



SILVER X MINING CORP.

Suite 1430 – 800 West Pender Street | Vancouver, BC | V6C 2V6

Silver X gibt Finanzergebnisse für 4. Quartal und Geschäftsjahr 2022 bekannt

Einnahmen von 13,9 Mio. \$ bei 0,9 Mio. produzierten oz AgÄq; 2023 wird erwartet, dass Dynamik mit steigender Produktion und Exploration weiter zunimmt und Potenzial des Silberbezirks Nueva Recuperada maximiert wird

(Alle Dollarbeträge sind US-Dollar, sofern nicht anders angegeben.)

Vancouver (British Columbia), 14. April 2023. Silver X Mining Corp. (TSX-V: AGX) (OTC QB: AGXPF) (F: AGX) („Silver X“ oder das „Unternehmen“) gibt die Finanzergebnisse für drei bzw. zwölf Monate zum 31. Dezember 2022 für die Silberregion Nueva Recuperada in Peru bekannt.

„Dieses Jahr war für Silver X ein Jahr der Transformation, zumal wir die Anlaufphase der Tangana Mining Unit des Projekts Nueva Recuperada erfolgreich abgeschlossen haben, was zur Erklärung der kommerziellen Produktion im vergangenen Januar führte“, sagte José García, Präsident und CEO von Silver X. „Obwohl wir eine Verlangsamung der Produktion aufgrund von Straßensperrungen in Peru gegen Ende des vierten Quartals verzeichneten, sind wir nun zu regulären Produktionsraten zurückgekehrt und gehen davon aus, dass die zukünftigen Ergebnisse noch besser werden.“

„Wir haben an zahlreichen Fronten Fortschritte verzeichnet, was unser Bestreben hinsichtlich einer nachhaltigen Entwicklung durch den Bergbau betrifft, einschließlich unseres Bestrebens, Wasser zu sparen, indem wir 99 % des in den Untertagebetrieben verwendeten Wassers in den Kreislauf zurückführen, und als Teil unseres Bestrebens hinsichtlich der Sicherheit haben wir umfassende Verbesserungen und detaillierte Schulungen durchgeführt, die sich positiv auf unsere Betriebe und unsere Mitarbeiter auswirken werden.“

Herr García sagte außerdem: „Während des gesamten Jahres haben wir unser Hauptaugenmerk auf eine effiziente Minenerschließung und eine kontinuierliche Verbesserung der Produktion gerichtet. Darüber hinaus führte das Explorationsprogramm 2022 zu einer aktualisierten Mineralressourcenschätzung mit einer Vervierfachung der nachgewiesenen und angedeuteten Ressourcen sowie zur PEA hinsichtlich der Erweiterung der Tangana Mining Unit, die im Februar bekannt gegeben wurde und in der der Weg zu einer potenziellen Verdreifachung der Produktion in den kommenden Jahren beschrieben wird. All diese Erfolge stellen für Silver X die Bausteine dar, um aus der Silberregion Nueva Recuperada einen Wert für alle Interessensvertreter zu generieren.“

Finanzielle Höhepunkte von 4. Quartal und Geschäftsjahr 2022

- Genierte Umsätze von 3,9 Mio. \$ in 4. Quartal 2022 bzw. von 13,9 Mio. \$ in Geschäftsjahr 2022 („GJ 2022“), was auf erfolgreiche Anlaufphase in 2. Quartal 2022 zurückzuführen ist
- Betriebsverlust von 0,3 Mio. \$ in 4. Quartal 2022, was teilweise durch Demonstrationen in Peru im Dezember 2022 beeinflusst wurde, bzw. von 0,5 Mio. \$ in GJ 2022
- Nettoverlust von 4,7 Mio. \$ vor Steuern in 4. Quartal 2022 bzw. von 8,6 Mio. \$ in GJ 2022
- Barmittel und Barwerte von insgesamt 1,0 Mio. \$ zum 31. Dezember 2022

- Investitionskosten⁽¹⁾ von 14,6 \$ pro produzierte oz AgÄq⁽¹⁾⁽²⁾ und gesamte Unterhaltskosten⁽¹⁾ von 21,5 \$ pro produzierte oz AgÄq⁽¹⁾⁽²⁾ in 4. Quartal 2022
- Investitionskosten⁽¹⁾ von 17,4 \$ pro produzierte oz AgÄq⁽¹⁾⁽²⁾ und gesamte Unterhaltskosten⁽¹⁾ von 25,1 \$ pro produzierte oz AgÄq⁽¹⁾⁽²⁾ in GJ 2022

