vendida, mientras que el AISC del oro por onza vendida fue de una media de 2,101 dólares, frente a los 1,341 dólares por onza vendida y los 2,074 dólares por onza vendida, respectivamente, del acumulado del año 2025.

- **El EBITDA** fue de 347.9 millones de dólares, frente a los 48.9 millones de dólares en lo que va de 2025.

- **La utilidad neta** ascendió a 133.8 millones de dólares, lo que supone 0.17 dólares por acción básica. La utilidad neta en lo que va de 2026 contrasta con una pérdida neta de 0.9 millones de dólares, o 0.00 dólares por acción básica, en lo que va de 2025.

- **La utilidad neta ajustada** fue de 175.0 millones de dólares, o 0.22 dólares por acción básica, frente a los 25.4 millones de dólares, o 0.04 dólares por acción básica, del acumulado del año 2025. La diferencia entre la utilidad neta y la utilidad neta ajustada en el acumulado del año 2026 se debió principalmente al gasto por impuestos diferidos de 19.7 millones de dólares, los ajustes del PPA sobre las existencias a corto plazo, los costos de la TSA y el pago a las Primeras Naciones en relación con el cierre de la Operación Kidd.

- El flujo de efectivo **neto procedente** de las **actividades operativas** en lo que va de 2026 ascendió a 116.9 millones de dólares, frente a los 61.0 millones de dólares generados en lo que va de 2025. Este aumento se debió principalmente a utilidades significativamente superiores en 2026, compensado en parte por un pago en efectivo de 86.8 millones de dólares en concepto de impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio fiscal de 2025, realizado en el primer trimestre de 2026, y por variaciones en el capital de trabajo durante el segundo trimestre de 2026.

- **El total** de **gastos de capital** en el acumulado del año hasta la fecha de 2026 ascendió a 156.4 millones de dólares. De esos 156.4 millones de dólares, 57.2 millones correspondieron a gastos de capital de mantenimiento y 99.1 millones a gastos de capital de crecimiento (incluidos 13.9 millones de dólares de exploración capitalizada).

(1) Ejemplo de medida no sujeta a GAAP. Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada “MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP”.
(2) Se refiere a la utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización.
(3) La diferencia entre las onzas producidas y las onzas vendidas refleja en gran medida la entrega de onzas en especie en virtud del acuerdo de regalías con Franco-Nevada.
(4) El AISC a nivel de operación incluye la asignación de gastos generales y administrativos (G&A) corporativos y excluye el resto de los gastos generales y administrativos corporativos, la remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento a nivel corporativo.
(5) El AISC no incluye los costos de remuneración basada en acciones.

Resumen del estado de resultados

(en miles, salvo los importes por acción)	Tres meses finalizados			Seis meses finalizados	
	30 de junio, 2026	30 de junio, 2025	31 de marzo, 2026	**30 de junio, 2026**	30 de junio, 2025
Ingresos	**$ 319,094**	$ 142,010	$ 285,035	**$ 604,129**	$ 142,010
Costos de producción	**108,609**	54,919	76,184	**184,793**	54,919
Depreciación y amortización	**40,589**	16,384	31,576	**72,165**	16,384
Regalías	**5,625**	1,916	7,058	**12,683**	1,916
Utilidad de las operaciones mineras	**164,271**	68,791	170,217	**334,488**	68,791
Gastos					
Gastos generales y de administración	**14,355**	22,877	11,475	**25,830**	28,351
Exploración	**6,453**	830	6,817	**13,270**	855
Remuneración basada en acciones	**3,507**	1,953	8,859	**12,366**	3,120
Otros costos operativos	**10,121**	—	101	**10,222**	—
Utilidad de operación	**129,835**	43,131	142,965	**272,800**	36,465
Otros					
Otros ingresos (pérdidas)	**(3,016)**	(6,879)	1,091	**(1,925)**	(6,690)
Partidas financieras					
Ingresos (gastos) financieros, netos	**(14,067)**	(11,742)	(12,685)	**(26,752)**	(11,717)
Utilidad antes de impuestos	**112,752**	24,510	131,371	**244,123**	18,058
Gasto (recuperación) por el impuesto sobre la renta corriente	**40,756**	18,976	36,646	**77,402**	—
Gasto (recuperación) por impuestos sobre la renta diferidos	**19,847**	—	13,046	**32,893**	18,976
Utilidad neta	**$ 52,149**	$ 5,534	$ 81,679	**$ 133,828**	$ (918)
Utilidad básica por acción	**$ 0.06**	$ 0.01	$ 0.10	**$ 0.17**	$ 0.00
Utilidad diluida por acción	**$ 0.06**	$ 0.01	$ 0.10	**$ 0.16**	$ 0.00
Número medio ponderado de acciones ordinarias					
Básicas	**811,222**	735,616	810,063	**810,659**	569,293
Diluido	**818,077**	762,923	818,106	**817,514**	596,600

