



OSISKO DEVELOPMENT

OSISKO DÉVELOPPEMENT CORP.

.....
**États financiers consolidés
intermédiaires résumés non audités**

**Pour les trois et six mois terminés le
30 juin 2022**

Osisko Développement Corp.
 États consolidés de la situation financière
 Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021
 (non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Notes	30 juin 2021 \$	31 décembre 2021 \$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie	4	136 302	33 407
Sommes à recevoir	5	15 859	7 951
Stocks	6	26 361	18 596
Autres actifs courants		5 001	1 471
		183 523	61 425
Actifs non courants			
Placements dans des entreprises associées	7	9 003	12 964
Autres placements	7	34 981	49 516
Intérêts miniers	3,8	668 912	475 621
Immobilisations corporelles	3,9	95 162	83 712
Exploration et évaluation	3,10	42 758	3 635
Autres actifs		32 851	16 251
		1 067 190	703 124
Passifs			
Passifs courants			
Comptes créditeurs et charges à payer	11	29 707	25 117
Prime différée sur les actions accréditives	15	-	914
Obligations locatives	13	1 832	8 104
Passif sur contrat	14	3 671	3 822
Tranche courante de la dette à long terme	12	4 007	1 610
Provision pour restauration environnementale	16	6 714	2 287
		45 931	41 854
Passifs non courants			
Dette à long terme	12	4 700	2 154
Obligations locatives	13	627	1 762
Passif sur contrat	14	24 371	20 998
Provision pour restauration environnementale	16	49 245	50 949
Passif lié aux bons de souscription	17	20 924	-
Contrepartie différée et paiements éventuels	3	15 109	-
Impôts sur le résultat différés	3	22 306	1 205
		183 213	118 922
Capitaux propres			
Capital-actions	17	1 032 784	714 373
Bons de souscription	17	1 573	-
Surplus d'apport		8 544	6 436
Cumul des autres éléments du résultat global		(3 879)	6 764
Déficit		(155 045)	(143 371)
		883 977	584 202
		1 067 190	703 124

APPROUVÉS AU NOM DU CONSEIL

(signé) Sean Roosen, administrateur

(signé) Charles Page, administrateur

Osisko Développement Corp.

États consolidés des résultats

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

	Notes	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
		2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
		\$	\$	\$	\$
Produits		12 863	775	22 030	775
Charges d'exploitation					
Coût des ventes	19	(12 209)	(775)	(21 376)	(775)
Autres coûts d'exploitation	19	(20 602)	-	(35 848)	-
Générales et administratives	20	(9 934)	(3 806)	(17 739)	(8 671)
Exploration et évaluation, déduction faite des crédits d'impôt		(157)	(843)	(277)	(1 180)
Dépréciation d'actifs		-	(40 479)	-	(40 479)
Perte d'exploitation		(30 039)	(45 128)	(53 210)	(50 330)
Charge de désactualisation		(1 768)	(19)	(2 215)	(133)
Quote-part de la perte d'entreprises associées		(141)	(749)	(472)	(1 156)
Gain latent sur la variation de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription	21	19 381	-	19 381	-
Autres produits nets	21	12 588	2 933	14 174	3 773
Perte avant les impôts sur le résultat		21	(42 963)	(22 342)	(47 846)
Recouvrement (charge) d'impôts sur le résultat		(1 521)	1 559	(1 490)	2 741
Perte nette		(1 500)	(41 404)	(23 832)	(45 105)
Perte par action de base et diluée		(0,03)	(0,93)	(0,46)	(1,03)

Osisko Développement Corp.

États consolidés du résultat global

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(1 500)	(41 404)	(23 832)	(45 105)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés à l'état consolidé des résultats</i>				
Variations de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat global	(1 513)	(4 305)	(1 874)	(2 602)
Incidence fiscale	12	529	33	53
Quote-part des autres éléments de la perte globale d'entreprises associées	(294)	-	(294)	-
<i>Éléments qui pourront être reclassés à l'état consolidé des résultats</i>				
Ajustements liés à la conversion des monnaies	2 860	702	3 244	(1 290)
Autres éléments du résultat global	1 065	(3 074)	1 109	(3 839)
Résultat global	(435)	(44 478)	(22 723)	(48 944)

Osisko Développement Corp.

