

---

## **UN BUEN FINAL PARA 2021 AL SUPERAR CALIBRE EL EXTREMO SUPERIOR DE LA PREVISIÓN DE ORO CON 182,755 ONZAS Y CERRAR EL TRATO DE FIORE PARA EXTENDERSE A NEVADA**

**Vancouver, Columbia Británica – 23 de febrero de 2022: Calibre Mining Corp.** (TSX: CXB; OTCQX: CXBMF) (“Calibre” o la “Compañía”) anuncia resultados financieros y operativos para los tres meses y el año finalizados el 31 de diciembre de 2021. Los Estados Financieros Consolidados Anuales y la Discusión y Análisis de Gestión correspondiente para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021 pueden encontrarse en [www.sedar.com](http://www.sedar.com) y en el sitio web de la Compañía, [www.calibremining.com](http://www.calibremining.com). Todas las cifras se expresan en dólares estadounidenses.

### **PUNTOS DESTACADOS DE 2021**

- Producción de oro de 182,755 onzas:
  - El Limón produjo 67,352 onzas a partir de 495,668 toneladas de mineral con una ley promedio de 4.69 g/t Au y recuperaciones promedio del 89.7%
  - La Libertad produjo 115,403 onzas a partir de 1,462,912 toneladas de mineral con una ley promedio de 2,68 g/t Au y recuperaciones promedio de 92.8%;
- Ventas de oro de 183,242 onzas (2020 - 135,357 onzas) totalizando \$328.1 millones en ingresos (2020 - \$242.7 millones), resultando en un precio de realización promedio del oro<sup>1</sup> de \$1,791/oz (2020 - \$1,793/oz);
- Anunciada la adquisición de *Fiore Gold* en Nevada, la cual se completó en enero de 2022, creando un productor de oro diversificado, centrado en las Américas, creciente y de nivel medio;
- Efectivo por \$78.5 millones al 31 de diciembre de 2021 (pre-transacción); un aumento del 47% desde el 31 de diciembre de 2020;
- Generados \$105.6 millones en efectivo de las actividades operativas (2020 - \$81.3 millones);
- Ingresos netos de \$58.2 millones, con ingresos neto básicos por acción de \$0.17 (2020 - \$63.4 millones, ingresos netos básicos por acción de \$0.19);
- Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> y AISC<sup>1</sup> Consolidados de \$1,013 y \$1,136 por onza respectivamente (\$878 y \$1,043 para 2020 respectivamente);
- Publicado el primer informe de Sostenibilidad de la Compañía, disponible en su sitio web;
- Completado el estudio de Pre-Factibilidad de Pavón, demostrando un fuerte potencial de exploración, y un VAN después de impuestos de \$106 millones (a \$1,700 Au y un descuento del 5%) (informe técnico completo se encuentra disponible en el sitio web de la Compañía y en [www.sedar.com](http://www.sedar.com));
- Iniciadas actividades de minado en tajo a cielo abierto en Pavón Norte, e incrementadas las tasas diarias de acarreo de mineral al molino La Libertad durante el año;
- Logrados avances en perforación técnica, compras de tierras, actividades sociales y ambientales en las zonas de recursos iniciales en el Proyecto Eastern Borosi (“EBP” por sus siglas en inglés) con los trámites de permisología a partir del primer trimestre de 2022 para operaciones de tajo a cielo abierto y subterráneas, que llevarán al aumento esperado de la producción en el segundo semestre de 2023;
- Anunciados resultados significativos de exploración a lo largo de 2021 producto de los programas de perforación de exploración multi-plataformas trabajando a través de los emplazamientos mineros y

oportunidades en satélites - sobre todo la propiedad de alta ley EBP, y la zona Volcán de alta ley ubicada a 5 kilómetros del molino La Libertad.