REVISIÓN DE LAS OPERACIONES DE PORCUPINE

Complejo Porcupine	30 junio 2026	30 junio 2025	Tres meses finalizados el 31 marzo 2026	Seis meses finalizados el 30 junio 2026	30 junio 2025
Ingresos (en miles)	**$ 289,423**	$ 142,010	$ 285,035	**$ 574,458**	$ 142,010
Costos de producción (en miles)	**$ 89,694**	$ 54,919	$ 76,184	**$ 165,878**	$ 54,919
Utilidad de las operaciones mineras (en miles)	**$ 163,797**	$ 68,791	$ 170,217	**$ 334,014**	$ 68,791
Mineral procesado (t)	**904,244**	508,791	698,984	**1,603,228**	508,791
Ley media (g/t Au)	**2.57**	3.39	2.96	**2.74**	3.39
Recuperación (%)	**90.2%**	91.3%	90.6%	**90.4%**	91.3%
Producción de oro (oz)[(1)]	**67,309**	50,552	60,269	**127,578**	50,552
Oro fundido (oz)[(1)]	**66,190**	46,608	59,258	**125,447**	46,608
Oro vendido (oz)[(1)(2)]	**66,068**	42,550	59,445	**125,513**	42,550
Costos de molienda (en miles)	**$ 19,464**	$ 12,861	$ 17,434	**$ 36,898**	$ 12,861
Costos de molienda por tonelada procesada ($/tonelada)	**$ 21.5**	$ 25.4	$ 24.9	**$ 23.0**	$ 25.4
Costos operativos de efectivo del oro por onza vendida[(3)(4)(5)]	**$ 1,387**	$ 1,341	$ 1,417	**$ 1,401**	$ 1,341
AISC del oro por onza vendida a nivel de operación[(3)(4)(5)]	**$ 2,028**	$ 1,849	$ 1,875	**$ 1,956**	$ 1,849
Capital de mantenimiento[(3)(5)]	**$ 33,866**	$ 14,775	$ 18,986	**$ 52,852**	$ 14,775
Capital de crecimiento[(3)(5)]	**$ 50,023**	$ 26,857	$ 46,698	**$ 96,721**	$ 26,857
Total de gastos de capital[(3)(5)] (en miles)	**$ 83,889**	$ 41,632	$ 65,684	**$ 149,573**	$ 41,632

(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 sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".
(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 operaciones 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 segundo trimestre de 2026 ascendió a 67,309 onzas, lo que supone un aumento del 33% con respecto a las 50,552 onzas del segundo trimestre de 2025 (que abarca el periodo comprendido entre el 15 de abril de 2025 y el 30 de junio de 2025) y un incremento del 12% respecto a las 60,269 onzas del trimestre anterior. Las 67,309 onzas del trimestre se obtuvieron a partir del procesamiento de 904,244 toneladas con una ley media de 2.57 g/t y unas tasas de recuperación medias del 90.2%, en comparación con las 508,791 toneladas con una ley media de 3.39 g/t y unas tasas de recuperación medias del 91.3% registradas en el segundo trimestre de 2025, y a las 698,984 toneladas con una ley media de 2.96 g/t y unas tasas de recuperación medias del 90.6% del trimestre anterior. El aumento de la producción en el segundo trimestre de 2026, en comparación con ambos periodos anteriores, se debió al incremento de las toneladas procesadas, que aumentaron un 78% y un 29% con respecto al segundo trimestre de 2025 y al primer trimestre de 2026, respectivamente. El aumento de las toneladas procesadas compensó con creces el impacto de una ley media más baja. En comparación con el trimestre anterior, la reducción de la ley era previsible y se debió en gran medida a una mayor proporción de material alimentado a la planta de procesamiento procedente de minas a cielo abierto y de las pilas de almacenamiento.

Los ritmos de extracción en el segundo trimestre de 2026 aumentaron en todas las operaciones, con un total de 1,118,113 toneladas extraídas, lo que supone un incremento del 41% respecto al primer trimestre de 2026. A 30 de junio de 2026, había más de 1.4 millones de toneladas de material almacenado disponible para su procesamiento.

Teniendo en cuenta los días completos de funcionamiento, la capacidad de procesamiento del Molino Dome siguió mejorando significativamente, con un rendimiento diario superior a las 11,000 toneladas en 49 días del segundo trimestre de 2026, incluidos 11 días en los que la planta alcanzó una capacidad operativa de más de 12,000 toneladas al día. Los costos operativos de la planta durante el segundo trimestre de 2026 ascendieron a una media de 21.53 dólares por tonelada procesada, frente a los 25.40 dólares del segundo trimestre de 2025 y los 24.94 dólares por tonelada procesada del trimestre anterior; la mejora con respecto al primer trimestre de 2026 se debió principalmente al aumento de los volúmenes de procesamiento.

Los costos de producción en el segundo trimestre de 2026 ascendieron a 89.7 millones de dólares, frente a los 54.9 millones de dólares del segundo trimestre de 2025 y los 76.2 millones de dólares del trimestre anterior. Los costos operativos en efectivo del oro[(1)]por onza vendida se situaron en una media de 1,387 dólares, frente a los 1,341 dólares del segundo trimestre de 2025 y los 1,417 dólares del trimestre anterior. El AISC[(1)(2)]del oro a nivel de operación se situó en una media de 2,028 dólares por onza vendida, frente a los 1,849 dólares del segundo

trimestre de 2025 y los 1,875 dólares del primer trimestre de 2026. El aumento del AISC del oro en comparación con ambos periodos se debió a unos mayores gastos de capital de mantenimiento[(1)] , compensados en parte por el incremento de las onzas vendidas. Los gastos de capital de mantenimiento del segundo trimestre de 2026 se debieron principalmente al desarrollo de capital y a las mejoras de infraestructura en Hoyle Pond y Borden, a la adquisición de nuevo equipo móvil, a inversiones en el Molino Dome y a los trabajos de refuerzo del TMA6 en la propiedad de Dome.