Anmerkungen:

1. Die Investitionskosten pro produzierte oz AgÄq und die gesamten Unterhaltskosten pro produzierte oz AgÄq sind keine Finanzkennzahlen gemäß IFRS. Diese basieren auf Finanzkennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen, keine gemäß IFRS vorgeschriebene standardisierte Bedeutung haben und daher möglicherweise nicht mit jenen anderer Ausgeber vergleichbar sind. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Kennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen“ in dieser Pressemitteilung.
2. Die produzierten oz AgÄq wurden anhand der durchschnittlichen Verkaufspreise der einzelnen Metalle für jeden Monat berechnet und die Umsätze aus dem Konzentratverkauf berücksichtigen bei den Berechnungen keine metallurgischen Gewinnungsraten, da die Metallgewinnungsraten in den Verkaufszahlen enthalten ist.

Zusammenfassung ausgewählter Finanzergebnisse

Die nachfolgenden Informationen sind Auszüge aus den Jahresabschlüssen und dem Lagebericht des Unternehmens, die auf der Website des Unternehmens unter www.silverxmining.com/investor#report oder auf SEDAR unter www.sedar.com zu finden sind.

	Unit	Q4 2022	Q4 2021 <i>Restated</i> ⁽¹⁾	Change %	FY 2022	FY 2021 <i>Restated</i> ⁽¹⁾	Change %
Operating Revenues	\$ million	3.9	1.2	216%	13.9	4.1	237%
Cost of Sales	\$ million	(4.2)	(4.8)	-12%	(14.4)	(9.6)	50%
Operating loss	\$ million	(0.3)	(3.5)	-91%	(0.5)	(5.5)	-91%
Exploration Expenditures	\$ million	(0.0)	(0.1)	-80%	(0.2)	(0.4)	-48%
General and Administrative expenses	\$ million	(0.7)	(0.1)	410%	(3.8)	(6.4)	-40%
Other items	\$ million	(3.6)	(1.8)	107%	(4.0)	(2.9)	38%
Net loss before tax	\$ million	(4.7)	(5.5)	-16%	(8.6)	(15.2)	-44%
Deferred income tax (expense) recovery	\$ million	(2.2)	2.0	-213%	(0.7)	2.0	-134%
Net loss	\$ million	(6.9)	(3.6)	94%	(9.2)	(13.2)	-30%
Gain (Loss) on translation of foreign operations	\$ million	(0.3)	2.9	-111%	(0.9)	3.3	-127%
Total comprehensive loss	\$ million	(7.2)	(0.6)	1018%	(10.2)	(9.9)	3%
Shareholders							
Loss per share, basic and diluted	\$/share	(0.04)	(0.03)	47%	(0.07)	(0.15)	-54%

Anmerkung:

(1) Neuformulierung aufgrund der Einführung von Änderungen an IAS 16, die für die am oder nach dem 1. Januar 2022 beginnenden Berichtszeiträume gelten. Das Unternehmen hat das Ende seines Geschäftsjahres von 28. Februar zu 31. Dezember geändert, was zu einem zehnmonatigen Übergangsjahr von 1. März 2021 bis 31. Dezember 2021 führte. Das Unternehmen hat den Standard zum Wirksamkeitsdatum übernommen und seine rückwirkende Anwendung auf das am 1. Januar 2021 beginnende Geschäftsjahr führte zu einer Steigerung des Umsatzes in den Bergbaubetrieben aus dem Verkauf der vorkommerziellen Mineralproduktion in Höhe von 4,1 Millionen \$, einer Steigerung der Produktionskosten (einschließlich Amortisation) in Höhe von 9,6 Millionen \$ im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 sowie einer entsprechenden Veränderung bei der Erschließung des Konzessionsgebiets in Höhe von 5,5 Millionen \$ zum 31. Dezember 2021.

In den drei Monaten zum 31. Dezember 2022 verzeichnete das Unternehmen einen Nettoverlust von 4,7 Millionen \$ vor Steuern gegenüber einem Nettoverlust von 5,5 Millionen \$ vor Steuern in den drei Monaten zum 31. Dezember 2021 („viertes Quartal 2021“).