#### **PUNTOS DESTACADOS DEL Q4 2021**

- Producción de oro de 49,218 onzas:
  - El Limón produjo 19,599 onzas a partir de 123,330 toneladas de mineral con una ley promedio de 5.59 g/t Au y recuperaciones promedio del 89.8%
  - La Libertad produjo 29,619 onzas a partir de 456,561 toneladas de mineral con una ley promedio de 2.29 g/t Au y recuperaciones promedio del 90.3%;
- Ventas de oro de 49,207 onzas (Q4 2020 – 42,335 onzas) totalizando \$88.1 millones en ingresos (Q4 2020 – \$79.7 millones) que resultaron en un precio de realización promedio del oro<sup>1</sup> de \$1,791/oz (Q4 2020 - \$1,882/oz);
- Ingresos netos de \$14.6 millones (Q4 2020: \$23.3 millones); ingresos netos básicos por acción de \$0.04 (Q4 2020: \$0.07);
- Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> y AISC<sup>1</sup> Consolidados de \$1,026 y \$1,139 por onza, respectivamente (\$940 y \$1,051 for Q4 2020, respectivamente);

Darren Hall, Presidente y Director Ejecutivo de Calibre, manifestó: “El equipo de Calibre logró otro trimestre fuerte superando el extremo superior de nuestra previsión de producción de 2021. Nuestro yacimiento con tajo a cielo abierto de Pavón dio un sólido aporte a ello. Para este yacimiento de Pavón en tan solo 22 meses logramos obtener sus permisos, lo desarrollamos y aumentamos la producción a 1,000 toneladas de mineral por día al molino de La Libertad. Calibre cuenta con una propuesta de valor atractiva al tener 2.7 millones de toneladas de capacidad de procesamiento instalada de las cuales aproximadamente el 70% se está utilizando. Estoy muy satisfecho con el importante avance durante el año en el proyecto EBP, que espero sea nuestro próximo yacimiento satélite de alta ley para alimentar nuestra infraestructura existente, lo cual resultará en el aumento de la producción en 2023 y 2024.

A medida que avanzaba el año, nuestro compromiso con el crecimiento de la Compañía se vio reforzado con el anuncio de la adquisición de *Fiore Gold*, transacción que se cerró el 12 de enero de 2022. Esta transacción suma a nuestro enfoque de generar valor para los accionistas en forma continua al alinear una base de activos diversificada, una producción inmediata y un sólido crecimiento y potencial de exploración en Nevada.

Con los programas de perforación de exploración multi-plataformas activos en todas las operaciones de Calibre, y las oportunidades de desarrollo avanzando, seguimos comprometidos con la reinversión en el desarrollo y la exploración mineros para aumentar la confianza en los recursos, extenderlos, hacer nuevos descubrimientos, y aumentar la producción orgánicamente. Con \$78.5 millones de dólares en efectivo antes de la transacción, y libres de deuda, hemos comenzado 2022 bien posicionados para hacer que Calibre continúe el crecimiento, la exploración y el desarrollo de minas con autofinanciamiento en todos nuestros activos”.

## RESUMEN DE RESULTADOS CONSOLIDADOS: Q4 2021 Y AÑO FISCAL 2021

### Resultados financieros consolidados

\$'000 (excepto cantidades por acción y por onza, como se señala)	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Ingresos	\$ 88,109	\$ 79,677	\$ 328,132	\$ 242,748
Costo de ventas, incluyendo depreciación y amortización	\$ (64,850)	\$ (45,086)	\$ (223,883)	(133,135)
Ingresos operativos de mina	\$ 23,259	\$ 34,591	\$ 104,249	\$ 109,613
Ingresos netos	\$ 14,649	\$ 23,255	\$ 58,199	\$ 63,413
Ingresos netos por acción (básica)	\$ 0.04	\$ 0.07	\$ 0.17	\$ 0.19
Ingresos netos por acción (totalmente diluida)	\$ 0.04	\$ 0.06	\$ 0.16	\$ 0.18
Efectivo aportado por actividades operativas	\$ 22,389	\$ 28,736	\$ 105,600	\$ 81,261
Inversión de capital en desarrollo de mina y EPP	\$ 11,520	\$ 12,352	\$ 63,029	\$ 35,576
Inversión de capital en exploración	\$ 6,710	\$ 5,886	\$ 21,357	\$ 15,472
Inversión de capital en adquisición de EBP	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,000
Precio de realización promedio del oro (\$/oz) <sup>1</sup>	\$ 1,791	\$ 1,882	\$ 1,791	\$ 1,793
Total Costos en Efectivo (\$/oz) <sup>1</sup>	\$ 1,026	\$ 940	\$ 1,013	\$ 878
AISC (\$/oz) <sup>1</sup>	\$ 1,139	\$ 1,051	\$ 1,136	\$ 1,043