En lo que va de 2026, se produjeron un total de 127,578 onzas de oro, resultado del procesamiento de 1,603,228 toneladas con una ley media de 2.74 g/t y unas tasas de recuperación medias del 90.4%. Los costos operativos totales de la planta ascendieron a 36.9 millones de dólares en el acumulado del año 2026, lo que supone una media de 23.01 dólares por tonelada procesada. Los costos de producción en el año hasta la fecha de 2026 ascendieron a 165.9 millones de dólares, con unos costos operativos en efectivo del oro de 1,401 dólares por onza vendida y un AISC del oro de 1,956 dólares por onza vendida. En el AISC del oro se incluyeron 52.9 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 medida no sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".
(2) El AISC del oro a nivel de operación 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.

REVISIÓN 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, 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 concentrados de cobre y zinc en el Complejo Metalúrgico Kidd. La Compañía está evaluando actualmente la construcción de un nuevo circuito convencional de oro en el Complejo Metalúrgico Kidd, 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 Complejo Metalúrgico Kidd, junto con los derechos de superficie del complejo, 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.

Operaciones de Kidd		Trimestre finalizado el 30 de junio de 2026
Ingresos (en miles)	$	**29,671**
Costos de producción (en miles)	$	**18,915**
Utilidad de las operaciones mineras (en miles)	$	**474**
Mineral procesado (t)		**102,839**
Cobre		
Ley de cobre (%)		**1.30%**
Recuperación de cobre (%)		**96.1%**
Cobre producido (toneladas)		**1,286**
Cobre vendido (toneladas)		**1,230**
Costo en efectivo del cobre por libra vendida ($/lb)[(1)(2)]	$	**1.29**
Zinc		
Ley de zinc (%)		**3.63%**
Recuperación de zinc (%)		**89.9%**
Producción de zinc (toneladas)		**3,361**
Zinc vendido (toneladas)		**2,967**
Costo en efectivo del zinc por libra vendida ($/lb)[(1)(2)]	$	**0.84**
Capital de mantenimiento[(1)(2)]	$	**925**
Capital de crecimiento[(1)(2)]	$	**246**
Total de gastos de capital[(1)(2)] (en miles)	$	**1,171**

(1) Ejemplo de medida no sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".
(2) Los costos en efectivo del cobre y el zinc por onza vendida y los gastos de capital totales corresponden a cada planta 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.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2026, se procesaron un total de 102,839 toneladas de mineral en el Complejo Metalúrgico Kidd, lo que dio lugar a una producción de concentrado de 1,286 toneladas de cobre (ley media del 1.30% y recuperaciones medias del 96.1%) y 3,361 toneladas de zinc (ley media del 3.63% y recuperaciones medias del 89.9%). Durante este periodo se vendieron un total de 1,230 toneladas de cobre y 2,967 toneladas de zinc.

Los ingresos en Kidd, procedentes de los concentrados de cobre y zinc durante el periodo, ascendieron a 29.7 millones de dólares, mientras que los costos de producción ascendieron a 18.9 millones de dólares. Los costos en efectivo del cobre se situaron en una media de 1.29 dólares por libra vendida, mientras que los del zinc se situaron en una media de 0.84 dólares por libra vendida. Las ventas de plata, que se tratan como créditos por subproductos atribuibles al cobre, ascendieron a 5.3 millones de dólares durante el periodo. El proceso de pago de los concentrados 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 en comparación con el negocio del oro de la Compañía.

RESUMEN DE 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 con fecha del 16 de febrero de 2024 (el "**Estudio de Viabilidad de febrero de 2024**" o el "**EV**") y presentado en SEDAR+ (www.sedarplus.ca) el 28 de marzo de 2024. Los resultados del EV 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 flujos de efectivo libres sustanciales y una rentabilidad económica atractiva.

Entre los aspectos más destacados del EV 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)] medio inferior a 12.50 dólares por onza de AgEq en los años 1 a 8;
- Un valor actual neto ("**VAN**") después de impuestos del escenario base de 1,200 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 onza; plomo – 1.00 dólar por onza);
- Gastos de capital iniciales[(2)] de 606 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, 5,200 millones de libras de zinc y 3,000 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, 4,000 millones de dólares en compras 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 2,400 millones de dólares a lo largo de la vida útil del proyecto; y,
- Altos niveles de responsabilidad medioambiental y un 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 segundo trimestre de 2026

Durante el Q2 2026, Discovery continuó trabajando en iniciativas clave para reducir aún más los riesgos del proyecto, entre las que se incluyen:

- Avances en la actualización de las estimaciones de costos de capital y operativos del Estudio de Viabilidad de febrero de 2024 para reflejar el entorno actual de precios;
- Se contrató a un consultor especializado externo en energía 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 Cordero, 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 la finalización del calendario de desarrollo y la estrategia de financiación de Cordero y se ha participado en las conversaciones en curso con los distintos organismos gubernamentales implicados en la concesión de los permisos para el proyecto.