Die Verringerung des Verlustes im aktuellen Zeitraum ist in erster Linie auf die gestiegenen Betriebsumsätze aus dem Verkauf der vorkommerziellen Mineralproduktion in Höhe von 3,9 Millionen \$ (gegenüber 1,2 Millionen \$ im

vierten Quartal 2021) zurückzuführen, die den kontinuierlichen Produktionsanstieg und die Verringerung der Umsatzkosten um 4,2 Millionen \$ (gegenüber 4,8 Millionen \$ im vierten Quartal 2021) widerspiegeln, die teilweise durch gestiegene allgemeine und Verwaltungskosten in Höhe von 0,7 Millionen \$ (gegenüber 0,1 Millionen \$ im vierten Quartal 2021) sowie durch die Wertminderung der Explorationsaktiva des Unternehmens in Ecuador (Projekt Julian) in Höhe von 1,1 Millionen \$ wettgemacht wurden.

Umrechnungsverluste für die 12 Monate zum 31. Dezember 2022 in Höhe von 0,9 Millionen \$ (gegenüber einem Gewinn von 3,3 Millionen \$ im GJ 2021), was zu einem Gesamtverlust von 10,2 Millionen \$ (gegenüber einem Gesamtverlust von 9,9 Millionen \$ im GJ 2021) führte.

Der Verlust oder Gewinn aus der Umrechnung von Auslandsgeschäften schwankt in Abhängigkeit der Stärke des peruanischen Sol und des kanadischen Dollars gegenüber dem US-Dollar. Umrechnungsverluste für die drei Monate zum 31. Dezember 2022 in Höhe von 0,3 Millionen \$ (gegenüber einem Gewinn von 2,9 Millionen \$ im vierten Quartal 2021), was zu einem Gesamtverlust von 7,2 Millionen \$ (gegenüber einem Gesamtverlust von 0,6 Millionen \$ im vierten Quartal 2021) führte.

In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2022 verzeichnete das Unternehmen einen Nettoverlust von 8,6 Millionen \$ vor Steuern gegenüber einem Nettoverlust von 15,2 Millionen \$ vor Steuern in den zehn Monaten zum 31. Dezember 2021 („GJ 2021“).

Die Verringerung des Verlustes im GJ 2022 ist in erster Linie auf die gestiegenen Betriebsumsätze aus dem Verkauf der vorkommerziellen Mineralproduktion in Höhe von 13,9 Millionen \$ (gegenüber 4,1 Millionen \$ im GJ 2021) zurückzuführen, die den kontinuierlichen Produktionsanstieg widerspiegeln und teilweise durch die gestiegenen Umsatzkosten in Höhe von 14,4 Millionen \$ (gegenüber 9,6 Millionen \$ im GJ 2021) wettgemacht wurden. Eine Verringerung der allgemeinen und Verwaltungskosten um 3,8 Millionen \$ (gegenüber 6,4 Millionen \$ im GJ 2021) trug ebenfalls zum geringeren Verlust bei.

Finanzposition

Financial	Unit	December 31, 2022	December 31, 2021 <i>Restated ⁽¹⁾</i>	Change \$
Cash	\$ million	1.0	4.5	(3.5)
Current assets	\$ million	6.4	8.0	(1.6)
Total assets	\$ million	66.3	66.9	(0.6)
Current liabilities	\$ million	17.0	17.6	(0.6)
Non-current liabilities	\$ million	10.9	10.2	0.7
Total liabilities	\$ million	27.8	27.8	0.1
Total shareholders' equity	\$ million	38.4	39.1	(0.7)

Anmerkung:

(1) Neuformulierung aufgrund der Einführung von Änderungen an IAS 16, die für die am oder nach dem 1. Januar 2022 beginnenden Berichtszeiträume gelten. Das Unternehmen hat das Ende seines Geschäftsjahres von 28. Februar zu 31. Dezember geändert, was zu einem zehnmonatigen Übergangsjahr von 1. März 2021 bis 31. Dezember 2021 führte. Das Unternehmen hat den Standard zum Wirksamkeitsdatum übernommen und seine rückwirkende Anwendung auf das am 1. Januar 2021 beginnende Geschäftsjahr führte zu einer Steigerung des Umsatzes in den Bergbaubetrieben aus dem Verkauf der vorkommerziellen Mineralproduktion in Höhe von 4,1 Millionen \$, einer Steigerung der Produktionskosten (einschließlich Amortisation) in Höhe von 9,6 Millionen \$ im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 sowie einer entsprechenden Veränderung bei der Erschließung des Konzessionsgebiets in Höhe von 5,5 Millionen \$ zum 31. Dezember 2021.