### Resultados operativos consolidados

	Q4 2021	Q4 2020	FY 2021	FY 2020
Mineral minado (toneladas)	559,953	528,213	2,092,598	1,773,971
Mineral molido (toneladas)	579,891	501,228	1,958,580	1,729,157
Ley mineral molido (g/t Au)	2.99	2.81	3.19	2.71
Recuperación Au (%)	90.1%	90.9%	91.7%	91.4%
Producción de oro (onzas)	49,218	42,573	182,755	136,009
Ventas de oro (onzas)	49,207	42,335	183,242	135,357

## RESULTADOS OPERATIVOS DE MINADO

### Operaciones de minado en tajo a cielo abierto

Durante el Q4 2021, la mayor parte de la producción de tajo a cielo abierto provino de El Limón Central totalizando 193,077 toneladas con una ley promedio de 4.46 g/t, con material de Pavón Norte aportando 70,440 toneladas con una ley de 2.52 g/t, 174,461 toneladas con 0.96 g/t de "mineral agotado" procesado anteriormente y 4,582 toneladas con 11.85 g/t de pequeños mineros artesanales ("ASM" por sus siglas en inglés). En comparación, durante Q4 2020, el minado en tajo a cielo abierto consistió en 173,651 toneladas con una ley promedio de 4.51 g/t de El Limón Central, 100,434 toneladas con 3.31 g/t del tajo a cielo abierto Jabalí (actualmente no está minando), 172,159 toneladas con una ley de 0.68 g/t de "mineral agotado" (*spent*) previamente procesado, y 10,939 toneladas con 16.97 g/t de PMA y otras fuentes.

Para todo el año 2021, la producción minera en tajo a cielo abierto de El Limón Central totalizó 787,096 toneladas de mineral con una ley promedio de 3.46 g/t, Pavón Norte totalizó 304,911 toneladas con una ley de 3.34 g/t, 573,040 toneladas con una ley de 0.96 g/t de "mineral agotado" previamente procesado y 18,619 toneladas con 15.86 g/t de ASM. En comparación, la producción de tajo a cielo abierto de 2020 de El Limón Central totalizó 522,962 toneladas con una ley de 4.63 g/t, 367,543 toneladas del tajo a cielo

abierto de Jabalí con una ley de 3.27 g/t, 697,169 toneladas con una ley de 0.75 g/t de "mineral agotado" previamente procesado y 36,867 toneladas de ASM y otras fuentes con una ley de 15.85 g/t.

### Operaciones de minería subterránea

La producción en las minas subterráneas aumentó año tras año a medida que la mina subterránea Veta Nueva alcanzó la producción comercial en enero de 2021, la mina subterránea Panteón Sur alcanzó la producción comercial en julio de 2021, mientras que la mina subterránea de Jabalí Oeste fue suspendida hasta agosto de 2020, lo que resultó en una mayor producción comparativa de Jabalí año tras año.

La producción de mineral del Q4 2021 fue de 56,406 toneladas con una ley de 3.31 g/t de Jabalí Oeste, 11,132 toneladas con una ley de 5.13 g/t de Santa Pancha, 33,049 toneladas con una ley de 8.66 g/t de Panteón Sur, y 16,806 toneladas con una ley de 3.95 g/t de Veta Nueva. Durante el Q4 2020, la Compañía minó 29,641 toneladas con una ley de 3.11 g/t de Santa Pancha, 16,136 toneladas con una ley de 3.59 g/t de Veta Nueva, y 25,252 toneladas con una ley 3.85 g/t de Jabalí Oeste.

La producción de mineral durante todo el año fue de 200,271 toneladas con una ley de 3.42 g/t de Jabalí Oeste, 60,176 toneladas con una ley de 3.73 g/t de Santa Pancha, 82,957 toneladas con una ley de 7.60 g/t de Panteón Sur y 65,528 toneladas con una ley de 4.08 g/t de Veta Nueva. En comparación durante 2020, la Compañía minó 90,572 toneladas con una ley de 3.59 g/t de Santa Pancha, 30,958 toneladas con una ley de 4.08 g/t de Veta Nueva y 27,900 toneladas con una ley de 3.75 g/t de Jabalí Oeste.