(1) El AgEq producido es el metal recuperado en el concentrado. El AgEq se calcula como Ag + (Au × 72.7) + (Pb × 45.5) + (Zn × 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, tal y como se utilizaron en el Estudio de Viabilidad (EV) de febrero de 2024.

(2) Ejemplo de indicador no conforme con los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP). Para obtener más información, consulte la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".

PREVISIONES PARA 2026

(en millones de dólares, salvo que se indique lo contrario)		Total
Producción de oro (koz)		**260 — 300**
Costos operativos de 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[2]	$	**25 — 35**
Capital de mantenimiento[1][5]	$	**120 — 165**
Porcupine - Capital de crecimiento[1][5]	$	**195 — 235**
Cordero - Honorarios y capital	$	**90 — 100**
Exploración (capital y gastos)	$	**55 — 75**
Gastos generales y administrativos corporativos[4]	$	**35 — 40**

(1) Ejemplo de medida no sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".
(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. Las previsiones se mantienen sin cambios y no incluyen actualizaciones relativas a las operaciones de Kidd, ya que continúan los trabajos para integrar dichas operaciones en Discovery tras un mes de actividad durante el segundo trimestre de 2026. Tal y como se había comunicado anteriormente, se espera que la producción se concentre en la segunda mitad del año, mientras que se prevé que los costos operativos medios en efectivo del oro por onza vendida[1] y el AISC del oro[1] por onza vendida alcancen su nivel más alto en la primera mitad del año.

Los objetivos tanto para los gastos de capital de mantenimiento[1] como para los de crecimiento[1] en 2026 reflejan la inversión prevista para respaldar la visión de la Compañía de más que duplicar la producción de oro, hasta superar el medio millón de onzas al año, con un perfil de costos situado en la mitad inferior de la curva de costos mundial. Las previsiones de la Compañía también incluyen un compromiso significativo con la exploración, dado el considerable potencial que existe para convertir y ampliar los recursos minerales en las operaciones existentes, así como para identificar nuevos recursos en las operaciones de Porcupine, en proyectos a corto plazo y en objetivos regionales.

Producción de oro

La producción de oro en lo que va de 2026 ascendió a 127,578 onzas. En consonancia con el plan de negocio de la Compañía para el año, se espera que la producción trimestral de 2026 aumente durante la segunda mitad del año, lo que refleja en gran medida un incremento de las toneladas procesadas, la mejora prevista de la ley media y los beneficios esperados de las inversiones de capital para optimizar las operaciones en Hoyle Pond, Borden y Pamour. La Compañía sigue en camino de alcanzar la previsión de producción para 2026 de 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 1,401 y 2,101 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. Se espera que los costos unitarios mejoren durante el segundo semestre de 2026, a medida que aumenten los volúmenes de producción y ventas y se materialicen los beneficios derivados de las inversiones destinadas a optimizar las operaciones de la Compañía. La Compañía sigue en camino de alcanzar las previsiones tanto para los costos operativos en efectivo del oro por onza vendida como para el AISC del oro por onza vendida para 2026. El AISC del oro de 2,101 dólares excluye el impacto de 103 dólares por onza correspondiente a la remuneración basada en acciones.

Regalías

Los gastos por regalías en lo que va de 2026 ascendieron a 12.7 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 incurrido 57.2 millones en lo que va de 2026. Los gastos durante el año se centran principalmente en los trabajos para reforzar la TMA6 en la propiedad Dome, así como en la inversión continua en mejoras de capital en el Molino de Dome y en nuevos equipos móviles y en la mejora de las infraestructuras en Hoyle Pond y Borden. Los 57.2 millones de dólares en gastos de capital de mantenimiento incurridos en lo que va de 2026 fueron inferiores a lo previsto, lo que refleja principalmente el calendario de entrega de los nuevos equipos móviles y de las obras de construcción del proyecto TMA6. Los gastos de desarrollo de capital en Hoyle Pond y Borden durante lo que va de 2026 se ajustaron a las expectativas. Las previsiones de la Compañía para los gastos de capital de mantenimiento del ejercicio completo de 2026 se mantienen sin cambios, entre 120 y 165 millones de dólares.

Gastos de capital de crecimiento en 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 de crecimiento ascendieron a 82.8 millones de dólares, relacionados principalmente con inversiones en el TMA6 para aumentar la capacidad de jales mediante recrecimientos adicionales y para ejecutar una nueva estrategia de deposición; la continuación del desmonte previo en Pamour, a medida que la mina se acerca a los niveles de explotación comercial; las obras de infraestructura en Pamour y los trabajos para construir un campamento en Borden. Las previsiones de gastos de capital de crecimiento para todo el año 2026 se mantienen sin cambios.

Cordero

Se prevé que los honorarios y el capital de crecimiento relacionados con Cordero asciendan a un total de entre 90 y 100 millones de dólares. Una parte significativa de los gastos previstos en Cordero se refiere al pago previsto de la tasa por el permiso de uso del suelo. Este permiso, y el pago de la tasa correspondiente, se producirán tras la aprobación de la solicitud de la MIA por parte de la SEMARNAT. Los gastos totales en lo que va de 2026 ascendieron a 2.4 millones de dólares, relacionados principalmente con salarios y prestaciones.