Während des Abschlusses der Anlaufphase investierte das Unternehmen etwa 1,9 Millionen \$ in die Erschließung der

Tangana Mining Unit sowie in Konzessionsgebiete, Anlagen und Ausrüstungen. Im zweiten Quartal des Jahres schloss das Unternehmen die Umwandlung einer bestehenden Wandelschuldverschreibung in Höhe von 4,1 Millionen \$ ab und trug somit zur Verringerung der Gesamtverschuldung bei. Das Unternehmen bemüht sich weiterhin um eine aktive Abwicklung der bestehenden Verbindlichkeiten – entweder durch den aus den Betrieben generierten Cashflow und/oder durch andere verfügbare Finanzierungsquellen, um sein Betriebskapital weiter zu verbessern.

Betriebsergebnisse für 4. Quartal und Geschäftsjahr 2022

Operational	Unit	Q4 2022	Q4 2021	FY 2022	FY 2021
Ore mined	tonnes	33,794	29,042	90,377	51,288
Ore processed	tonnes	33,392	31,600	96,721	57,801
<u>Average head grades</u>					
Silver	g/t	59.1	39.9	67.6	36.1
Gold	g/t	1.87	-	2.00	-
Zinc	%	1.86	2.15	1.53	2.04
Lead	%	1.61	1.36	1.51	1.34
Average AgEq head grades	g/t	367	181	382	167
Average AgEq head grades	oz/t	11.79	5.83	12.29	5.38
<u>Average recoveries</u>					
Silver	%	87%	76%	87%	77%
Gold	%	73%	0%	65%	0%
Zinc	%	79%	85%	80%	86%
Lead	%	88%	83%	88%	84%
<u>Metal processed</u>					
Silver	oz	63,456	40,554	215,180	67,163
Gold	oz	2,013	-	6,239	-
Zinc	lbs	1,368,542	1,500,927	3,265,818	2,605,060
Lead	lbs	1,184,484	947,103	3,230,867	1,701,571
AgEq processed ⁽²⁾	oz	393,622	184,332	1,192,478	311,249
AgEq produced ⁽²⁾	oz	302,386	150,440	893,458	260,153
<u>Metal sold</u>					
Silver	oz	49,126	27,339	171,354	45,763
Gold	oz	1,117	-	4,314	-
Zinc	lbs	958,152	1,052,571	2,461,446	1,882,048
Lead	lbs	937,332	647,754	2,706,362	1,203,180
AgEq sold ⁽²⁾	oz	247,032	127,754	799,384	220,923
<u>Average realized price ^{(1) (3)}</u>					
Silver	\$/oz	22.70	22.95	21.28	23.20
Gold	\$/oz	1,765	-	1,746	-
Zinc	\$/lbs	1.38	1.56	1.49	1.50
Lead	\$/lbs	1.00	1.06	0.96	1.06
Production cost per tonne processed ⁽¹⁾	\$/t	108	150	138	169
Cash cost per AgEq ounce ⁽¹⁾	\$/oz	14.6	34.9	17.4	40.9
AISC per AgEq ounce ⁽¹⁾	\$/oz	21.5	44.5	25.1	73.3

Anmerkungen:

(1) Durchschnittlich erzielter Preis, Produktionskosten pro verarbeitete Tonne, Investitionskosten pro produzierte oz AgÄq und gesamte Unterhaltskosten pro produzierte oz AgÄq sind keine Kennzahlen gemäß IFRS, haben keine standardisierte Bedeutung gemäß IFRS und sind daher möglicherweise nicht mit ähnlichen Kennzahlen anderer Ausgeber vergleichbar. Für weitere Informationen, einschließlich detaillierter Abgleichungen mit den am direktesten vergleichbaren IFRS-Kennzahlen, siehe „Kennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen“ in dieser Pressemitteilung und im Lagebericht.

(2) Die produzierten oz AgÄq wurden auf Basis aller produzierten Metalle und der durchschnittlichen Verkaufspreise der einzelnen Metalle für jeden Monat des Berichtszeitraums berechnet. Bei den Umsätzen aus Konzentratverkäufen werden die metallurgischen Gewinnungsraten bei den Berechnungen nicht berücksichtigt, da die Metallgewinnungsraten in den Verkaufszahlen enthalten sind.

(3) Der durchschnittlich erzielte Preis entspricht dem Durchschnittspreis für jedes Metall im Monat nach der Lieferung, der zur Berechnung des endgültigen Werts des in einem bestimmten Monat gelieferten Konzentrats vor etwaigen Abzügen angewendet wird.

Qualifizierter Sachverständiger

Herr A. David Heyl ist ein qualifizierter Sachverständiger (QP) im Sinne von NI 43-101 und hat den fachlichen Inhalt dieser Pressemitteilung für Silver X geprüft und genehmigt. Herr A. David Heyl ist ein Berater von Silver X Mining Corp.

Kennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen

Das Unternehmen hat bestimmte Finanzkennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen, in diese Pressemitteilung aufgenommen, wie im Folgenden erörtert wird. Das Unternehmen ist der Auffassung, dass diese Kennzahlen – zusätzlich zu den gemäß IFRS erstellten Kennzahlen – Investoren eine bessere Möglichkeit bieten, die zugrunde liegende Performance des Unternehmens zu bewerten. Diese Kennzahlen, die nicht den Bestimmungen von IFRS entsprechen, sollen zusätzliche Informationen bereitstellen und nicht separat oder als Ersatz für Performance-Kennzahlen gemäß IFRS erachtet werden. Diese basieren auf Finanzkennzahlen, haben keine gemäß IFRS vorgeschriebene standardisierte Bedeutung und sind daher möglicherweise nicht mit jenen anderer Ausgeber vergleichbar.

Investitionskosten und gesamte Unterhaltskosten

Das Unternehmen verwendet die Investitionskosten, die Investitionskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent, die gesamten Unterhaltskosten und die gesamten Unterhaltskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent, um seine Betriebs-Performance zusätzlich zu den IFRS-Kennzahlen zu messen und zu bewerten, da das Unternehmen der Auffassung ist, dass die konventionellen Performance-Kennzahlen, die gemäß IFRS erstellt werden, die Fähigkeit des Unternehmens, Cashflows zu generieren, nicht vollständig widerspiegeln. Das Unternehmen ist sich bewusst, dass bestimmte Investoren diese Kennzahlen verwenden, um die Fähigkeit des Unternehmens zur Generierung von Einnahmen und Cashflows zur Verwendung für Investitionen und andere Aktivitäten zu ermitteln. Das Management und bestimmte Investoren verwenden diese Informationen auch, um die Performance des Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen zu bewerten, die diese Kennzahl auf ähnlicher Basis angeben.

Die Investitionskosten werden berechnet, indem man von den Umsatzkosten ausgeht und dann die Behandlungs- und Raffinationskosten sowie die Änderungen bei Wertverlust und Amortisation hinzufügt.

Die gesamten Investitionskosten der Produktion beinhalten Umsatzkosten, Änderungen des Konzentratbestands und Änderungen bei der Amortisation, abzüglich Transport- und anderer Vertriebskosten und Lizenzgebühren. Die Investitionskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent werden berechnet, indem die Investitionskosten durch die produzierten Unzen Silberäquivalent geteilt werden.

Die gesamten Unterhaltskosten und die gesamten Unterhaltskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent werden auf Basis der vom World Gold Council veröffentlichten Richtlinien berechnet (und als Standard des Silver Institute verwendet). Das Unternehmen stellt die gesamten Unterhaltskosten auf Basis der produzierten Unzen Silberäquivalent dar. Zur Berechnung der gesamten Unterhaltskosten werden die Investitionskosten herangezogen und die Unterhaltskosten hinzugefügt. Unterhaltskosten werden als Kapitalausgaben und andere Ausgaben definiert, die zur Aufrechterhaltung der aktuellen Produktion erforderlich sind. Das Management hat diese Bestimmung nach eigenem Ermessen vorgenommen.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Investitionskosten, die Investitionskosten pro Unze Silberäquivalent, die gesamten Unterhaltskosten und die gesamten Unterhaltskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent mit den Umsatzkosten, der am ehesten vergleichbaren IFRS-Kennzahl, abgeglichen:

	Unit	Q4 2022	Q4 2021	FY 2022	FY 2021
Cost of sales	\$ million	4.19	4.77	14.35	9.58
Changes in concentrate inventory	\$ million	0.07	0.04	0.09	0.31
Royalties	\$ million	(0.12)	(0.32)	(0.46)	(0.32)
Transportation and other selling costs	\$ million	(0.07)	(0.06)	(0.23)	(0.27)
Amortization	\$ million	(0.64)	(0.08)	(1.11)	(0.13)
Total cash production costs	\$ million	3.41	4.36	12.64	9.17
Royalties		0.12	0.32	0.46	0.32
Transportation and other selling costs	\$ million	0.07	0.06	0.23	0.27
Treatment and refining charges and penalties	\$ million	0.79	0.51	2.18	0.89
Total cash costs (A)	\$ million	4.40	5.25	15.51	10.65
General and administrative	\$ million	0.71	0.14	3.83	6.39
Operating lease payments	\$ million	0.08	0.03	0.31	0.06
Accretion and Amortization of Reclamation	\$ million	0.04	0.01	0.08	0.02
Sustaining Capital Expenditure:					
<i>Development</i>	\$ million	0.62	1.18	1.24	1.69
<i>Purchase of PP&E</i>	\$ million	0.65	0.09	1.46	0.27
Sustaining costs (B)	\$ million	2.09	1.45	6.92	8.43
All-In-Sustaining costs (A+B)	\$ million	6.49	6.70	22.43	19.08