Resultados operativos de minado	Q4 2021	Q4 2020	AF 2021	AF 2020
<b>Información operativa</b>				
Mineral minado – tajo a cielo abierto (t)	442,560	457,183	1,683,666	1,624,541
Mineral minado – tajo a cielo abierto (t) – ley promedio (g/t Au)	2.85	3.09	2.73	2.91
Estéril minado– tajo a cielo abierto (t)	2,591,783	3,767,127	14,854,381	15,672,471
Mineral minado – subterráneo (t)	117,393	71,029	408,932	149,430
Mineral minado – subterráneo– ley promedio (g/t Au)	5.08	3.57	4.42	3.73
Total mineral minado (t)	559,953	528,213	2,092,598	1,773,971
Total mineral minado – ley promedio (g/t Au)	3.32	3.16	3.06	2.98

## RESULTADOS OPERATIVOS DE PROCESAMIENTO

### Procesamiento en El Limón

En el Q4 2021, la Compañía se benefició de leyes minadas mayores en El Limón Central y Panteón Sur subterráneo en comparación con el Q4 2020. Cabe destacar que la secuencia de minado favorable en El Limón Central y el minado de mineral de mayor ley Santa Pancha, Panteón Sur y Veta Nueva en el Q4 2021 fueron factores significativos para impulsar la ley del molino en El Limón durante el trimestre.

En todo el año 2021 se molieron 67,587 toneladas más que en 2020 debido a la suspensión temporal por la pandemia en el Q2 2020, mientras que la menor ley de un año a otro se debió a la secuenciación de minado en el cuerpo mineralizado de El Limón Central, que es la principal fuente de mineral molido en El Limón.

Resultados operativos de procesamiento en El Limón	Q4 2021	Q4 2020	AF 2021	AF 2020
Mineral molido (t)	<b>123,330</b>	120,109	<b>495,668</b>	428,081
Ley (g/t Au)	<b>5.59</b>	5.48	<b>4.69</b>	5.25
Recuperación (%)	<b>89.8</b>	89.5	<b>89.7</b>	89.8
Oro producido	<b>19,599</b>	19,006	<b>67,352</b>	64,558
Oro vendido	<b>19,578</b>	18,872	<b>67,620</b>	64,255

### Procesamiento en La Libertad

Durante el Q4 2021, el molino de La Libertad produjo 29,619 onzas de oro a partir de 456,561 toneladas con una ley promedio de 2.29 g/t. Las toneladas molidas aumentaron 75,443 en comparación al Q4 2020 debido al éxito de la estrategia radial de la Empresa en el acarreo de mineral de El Limón y Pavón al molino de La Libertad, y debido al consumo de mineral agotado (*spent*). La ley procesada aumentó debido a los minerales de mayor calidad entregados de El Limón y a un 123% más de toneladas de Jabalí Oeste.

El molino de La Libertad produjo 115,403 onzas durante 2021, que fueron 43,952 onzas más que en 2020, debido a las entregas de mineral significativamente más altas de El Limón, con 372,898 toneladas de mineral entregadas en 2021 con una ley promedio de 3.09 g/t en comparación con 220,623 toneladas con una ley promedio de 2.80 g/t en 2020. La entrega de mineral de Pavón Norte a La Libertad totalizó 245,594 toneladas en 2021.

Resultados operativos de procesamiento en La Lib.	Q4 2021	Q4 2020	AF 2021	AF 2020
Mineral molido (t)	<b>456,561</b>	381,118	<b>1,462,912</b>	1,301,076
Ley (g/t Au)	<b>2.29</b>	1.97	<b>2.68</b>	1.88
Recuperación (%)	<b>90.3</b>	92.2	<b>92.8</b>	92.9
Oro producido	<b>29,619</b>	23,567	<b>115,403</b>	71,451
Oro vendido	<b>29,629</b>	23,462	<b>115,622</b>	71,102

## RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO Q4 2021 Y AF 2021

### Operaciones mineras

Durante el Q4 2021, la Compañía generó \$88.1 millones de ingresos por ventas de 49,207 onzas de oro, a un precio de realización<sup>1</sup> promedio de \$1,791/oz, en comparación con los ingresos del Q4 2020 de \$79.7 millones por la venta de 42,335 onzas a un precio de realización<sup>1</sup> promedio de \$1,882/oz. El aumento del volumen de ventas generó \$ 12.9 millones adicionales durante el cuarto trimestre de 2020, que fue compensado parcialmente por una disminución de \$4.5 millones debido a un precio de \$91/ oz más bajo.