Exploración

El objetivo para el 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 incurrido 27.2 millones de dólares en lo que va de año 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. En lo que va de 2026, se han perforado un total de 139,288 metros y se han completado 307 metros de desarrollo de exploración. Una parte significativa del desarrollo de exploración previsto, incluida la galería de exploración de Owl Creek, está programada para el segundo semestre de 2026. La Compañía sigue teniendo como objetivo unos gastos capitalizados y contabilizados como gastos para todo el año 2026 de entre 55 y 75 millones de dólares.

Los gastos de capital en exploración incurridos en lo que va de 2026 ascendieron a un total de 13.9 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 y ampliación de recursos 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 el interior 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. Además, la Compañía también tiene como objetivo completar entre 500 y 1,000 metros de desarrollo de exploración subterránea en Hoyle Pond y Borden.

Los gastos de exploración contabilizados como gastos en 2026 tienen como objetivo situarse entre 30 y 40 millones de dólares, con unos gastos totales de 13.3 millones de dólares incurridos en lo que va de 2026. Las perforaciones realizadas durante el periodo se centraron en la parte central de la mina de Hoyle Pond, en la zona TVZ adyacente a Hoyle Pond y en Owl Creek, a tres kilómetros al oeste a lo largo del cinturón volcánico de Hoyle Pond. Otros objetivos clave de la exploración contabilizada como gasto durante el trimestre incluyen la extensión en profundidad de la zona principal de Borden y varios objetivos en los alrededores de Pamour, entre ellos la zona de Pamour West, North Contact y la tendencia de Keora.

Al 12 de agosto de 2026, la Compañía tenía en funcionamiento hasta 23 equipos de perforación de exploración. A continuación se ofrece un desglose de la ubicación de los equipos de perforación y los objetivos relacionados:

Hoyle Pond: Siete perforadoras subterráneas: dos dedicadas a la conversión de recursos y a la perforación de extensión de la Zona S; una centrada en el objetivo de la falla 1060; otra en el objetivo paralelo 1060; otra en el SUPP; otra en el objetivo inferior de VAZ; y otra en la zona UM4.

Zona TVZ: Tres perforadoras subterráneas: una en el nivel 1210 y otra en el nivel 1410, centradas principalmente en el relleno y la ampliación de la mineralización próxima a las perforaciones históricas, y una en el nivel 1680 que evalúa la extensión de la mineralización en la dirección de la inclinación.

Owl Creek: Dos perforadoras en superficie: la perforación se centró en el relleno y la extensión de la mineralización tanto en la zona de Owl Creek como en la zona 750.

Borden: Cinco perforadoras (tres subterráneas y dos en superficie): tres equipos de perforación se dedicaron a la perforación de relleno y expansión centrada en la zona principal (profunda) hacia el noreste, mientras que dos perforadoras en superficie exploraron la zona al noreste de la mina.

Pamour: Cuatro perforadoras en superficie: una perforadora se centró en la zona del tajo abierto de Pamour, otra en Pamour West, otra en la tendencia de Keora y otra en la zona de contacto norte.

Dome: Dos perforadoras en superficie: una situada en la parte suroeste del tajo histórico y la otra en el lado norte, y la perforación continúa para evaluar objetivos adicionales al norte, sur y oeste del tajo.

Gastos generales y administrativos corporativos

Se estima que los gastos generales y administrativos corporativos en 2026 oscilarán entre 35 y 40 millones de dólares, con 25.8 millones de dólares incurridos en lo que va de 2026, de los cuales 7.3 millones de dólares están relacionados con la adquisición de las operaciones de Kidd y los cambios en la dirección. Los niveles de gasto en 2026 reflejan el impacto durante todo el año de la transformación de la Compañía en un productor de oro canadiense en crecimiento, así como el consiguiente refuerzo de las capacidades organizativas en las áreas de operaciones, exploración y funciones corporativas, como las finanzas y las tecnologías de la información. La Compañía sigue en camino de situarse dentro del rango previsto para todo el año 2026, excluyendo los 7.3 millones de dólares de gastos mencionados anteriormente.

(1) Ejemplo de medida no sujeta a GAAP. Para más información, véase la sección de este comunicado de prensa titulada "MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP".

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 su 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 auríferos más reconocidos del mundo, situado en Timmins (Ontario) y sus alrededores. La adquisición de las operaciones de Kidd en junio de 2026 aumentó aún más la posición territorial de Discovery dentro de la zona aurífera, 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
Presidente y Director Ejecutivo (CEO)

Para más información, póngase en contacto con:
Mark Utting, CFA
Vicepresidente sénior de
Relaciones con Inversionistas
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 y Vicepresidente de Servicios Técnicos de la Compañía, y por Eric Kallio, Vicepresidente sénior de Exploración y Crecimiento de la Compañía, ambos reconocidos como personas calificadas ("**QP**") según las directrices de la Norma 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 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+, 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 Wille Hamilton, Ingeniero de AGP, y la estimación de los recursos minerales se realizó bajo la supervisión de R. Mohan Srivastava, Geólogo; ambos son profesionales calificados (QP) independientes, tal y como se define dicho término en la norma NI 43-101.