In der nachfolgenden Tabelle ist die Berechnung der Investitionskosten und der gesamten Unterhaltskosten pro produzierte Unze Silberäquivalent angegeben:

	Unit	Q4 2022	Q4 2021	FY 2022	FY 2021
AgEq ounces produced	oz	302,386	150,440	893,458	260,153
Totals:					
Cash costs	\$ million	4.40	5.25	15.51	10.65
Sustaining costs	\$ million	2.09	1.45	6.92	8.43
All-In-Sustaining costs	\$ million	6.49	6.70	22.43	19.08
Per AgEq ounces produced:					
Cash costs	\$	14.6	34.9	17.4	40.9
Sustaining costs	\$	6.9	9.6	7.7	32.4
All-In-Sustaining costs	\$	21.5	44.5	25.1	73.3

Produktionskosten pro verarbeitete Tonne

Im Folgenden wird eine Abgleichung zwischen den Produktionskosten pro Tonne (ohne Amortisation und Änderungen des Bestands) und den Umsatzkosten dargestellt. Änderungen des Bestands werden bei der Berechnung der Produktionskosten pro verarbeitete Tonne nicht berücksichtigt. Änderungen des Bestands spiegeln die Nettokosten des Konzentratbestands wider, die (i) im aktuellen Zeitraum verkauft, aber in einem früheren Zeitraum produziert wurden, oder (ii) produziert, jedoch im aktuellen Zeitraum nicht verkauft wurden. Das Unternehmen verwendet die Produktionskosten pro verarbeitete Tonne, um seine Betriebs-Performance zusätzlich zu den IFRS-Kennzahlen zu verwalten und zu bewerten, da das Unternehmen der Auffassung ist, dass die

konventionellen Performance-Kennzahlen, die gemäß IFRS erstellt werden, die Fähigkeit des Unternehmens, Cashflows zu generieren, nicht vollständig widerspiegeln. Das Management und bestimmte Investoren verwenden diese Informationen auch, um die Performance des Unternehmens im Vergleich zu anderen Unternehmen zu bewerten, die diese Kennzahl auf ähnlicher Basis angeben.

	Unit	Q4 2022	Q4 2021	FY 2022	FY 2021
Cost of Sales	\$ million	4.19	4.77	14.35	9.58
Adjustments - increase/(decrease):					
Amortization	\$ million	(0.64)	(0.08)	(1.12)	(0.13)
Changes in inventories	\$ million	0.07	0.04	0.09	0.31
Production cash costs (excluding inventory adjustments)	\$ million	3.61	4.74	13.33	9.76
Tonnes processed	tonnes	33,392	31,600	96,721	57,801
Production cash cost per tonne processed	\$/t	108	150	138	169

Durchschnittlich erzielter Preis

Der durchschnittlich erzielte Preis ist keine IFRS-Kennzahl. Das Unternehmen verwendet den „durchschnittlich erzielten Preis pro Unze Silber“, den „durchschnittlich erzielten Preis pro Unze Gold“, den „durchschnittlich erzielten Preis pro Unze Zink“ und den „durchschnittlich erzielten Preis pro Unze Blei“, weil es davon ausgeht, dass bestimmte Investoren und Analysten diese Informationen zusätzlich zu den konventionellen, gemäß IFRS erstellten Kennzahlen verwenden, um die Leistung des Unternehmens im Vergleich zu den „durchschnittlichen Marktpreisen“ der Metalle für den Zeitraum zu bewerten.

Die durchschnittlich erzielten Metallpreise stellen den Verkaufspreis des Metalls dar. Der durchschnittlich erzielte Preis entspricht dem Durchschnittspreis für jedes Metall im Monat nach der Lieferung, der zur Berechnung des endgültigen Werts des in einem bestimmten Monat gelieferten Konzentrats vor etwaigen Abzügen angewendet wird.