Para el año completo 2021, la Compañía generó \$328.1 millones por 183,242 onzas de oro, a un precio de realización<sup>1</sup> promedio de \$1,791/oz, en comparación con los ingresos de 2020 de \$242.7 millones por 135,357 onzas de oro a un precio de realización<sup>1</sup> promedio de \$1,793/oz. Los ingresos significativamente mayores en 2021 con respecto a 2020 fueron el resultado de la suspensión de operaciones relacionada con la pandemia en el Q2 2020 que se señaló anteriormente.

Los Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> para el Q4 2021 fueron \$1,026/oz, y los AISC<sup>1</sup> fueron \$1,139/oz comparados con \$940/oz y \$1,051/oz respectivamente para el Q4 2020. El aumento de \$86/oz en Costos en Efectivo<sup>1</sup> fue principalmente el resultado de aumentos de precios en el diésel, los medios de molienda y los productos químicos, seguido de toneladas adicionales transportadas desde El Limón y Pavón a La

Libertad (Q4/21 - 176,000 toneladas vs. Q4/20 - 101,000 toneladas). El aumento de \$88/oz en AISC<sup>1</sup> es resultado del aumento de \$86/oz en los Costos en Efectivo<sup>1</sup> mencionado anteriormente, y gastos ligeramente mayores en el Q4 2021 para capital de sostenimiento, rehabilitación y administración corporativa.

El costo total de ventas para el Q4 2021 fue de \$64.9 millones, que incluyeron costos de producción de \$47.0 millones, regalías e impuestos sobre la producción de \$3.5 millones de dólares y depreciación de \$14.3 millones. El costo total de ventas en el Q4 2020 fue de \$45.1 millones, que incluyen \$36.0 millones de dólares en costos de producción, regalías e impuestos a la producción de \$3.8 millones de dólares y depreciación de \$5.3 millones. Los costos de producción aumentaron en \$11.0 millones debido al aumento de los precios del diésel, los medios de molienda y los productos químicos, un aumento del 74% en las toneladas transportadas a La Libertad desde Pavón y El Limón bajo la estrategia radial (176,000 toneladas vs. 101,000 toneladas), y el procesamiento de un 20% más de mineral en La Libertad (456,561 toneladas vs. 381,118 toneladas). Los costos de depreciación aumentaron \$9.0 millones debido a la amortización de los costos de desarrollo subterráneo en Panteón y Veta Nueva y la amortización de descapote diferido/capitalizado en El Limón durante 2020 y 2021.

Los Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> para 2021 fueron \$1,013/oz y los AISC<sup>1</sup> fueron \$1,136/oz comparados con \$878/oz y \$1,043/oz respectivamente para 2020. El aumento de \$135/oz en Costos en Efectivo<sup>1</sup> fue resultado de una suspensión de operaciones en el Q2 2020, el acarreo de 398,000 toneladas adicionales de El Limón y Pavón a La Libertad bajo la estrategia radial (619,000 toneladas en 2021 vs. 221,000 toneladas en 2020), la inflación del precio de las materias primas para el diésel, los medios de molienda, y los productos químicos, y el procesamiento de 161,836 toneladas adicionales de material en La Libertad. Los AISC<sup>1</sup> aumentaron en \$93/oz, a pesar del aumento de \$135/oz en Costos en Efectivo<sup>1</sup>, pues los gastos totales para capital de sostenimiento, mantenimiento de la exploración y la administración corporativa fueron similares año tras año, mientras que 2021 tuvo ventas de oro considerablemente mayores como denominador.

El costo total de ventas para 2021 fue de \$223.9 millones, que incluyeron costos de producción de \$172 millones dólares, regalías e impuestos sobre la producción de \$13.6 millones y depreciación de \$38.3 millones. En comparación, el costo de ventas en 2020 fue de \$133.1 millones, impulsado por costos de producción de \$107.9 millones de dólares, regalías e impuestos sobre la producción de \$10.9 millones de dólares y depreciación de \$14.3 millones de dólares. El aumento de \$64.1 millones de dólares en costos de producción fue resultado de la suspensión de las operaciones debido al COVID-19 en el Q2 2020, el transporte de 619,000 toneladas de material de El Limón y Pavón a La Libertad en 2021 (221,000 toneladas en 2020), el procesamiento de 161,836 toneladas adicionales en el molino de La Libertad, y la inflación de los precios de las materias primas. La depreciación y amortización en 2021 de \$38.3 millones fue \$24.0 millones más que la de 2020 en relación con la suspensión de las operaciones durante la mayor parte del Q2 2020, el aumento de la producción minera y las tasas conexas de agotamiento y depreciación, la producción relativa al estimado actualizado de reservas y recursos al 31 de diciembre de 2020, la amortización del descapote diferido en El Limón, y el inicio de la producción logrado en Panteón Sur y Veta Nueva en 2021.