MEDIDAS NO SUJETAS A GAAP

La Compañía ha incluido en este documento determinadas medidas no sujetas a GAAP, 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 indicadores similares presentados por otros emisores, y las medidas e indicadores no sujetos a GAAP no tienen un significado estandarizado. Por consiguiente, estas medidas e indicadores se incluyen para proporcionar información adicional y no deben considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas de rendimiento elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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 efectivo libre

El flujo de efectivo libre es una medida de rendimiento no sujeta a GAAP que se calcula como los flujos de efectivo de las operaciones, una vez deducidos los flujos de efectivo invertidos en propiedades mineras, planta y equipo, 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 efectivo tras las inversiones de capital y para acumular recursos de efectivo.

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

	Tres meses finalizados el			Seis meses finalizados el	
Miles de dólares	**30 de junio, 2026**	30 de junio 2025	31 de marzo 2026	**30 de junio, 2026**	30 de junio, 2025
Efectivo neto procedente de actividades de operación antes de los ajustes de capital de trabajo	**$ 130,030**	$ 39,698	$ 128,416	**$ 258,446**	$ 34,674
Ajustes al capital de trabajo[1]	**(56,053)**	27,383	(85,448)	**(141,501)**	26,331
Efectivo neto procedente de actividades de operación	**$ 73,977**	$ 67,081	$ 42,968	**$ 116,945**	$ 61,005
Adiciones a propiedades mineras, planta y equipo	**(85,414)**	(39,766)	(67,057)	**(152,471)**	(43,533)
Flujo de efectivo libre	**$ (11,437)**	$ 27,315	$ (24,089)	**$ (35,526)**	$ 17,472

(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 sujetas a GAAP. 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 al capital de mejora para mejoras significativas de la infraestructura en las operaciones existentes. La dirección utiliza ambas medidas para evaluar la eficacia de los programas de inversión.

Miles de dólares	Tres meses finalizados el 30 de junio 2026	30 de junio 2025	31 de marzo, 2026	Seis meses finalizados el 30 de junio, 2026	30 de junio, 2025
Capital de mantenimiento	**$ 36,538**	$ 16,122	$ 20,689	**$ 57,227**	$ 16,158
Capital de crecimiento[1]	**49,911**	28,053	49,215	**99,126**	31,145
Total de gastos de capital	**86,449**	44,211	69,904	**156,353**	**48,074**
Variaciones en el capital de trabajo	**(1,035)**	(4,409)	(2,847)	(3,882)	(3,770)
Aumentos en participaciones mineras, planta y equipo[2]	**$ 85,414**	$ 39,766	$ 67,057	**$ 152,471**	$ 43,533

(1) El capital de crecimiento incluye gastos de exploración capitalizados por valor de 13.9 millones de dólares que se ajustan a la definición de capital de crecimiento de la Compañía.
(2) Representa los gastos en efectivo correspondientes a adiciones a propiedades mineras, planta y equipo 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 sujetas a GAAP. En el sector de la minería del oro, estos indicadores son medidas de rendimiento habituales, pero no tienen un significado estandarizado según GAAP. 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 amortización, el agotamiento y los costos de recuperación del terreno. 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, el costo operativo en efectivo por onza vendida y el costo operativo en efectivo por libra, ya que considera que estas medidas proporcionan una ayuda valiosa a los inversionistas y analistas a la hora de evaluar el rendimiento operativo de la Compañía y su capacidad para generar flujo de efectivo. La medida más directamente comparable elaborada de conformidad con GAAP son los costos de producción. Los costos operativos en efectivo, el costo operativo en efectivo por onza vendida y el costo operativo en efectivo por libra no deben considerarse de forma aislada ni como sustituto de las medidas elaboradas de conformidad con GAAP.

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 sujetas a GAAP. 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. Si bien no existe un significado estandarizado en todo el sector para esta medida, la definición de la Compañía se ajusta a la definición de AISC establecida por el Consejo Mundial del Oro en su nota orientativa de fecha 27 de junio de 2013, salvo en lo que respecta a la remuneración basada en acciones, tal y como se detalla a continuación.

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 la acumulación de costos de recuperación y la depreciación relacionada con las operaciones actuales. Los gastos corporativos incluyen los gastos generales y administrativos, netos de los costos relacionados con transacciones, los gastos de indemnización por cambios en la dirección y los ingresos por intereses. El AISC del oro excluye los gastos de capital de crecimiento, los gastos de exploración de crecimiento, la amortización de los costos de recuperación y la depreciación no relacionadas 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 sujetas a GAAP con las medidas conformes con GAAP más directamente comparables disponibles para el segundo trimestre de 2026, el primer trimestre de 2026, el segundo trimestre de 2025, el acumulado del año 2026 y el acumulado del año 2025:

	Tres meses finalizados el 30 de junio de 2026		
En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**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 de efectivo del oro	**87,752**	—	**87,752**
Gastos generales y administrativos[3]	**1,836**	6,359	**8,195**
Aumento de las provisiones para el cierre de instalaciones	**3,070**	—	**3,070**
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	**853**	—	**853**
Inversiones 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 de 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**