Vorsichtshinweis zur Produktion ohne Mineralreserven

Die Entscheidung zur Aufnahme der Produktion auf dem Projekt Nueva Recuperada und die laufenden Bergbaubetriebe des Unternehmens, auf die hier Bezug genommen wird (die „Produktionsentscheidung“ und die „Betriebe“), basieren auf Wirtschaftlichkeitsmodellen, die vom Unternehmen in Verbindung mit den Kenntnissen des Managements über das Konzessionsgebiet und die bestehende Schätzung der nachgewiesenen, angedeuteten und vermuteten Mineralressourcen im Konzessionsgebiet erstellt wurden. Die Produktionsentscheidung und der Betrieb basieren nicht auf einer vorläufigen wirtschaftlichen Bewertung, einer Vormachbarkeitsstudie oder einer Machbarkeitsstudie über die Mineralreserven, die die wirtschaftliche und technische Machbarkeit nachweisen. Dementsprechend besteht eine erhöhte Ungewissheit und ein wirtschaftliches und technisches Risiko des Scheiterns im Zusammenhang mit der Produktionsentscheidung und den Betrieben, insbesondere das Risiko, dass die Mineralgehalte niedriger als erwartet sind; das Risiko, dass zusätzliche Bauarbeiten oder laufende Bergbauarbeiten schwieriger oder teurer als erwartet sind, und die Produktions- und Wirtschaftsvariablen können aufgrund des Fehlens eines aktuellen NI 43-101-konformen technischen Berichts, der die wirtschaftliche und technische Rentabilität nachweist und die Klassifizierung einiger nachgewiesener und angedeuteter Ressourcen als Mineralienreserven ermöglicht, erheblich schwanken.

Weitere Einzelheiten zu den Finanzergebnissen und zur Überleitung der Nicht-IFRS-Leistungskennzahlen des Unternehmens auf die nächstgelegene IFRS-Kennzahl finden Sie in den MD&A des Unternehmens. Die vollständige Version des geprüften konsolidierten Jahresabschlusses und der dazugehörigen Management Discussion and

Analysis kann auf der Website des Unternehmens unter www.silverxmining.com und auf SEDAR unter www.sedar.com eingesehen werden. Alle Finanzinformationen wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt und alle Dollarbeträge sind in US-Dollar angegeben, sofern nicht anders angegeben.

Über Silver X Mining Corp.

Silver X ist ein wachstumsstarker Silberentwickler und -produzent. Das Unternehmen ist Eigentümer des Silberreviers Nueva Recuperada mit einer Fläche von 22.000 Hektar in Zentralperu und produziert Silber, Gold, Blei und Zink aus seinem Projekt Tangana. Wir verfolgen das Ziel, uns zu einem erstklassigen Silberunternehmen zu entwickeln, das für alle Beteiligten herausragenden Mehrwert schafft, und dies wollen wir dadurch erreichen, dass wir unterbewertete Aktiva konsolidieren und erschließen, Wertschöpfung durch zusätzliche Ressourcen und eine Steigerung der Produktion betreiben und gleichzeitig nach sozialer und ökologischer Exzellenz streben. Für weitere Informationen besuchen Sie unsere Website www.silverxmining.com.

FÜR DAS BOARD

José M. Garcia
President und CEO

Nähere Informationen erhalten Sie über:

Fiona Grant Leydier
Vice President, Investor Relations and Corporate Marketing
T: +1 647 259 6901 DW 101
E: f.grant@silverxmining.com

Die TSX Venture Exchange und deren Regulierungsorgane (in den Statuten der TSX Venture Exchange als Regulation Services Provider bezeichnet) übernehmen keinerlei Verantwortung für die Angemessenheit oder Genauigkeit dieser Meldung.

Vorsorglicher Hinweis in Bezug auf „zukunftsgerichtete“ Informationen

Diese Pressemitteilung enthält „zukunftsgerichtete Informationen“ im Sinne der geltenden kanadischen Wertpapiergesetze („zukunftsgerichtete Informationen“). Im Allgemeinen können zukunftsgerichtete Informationen durch die Verwendung von zukunftsgerichteten Begriffen wie „plant“, „erwartet“ oder „erwartet nicht“, „wird erwartet“, „Budget“, „geplant“, „schätzt“, „prognostiziert“, „beabsichtigt“, „voraussichtlich“ oder „voraussichtlich nicht“ oder „glaubt“ bzw. Abwandlungen solcher Wörter und Phrasen identifiziert werden oder besagen, dass bestimmte Maßnahmen, Ereignisse oder Ergebnisse ergriffen werden, eintreten oder erreicht werden „können“, „könnten“, „würden: oder „werden“. Alle Informationen in dieser Pressemeldung mit Ausnahme von Aussagen über aktuelle oder historische Tatsachen sind zukunftsgerichtete Informationen. Zu den in dieser Pressemitteilung enthaltenen zukunftsgerichteten Informationen zählen unter anderem die Erwartung des Unternehmens, dass sich die Bergbauprogramme des Unternehmens positiv auf die Gemeinde auswirken werden, die Erwartungen des Unternehmens hinsichtlich einer Produktionssteigerung im Konzessionsgebiet Tangana, die Explorationspläne, die Betriebsergebnisse, die erwarteten Leistungen des Konzessionsgebiets und des Unternehmens, die Überzeugung des Unternehmens, dass das Konzessionsgebiet Tangana ein beträchtliches Potenzial für eine Ressourcenerweiterung bieten wird, dass das Unternehmen in der Lage sein wird, das Konzessionsgebiet Tangana auf wirtschaftliche Weise abzubauen, sowie die erwarteten finanziellen Leistungen des Unternehmens.