### **Gastos e ingresos netos**

Para el Q4 2021 y el año de 2021, los gastos G&A corporativos fueron de \$2.1 millones y \$7.6 millones en comparación con \$1.6 millones y \$7.7 millones para los mismos períodos en 2020. La administración corporativa para 2021 fue ligeramente menor ya que la reducción de los costos asociados con menores niveles de personal administrativo, salarios reducidos y una reducción de los costos debido a la pandemia

COVID-19, incluyendo la reducción de viajes y comercialización, fue parcialmente compensada por los mayores costos asociados con las bajas en niveles gerenciales e indemnizaciones conexas.

## PREVISIÓN 2022

	PREVISIÓN CONSOLIDADA 2022	PREVISIÓN NICARAGUA 2022	PREVISIÓN NEVADA 2022
Producción de oro/Sales (onzas)	220,000 - 235,000	180,000 - 190,000	40,000 – 45,000
Costos en Efectivo Totales (\$/onza) <sup>1</sup>	\$1,075 - \$1,150	\$1,000 - \$1,100	\$1,400 - \$1,500
AISC (\$/onza) <sup>1</sup>	\$1,200 - \$1,275	\$1,100 - \$1,200	\$1,450 - \$1,550
Capital de crecimiento (millones \$)	\$55 - \$60	\$45 - \$50	\$5 - \$10
Capital de exploración (millones \$)	\$40 - \$42	\$20 - \$22	\$18 - \$20

Calibre continuará con sus importantes actividades de exploración en todos sus activos a medida que sigue realizando el potencial prospectivo y sub-explorado que su cartera tiene para ofrecer y continuará reinvertiendo en la empresa a medida que los programas de exploración y delineación de recursos continúan en Nicaragua, y ahora, Nevada. El objetivo de Calibre de convertirse en un productor de oro orientado al crecimiento, de nivel intermedio, centrado en las Américas, continúa avanzando con el reciente acuerdo para adquirir *Fiore*, que proporciona un paso lógico para construir un productor de oro sólido y presente en varias jurisdicciones con tres operaciones establecidas, potencial de exploración significativo y un camino hacia el crecimiento futuro.

Se prevé que la producción de Nevada será relativamente estable con un crecimiento y un gasto de exploración constantes trimestre tras trimestre. El capital de crecimiento se gasta en gran medida en avanzar en los permisos estatales y estudios técnicos para entender mejor la oportunidad de aumento de la producción en *Gold Rock*. Calibre sigue viendo un gran potencial de exploración en *Gold Rock*, pero en 2022 la Compañía aumentará significativamente las actividades de perforación en la operación de lixiviación en pilas de *Pan*. La Compañía tiene actualmente 2 plataformas de perforación operando en *Gold Rock* y 3 en *Pan*.

Se prevé que la producción de oro en las operaciones en Nicaragua durante 2022 aumentará trimestre a trimestre con un aumento significativo en el Q4 2022. Se espera que la producción en el segundo semestre de 2022 sea aproximadamente un 20% mayor que la del primer semestre debido al cambio en los perfiles de ley de yacimiento y la secuenciación de mina. Como resultado, la Compañía espera menores Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> y AISC<sup>1</sup> durante el segundo semestre del año.

En 2022, se prevé que los Costos en Efectivo Totales<sup>1</sup> serán ligeramente mayores a los de 2021 como resultado de la incorporación de los activos de Nevada en la cartera de Calibre, y debido a los impactos de la inflación en los costos del combustible, los consumibles y la mano de obra. Se prevé que el capital de crecimiento sea relativamente consistente a lo largo del año para dar paso al valor en nuevos yacimientos, incluyendo los de alta ley Pavón Central y EBP – esperándose que ambos aumenten la producción y reduzcan los costos a partir de 2023.