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2026		
En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**Oro (Porcupine)**	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	**165,878**	—	**165,878**
Gastos por regalías	**12,683**	—	**12,683**
TSA[1]	**(8,286)**	—	**(8,286)**
Existencias de la PPA[2]	**(1,858)**	—	**(1,858)**
Costos operativos de efectivo del oro	**168,417**	—	**168,417**
Gastos generales y administrativos[3]	**3,895**	14,009	**17,904**
Acumulación de provisiones por cierre de emplazamientos	**6,140**	—	**6,140**
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	**1,836**	—	**1,836**
Inversiones de mantenimiento	**52,852**	3,203	**56,055**
Arrendamientos de mantenimiento	**1,913**	196	**2,109**
AISC del oro	**235,053**	17,408	**252,461**
Onzas de oro vendidas[4]	**120,182**	—	**120,182**
Costos operativos de oro por onza vendida ($)	**1,401**	—	**1,401**
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	**440**	—	**466**
AISC del oro por onza vendida ($)	**1,956**	—	**2,101**

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) La asignación del precio de compra representa la merma de las existencias adquiridas con las 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.

	Tres meses finalizados el 31 de marzo de 2026		
En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**Oro (Porcupine)**	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	76,184	—	76,184
Gastos por regalías	7,058	—	7,058
TSA [1]	(2,577)	—	(2,577)
Costos operativos de efectivo del oro	80,665	—	80,665
Gastos generales y administrativos[2]	2,059	7,650	9,709
Aumento de las provisiones para el cierre de instalaciones	3,070	—	3,070
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	983	—	983
Inversiones de mantenimiento	18,986	1,703	20,689
Arrendamientos de mantenimiento	978	98	1,076
AISC del oro	106,741	9,451	116,192
Onzas de oro vendidas[3]	56,927	—	56,927
Costos operativos de oro por onza vendida ($)	1,417	—	1,417
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	334	—	363
AISC del oro por onza vendida ($)	1,875	—	2,041

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) Excluye determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(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.

	Tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2025		
En miles de dólares, salvo que se indique lo contrario	**Oro (Porcupine)**	**Corporativo**	**Oro (consolidado)**
Costos de producción	54,919	—	54,919
Gastos por regalías	1,916	—	1,916
TSA [1]	(2,416)	—	(2,416)
Costos operativos en efectivo del oro	54,419	—	54,419
Gastos generales y administrativos[2][3]	—	5,832	5,832
Remuneración basada en acciones[3]	—	1,953	1,953
Acumulación de provisiones por cierre de instalaciones	2,076	—	2,076
Amortización de la provisión para el cierre de instalaciones	3,063	—	3,063
Inversiones de mantenimiento[3]	14,775	1,347	16,122
Gastos de exploración	659	—	659
Arrendamientos de mantenimiento[3]	—	21	21
AISC del oro	74,992	9,153	84,145
Onzas de oro vendidas[4]	40,566	—	40,566
Costos operativos de oro por onza vendida ($)	1,341	—	1,341
Gastos de capital de mantenimiento por onza vendida ($)	364	—	397
AISC del oro por onza vendida ($)	1,849	—	2,074

(1) Costos que no reflejan las operaciones normales.
(2) Excluye determinadas partidas que no reflejan las operaciones normales.
(3) Los resultados de 2025 excluyen los gastos generales y administrativos, los costos de remuneración basada en acciones y los gastos de capital de mantenimiento y de arrendamiento incurridos antes del 15 de abril de 2025, fecha de finalización de la adquisición de Porcupine.
(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 **Cobre (Kidd)**	**Zinc (Kidd)**
Costos de producción	**11,610**	7,305
Existencias de PPA[1]	**(2,851)**	(1,794)
Compensaciones por subproductos (crédito de 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 la reducción de las existencias adquiridas con las 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 rendimiento habitual que no tiene un significado estandarizado. La medida más directamente comparable elaborada de acuerdo con GAAP son los ingresos 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 acuerdo con GAAP. 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 junio, 2026**	30 de junio 2025	31 de marzo, 2026	Seis meses finalizados el **30 de junio, 2026**	30 de junio, 2025
Ingresos por oro	**$ 289,423**	$ 142,010	$ 285,035	**$ 574,458**	$ 142,010
Menos: Ingresos diferidos	**6,406**	—	5,609	**12,015**	—
Ventas de oro refinado	**$ 283,017**	$ 142,010	$ 279,426	**$ 562,443**	$ 142,010
Onzas vendidas[1]	**63,255**	42,550	56,927	**120,182**	42,550
Precio medio realizado del oro por onza vendida ($)	**$ 4,474**	$ 3,337	$ 4,908	**$ 4,680**	$ 3,337

(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.