Im Folgenden sind einige der Annahmen aufgeführt, auf denen zukunftsgerichtete Informationen beruhen: dass sich die allgemeinen geschäftlichen und wirtschaftlichen Bedingungen nicht wesentlich nachteilig verändern werden; dass die Nachfrage nach den von uns produzierten Rohstoffen und die Preise stabil bleiben oder sich verbessern; dass die behördlichen und staatlichen Genehmigungen, Zulassungen und Verlängerungen rechtzeitig erteilt werden; dass das Unternehmen keine

wesentlichen Unfälle, Arbeitskonflikte oder Ausfälle von Anlagen oder Ausrüstungen oder andere wesentliche Störungen im Betrieb des Unternehmens auf dem Projekt und in der Anlage Nueva Recuperada erleiden wird; die Verfügbarkeit von Finanzmitteln für den Betrieb und die Erschließung; die Fähigkeit des Unternehmens, Ausrüstungen und Betriebsmittel in ausreichender Menge und rechtzeitig zu beschaffen; dass die Schätzungen der Ressourcen auf dem Projekt und die geologischen, betrieblichen und preislichen Annahmen, auf denen diese und die Betriebsabläufe des Unternehmens beruhen, sich in einem vernünftigen Rahmen bewegen (auch in Bezug auf Größe, Gehalt und Gewinnung); die Fähigkeit des Unternehmens, qualifiziertes Personal und Board-Mitglieder anzuwerben und zu halten; und die Fähigkeit des Managements, strategische Ziele umzusetzen.

Zukunftsgerichtete Informationen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse, Aktivitäten, Leistungen oder Erfolge des Unternehmens erheblich von jenen unterscheiden, die in solchen zukunftsgerichteten Informationen zum Ausdruck gebracht oder impliziert wurden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf jene Risiken, die in den Jahres- und Zwischenlageberichten (MD&A) des Unternehmens und in seinen öffentlichen Dokumenten, die von Zeit zu Zeit auf www.sedar.com veröffentlicht werden, beschrieben werden. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf den Meinungen und Schätzungen des Managements zum Zeitpunkt der Abgabe dieser Aussagen. Obwohl das Unternehmen versucht hat, wichtige Faktoren zu identifizieren, die dazu führen könnten, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Informationen enthaltenen abweichen, kann es andere Faktoren geben, die dazu führen, dass die Ergebnisse nicht so ausfallen wie erwartet, geschätzt oder beabsichtigt. Es kann nicht garantiert werden, dass sich solche Informationen als zutreffend erweisen, da die tatsächlichen Ergebnisse und zukünftigen Ereignisse erheblich von den in solchen Aussagen erwarteten abweichen können. Dementsprechend sollten sich die Leser nicht in unangemessener Weise auf zukunftsgerichtete Informationen verlassen. Das Unternehmen verpflichtet sich nicht, zukunftsgerichtete Informationen zu aktualisieren, es sei denn, dies geschieht in Übereinstimmung mit den geltenden Wertpapiergesetzen.

Die Ausgangssprache (in der Regel Englisch), in der der Originaltext veröffentlicht wird, ist die offizielle, autorisierte und rechtsgültige Version. Diese Übersetzung wird zur besseren Verständigung mitgeliefert. Die deutschsprachige Fassung kann gekürzt oder zusammengefasst sein. Es wird keine Verantwortung oder Haftung für den Inhalt, die Richtigkeit, die Angemessenheit oder die Genauigkeit dieser Übersetzung übernommen. Aus Sicht des Übersetzers stellt die Meldung keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar! Bitte beachten Sie die englische Originalmeldung auf www.sedar.com, www.sec.gov, www.asx.com.au oder auf der Firmenwebsite!