El capital de crecimiento de Nicaragua fuera de los AISC<sup>1</sup> incluye el desarrollo subterráneo en Panteón Norte y Atravesada para avanzar fuentes adicionales de alimentación al molino, el nuevo desarrollo de

mina de tajo a cielo abierto en Pavón Central, descapote de estéril en El Limón Norte y La Tigra, adquisición de tierras, y la actividad de construcción temprana en el Proyecto EBP, que se espera que sea el próximo "radio" para el complejo La Libertad.

### **Resultados financieros del cuarto trimestre y todo el año 2021 y detalles de conferencia telefónica**

Los resultados financieros del cuarto trimestre y año completo 2021 se divulgarán después del cierre del mercado el miércoles 23 de febrero de 2022 y la gerencia realizará una conferencia telefónica para discutir los resultados y perspectivas en más detalle.

Fecha: Jueves, 4 de febrero de 2022  
Hora: 10:00 a.m. (EDT)  
Número a llamar: +1 (866) 221-1882 o +1 (470) 495-9179 (Internacional)  
Enlace de transmisión Webcast: <https://edge.media-server.com/mmc/p/uvz5o2nb>  
ID de Conferencia: 8699318

Puede accederse a la transmisión en vivo (*live webcast*) y el enlace del registro [aquí](#) o en [www.calibremining.com](http://www.calibremining.com) en la sección *Events and Media* bajo la pestaña *Investors*. El audio de la transmisión en vivo se archivará y pondrá a la disposición para reproducirse en [www.calibremining.com](http://www.calibremining.com). Antes de la conferencia telefónica, las filminas que la acompañarán estarán disponibles en la sección *Investors* del sitio web de Calibre bajo la pestaña *Presentations*.

### **Persona Calificada**

Darren Hall, MAusIMM, Presidente y Director Ejecutivo de Calibre Mining Corp. es "persona calificada" según lo dispuesto en la norma NI 43-101 y ha revisado y aprobado la información científica y técnica en esta nota de prensa.

### **EN REPRESENTACIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA**

*"Darren Hall"*

Darren Hall, Presidente & Director Ejecutivo

**Si desea mayor información, sírvase contactar a:**

#### **Ryan King**

Vicepresidente, Desarrollo Corporativo & RI

T: 604.628.1010

E: [calibre@calibremining.com](mailto:calibre@calibremining.com)

W: [www.calibremining.com](http://www.calibremining.com)

### **Sobre Calibre Mining Corp.**

Calibre es un productor de oro de nivel medio en crecimiento que cotiza en la bolsa de Canadá, centrado en las Américas, con una sólida cartera de oportunidades de desarrollo y exploración en Nevada y Washington en EE. UU. y Nicaragua. Calibre se centra en generar valor sostenible para los accionistas, las comunidades locales y todos los actores interesados a través de operaciones responsables y un enfoque disciplinado de crecimiento. Con un balance fuerte, sin deudas, un equipo gerencial probado, un sólido



flujo de caja operativo, proyectos de desarrollo de crecimiento gradual y oportunidades de exploración a escala distrital, Calibre dará paso a un valor significativo.

**Notas:**

**(1) MEDICIONES FINANCIERAS DISTINTAS DE LAS NIIF**

*La Compañía considera que los inversionistas utilizan ciertas mediciones distintas de las NIIF para valorar a las compañías mineras de oro, en términos específicos Costos en Efectivo Totales por Onza y Costos Totales de Sostenimiento por Onza. En el sector de la minería de oro, éstas son mediciones de desempeño habituales pero no poseen un significado estandarizado. La Compañía considera que, además de las mediciones convencionales preparadas de conformidad con las NIIF, ciertos inversionistas utilizan esta información para evaluar el desempeño y capacidad de la Compañía para generar flujo de caja. Por consiguiente, pretende brindar información adicional y no debe considerarse en forma aislada o como reemplazo de mediciones de desempeño preparadas de conformidad con las NIIF.*