Utilidad neta ajustada y utilidad neta ajustada por acción

La dirección y los inversionistas utilizan la utilidad neta ajustada y la utilidad neta ajustada por acción para medir el rendimiento operativo subyacente de la Compañía. La utilidad neta ajustada se define como la utilidad neta, ajustada 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. La utilidad neta ajustada por acción se calcula utilizando el número medio ponderado de acciones en circulación para la utilidad neta ajustada por acción.

en miles de dólares, salvo que se indique lo contrario		**30 de junio, 2026**		Tres meses finalizados el 30 de junio 2025		31 de marzo, 2026		**Seis meses finalizados el 30 de junio, 2026**		30 de junio, 2025
Utilidad neta	**$**	**52,149**	$	5,534	$	81,679	**$**	**133,828**	$	(918)
Gastos de desarrollo empresarial		**2,703**		16,619		—		**2,704**		20,153
Pérdida (ganancia) por cambio de divisas		**1,369**		6,821		(1,732)		**(363)**		6,693
TSA		**5,709**		2,416		2,577		**8,286**		2,416
Indemnización por despido		**2,790**		—		1,766		**4,556**		—
Pago a las Primeras Naciones en relación con la operación Kidd		**5,380**		—		—		**5,380**		—
Ajuste del PPA - existencias		**6,503**		—		—		**6,503**		—
Gastos de recuperación - tipo de descuento		**1,530**		—		—		**1,530**		—
Impuesto diferido sobre la recuperación de Kidd		**19,730**		—		—		**19,730**		—
Impuesto sobre la renta correspondiente a lo anterior		**(5,557)**		(2,956)		(1,568)		**(7,125)**		(2,956)
Utilidad neta ajustada	**$**	**92,306**	$	28,434	$	82,722	**$**	**175,029**	$	25,388
Media ponderada de acciones en circulación –		**811,222**		735,616		810,063		**810,659**		569,293
Utilidad neta ajustada por acción ($)	**$**	**0.11**	$	0.04	$	0.10	**$**	**0.22**	$	0.04

(1) Revalorización 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 mediante la adquisición de Porcupine.
(2) Representa un gasto por impuestos diferidos de carácter puntual de 19.7 millones de dólares derivado de la revalorización de la provisión para la recuperación 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 recuperación y cierre.

EBITDA

El EBITDA representa la utilidad neta antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización. El EBITDA es un indicador de la capacidad de la Compañía para generar liquidez mediante la producción de flujo de efectivo 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		**30 de junio, 2026**		Tres meses finalizados el 30 de junio 2025		31 de marzo, 2026		**Seis meses finalizados el 30 de junio, 2026**		30 de junio, 2025
Utilidad neta	**$**	**52,149**	$	5,534	$	81,679	**$**	**133,828**	$	(918)
Añadir:										
Gastos financieros		**16,653**		14,307		14,978		**31,631**		14,433
Depreciación y amortización		**40,589**		16,384		31,576		**72,165**		16,384
Gastos (recuperaciones) por el impuesto sobre la renta		**60,603**		18,976		49,692		**110,295**		18,976
EBITDA	**$**	**169,994**	$	55,201	$	177,925	**$**	**347,919**	$	48,875

Capital de trabajo

El capital de trabajo es una medida no sujeta a GAAP. En el sector de la minería del oro, el capital de trabajo es una medida habitual de liquidez, pero no tiene un significado estandarizado. La medida más directamente comparable elaborada de acuerdo con GAAP es la de activos corrientes y 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 GAAP. 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 junio de 2026**		31 de diciembre 2025
Activos corrientes	**$**	**552,883**	$	526,807
Pasivo corriente		**282,152**		284,631
Capital de trabajo	**$**	**270,731**	$	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 rendimiento 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", "tener como objetivo", "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, las Operaciones de Kidd 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 (AISC), el gasto de capital, el flujo de efectivo, el rendimiento operativo, la vida útil de la mina, el valor de las operaciones y la reducción de costos derivada de las ampliaciones previstas de la planta de procesamiento; la capacidad de procesamiento adicional potencial en el Complejo Metalúrgico Kidd y los beneficios previstos y el calendario asociados a la misma; la capacidad de la ampliación de la planta de procesamiento en el Complejo Metalúrgico Kidd para respaldar el crecimiento futuro de Hoyle Pond, Borden y Pamour; el calendario relativo a la posible ampliación de la planta de procesamiento Dome; las inversiones previstas en infraestructura, el método de financiación y el calendario de finalización del desarrollo y la construcción del Proyecto Cordero, así como otras declaraciones e información sobre la estrategia, los planes o el rendimiento financiero y operativo futuro, 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) y en el Estudio de Viabilidad de febrero de 2024 (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 hipótesis utilizadas 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 rendimiento, 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 rendimiento o los logros reales de la Compañía difieran sustancialmente de cualquier otro resultado, rendimiento 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 o la aplicación de aranceles, 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, 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 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; riesgos relacionados con la integración del Complejo Porcupine; litigios y la actitud pública hacia la adquisición de Porcupine; riesgos asociados a la exploración, el desarrollo y la explotación, así como 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; riesgo relacionado con el carácter cíclico del sector minero; riesgos relacionados con los permisos y las licencias; 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; los riesgos relacionados con las relaciones con la comunidad; los riesgos y peligros medioambientales, así como las limitaciones que la normativa medioambiental 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 de información operativa y financiera, tanto histórica como prospectiva, 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, las Operaciones de Kidd y el Proyecto Cordero, 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, las Operaciones de Kidd y el Proyecto Cordero, incluido el valor actual neto, el calendario de los procesos de evaluación ambiental y las obligaciones de recuperación del terreno; 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 efectivo operativo negativo de la Compañía; la dependencia de la Compañía de un número limitado de propiedades; los riesgos no asegurables; los costos de la recuperación de terrenos; los riesgos pandémicos y sanitarios globales 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 rendimiento, 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 provoquen que el rendimiento, 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.