*Costos en Efectivo Totales por Onza de Oro: Los costos en efectivo totales incluyen los costos operativos del sitio de la mina como minado, procesamiento y costos administrativos locales (incluyendo compensación basada en acciones relacionada con las operaciones mineras), regalías, impuestos a la producción, costos de reserva de mina y rebajas del valor del inventario corriente, si lo hubiere. Los costos de producción excluyen depreciación y agotamiento, rehabilitación, capital y costos de exploración. Los costos en efectivo totales por onza de oro son netos de las ventas del subproducto plata y se dividen entre las onzas de oro vendidas para llegar a la cifra por onza.*

*Costos Totales de Sostenimiento por Onza de Oro (“AISC” por sus siglas en inglés): Medición de desempeño que refleja todos los gastos que se requieren para producir una onza de oro de las operaciones actuales. Si bien no existe un significado estandarizado de la medición en el sector, la definición de la Compañía se deriva de la definición de AISC estipulada por el Consejo Mundial del Oro (World Gold Council) en su guía con fecha del 27 de junio de 2013 y el 16 de noviembre de 2018. El Consejo Mundial del Oro es una organización no reguladora, sin fines de lucro, establecida en 1987 cuyos miembros incluyen compañías mineras “senior” mundiales. La Compañía considera que esta medida será útil para usuarios externos al evaluar el desempeño operativo y la capacidad para generar flujo de caja libre de las operaciones actuales. La Compañía define los AISC como la suma de los costos totales (según lo anterior), el capital de sostenimiento (el capital requerido para mantener las operaciones actuales a los niveles existentes), los reembolsos de arrendamiento financiero, los gastos corporativos generales y administrativos, los gastos de exploración diseñados para aumentar la confianza en el recurso en las minas en producción, la amortización de costos de retiro de activos y la acumulación de rehabilitación relacionados con las operaciones actuales. Los AISC excluyen los gastos de capital para mejoras significativas en operaciones existentes consideradas de naturaleza expansionista, la exploración y la evaluación relacionadas con aumento del recurso, la acumulación de rehabilitación y la amortización no relacionadas con las operaciones actuales, los costos de financiamiento, los pagos de deuda, y los impuestos. Los costos totales de sostenimiento se dividen entre las onzas de oro vendidas para llegar a una cifra por onza.*

*Precio de realización promedio por onza vendida*

*El precio de realización promedio por onza vendida es una medición de desempeño habitual que no tiene ningún significado estandarizado. La medición más directamente comparable preparada de conformidad con las NIIF es ingresos por ventas de oro.*

### **Nota de advertencia sobre la información prospectiva**

*Esta nota de prensa incluye cierta “información prospectiva” y “declaraciones prospectivas” (en forma colectiva “declaraciones prospectivas”) dentro del significado de la legislación canadiense aplicable sobre títulos valores. Todas las declaraciones en esta nota de prensa que se ocupan de eventos o acontecimientos que esperamos que ocurran en el futuro son declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas son declaraciones que no son hechos históricos y se identifican por palabras como “espera”, “planea”, “prevé”, “proyecto”, “objetivo” “potencial”, “calendario”, “pronóstico/proyección”, “presupuesto”, “estimado”, “pretende” o “cree” y expresiones similares o sus connotaciones negativas, o que los eventos o condiciones “ocurrirán” (“will”), “ocurrirían” (“would”), “quizás ocurran” (“may”), “podrían ocurrir” (“could”), “deberían ocurrir” (“should”) o “podrían ocurrir” (“might”). Las declaraciones prospectivas necesariamente involucran supuestos, riesgos e incertidumbres, ciertos de los cuales están más allá del control de Calibre. Para una lista de los factores de riesgo aplicables a la Compañía, sírvase remitirse al formato de información anual de Calibre para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021, disponible en [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Esta no es una lista exhaustiva de los factores que podrían afectar las declaraciones prospectivas de Calibre.*

*Las declaraciones prospectivas de Calibre se basan en los supuestos y factores aplicables que la gerencia considera razonables a la fecha de la presente, sobre la base de la información disponible para la misma en tal momento. Calibre no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas si las circunstancias o las creencias, las expectativas o las opiniones de la gerencia cambiaran salvo lo requerido por las leyes de títulos valores aplicables. No puede garantizarse que las declaraciones prospectivas serán precisas, y los resultados, desempeño o logros reales podrían diferir significativamente de los expresados o implicados en estas declaraciones prospectivas. Por consiguiente, no debe depositarse excesiva confianza en las declaraciones prospectivas.*