États consolidés des flux de trésorerie

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
		2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
(Perte nette) résultat net		(1 500)	(41 404)	(23 832)	(45 105)
Ajustements pour :					
Rémunération fondée sur des actions		1 316	472	3 197	1 675
Amortissement		3 867	43	7 314	64
Désactualisation		767	14	1 214	134
Gain à la cession réputée d'une entreprise associée		(11 854)	(225)	(11 854)	(225)
Quote-part de la perte d'entreprises associées		141	750	472	1 157
Variation de la juste valeur d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(19 224)	225	(18 997)	305
Gain latent à la suite de la dilution		-	-	-	(1 391)
Perte de change		(1 573)	791	(2 097)	1 535
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat différés		1 521	(1 558)	1 490	(2 740)
Dépréciation d'actifs		-	40 479	-	40 479
Prime sur les actions accréditives	15	(573)	(3 268)	(914)	(3 268)
Produit du passif sur contrat	14	-	-	-	5 653
Autres		2 188	(27)	1 815	442
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation avant variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement					
		(24 924)	(3 708)	(42 192)	(1 285)
Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement :	23	(10 266)	(2 716)	(9 894)	(14 842)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation					
		(35 190)	(6 424)	(52 086)	(16 127)
Activités d'investissement					
Intérêts miniers		(15 265)	(46 598)	(24 926)	(75 130)
Immobilisations corporelles		(5 705)	(7 229)	(9 078)	(14 496)
Dépenses d'exploration et d'évaluation		(681)	(1 028)	(686)	(1 163)
Produit de la cession de placements		226	8 336	21 281	23 233
Acquisition de placements		-	(744)	-	(1 415)
Acquisition de Tintic, net de la trésorerie acquise	3	(62 189)	-	(66 627)	-
Dépôt de restauration		(13 371)	-	(13 371)	-
Autres		(774)	(201)	(1 038)	(201)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement					
		(97 759)	(47 464)	(94 445)	(69 172)
Activités de financement					
Placements privés	17	213 153	-	255 543	38 841
Frais d'émission d'actions	17	(3 712)	-	(7 238)	(2 581)
Levée de bons de souscription		-	3	-	3
Paiements en capital sur les obligations locatives	13	(907)	(1 721)	(5 899)	(2 368)
Dette à long terme		3 666	-	7 536	-
Remboursement de la dette à long terme		(1 975)	-	(2 580)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement					
		210 225	(1 718)	247 362	33 895
Augmentation (diminution) de la trésorerie avant l'incidence des taux de change					
		77 276	(55 606)	100 831	(51 404)
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie					
		2 225	(752)	2 064	(1 401)

Osisko Développement Corp.

États consolidés des flux de trésorerie

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

Augmentation (diminution) de la trésorerie	79 501	(56 358)	102 895	(52 805)
Trésorerie au début de la période	56 801	200 980	33 407	197 427
Trésorerie à la fin de la période	136 302	144 622	136 302	144 622

Osisko Développement Corp.

États consolidés des variations des capitaux propres

Pour les six mois terminés le 30 juin 2022

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception du nombre d'actions)

	Notes	Nombre d'actions ordinaires en circulation ⁽ⁱ⁾	Capital- actions \$	Bons de souscription \$	Surplus d'apport \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Bénéfices non répartis (déficit) \$	Total \$
Solde au 1^{er} janvier 2022	17	44 400 854	714 373	-	6 436	6 764	(143 371)	584 202
Perte nette		-	-	-	-	-	(23 832)	(23 832)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	1 109	-	1 109
Perte globale		-	-	-	-	1 109	(23 832)	(22 723)
Transfert de la perte réalisée sur actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(11 752)	11 752	-
Placements privés – Par l'entremise d'un courtier	17	7 752 917	101 873	1 628	-	-	-	103 501
Placements privés – Sans intermédiaire	17	11 363 933	112 201	-	-	-	-	112 201
Frais d'émission d'actions		-	(6 182)	(55)	-	-	-	(6 237)
Options d'achat d'actions – Rémunération fondée sur des actions		-	-	-	1 399	-	-	1 399
Régime de rémunération réglée en actions ordinaires		-	-	-	709	-	406	1 115
Actions émises – Régime d'achat d'actions à l'intention des employés		17 113	254	-	-	-	-	254
Actions émises à l'acquisition de Tintic	3	12 049 449	109 657	-	-	-	-	109 657
Actions émises lors de l'encaissement d'UAR/UAD		-	608	-	-	-	-	608
Solde au 30 juin 2022		75 584 266	1 032 784	1 573	8 544	(3 879)	(155 045)	883 977

- (i) Les actions ordinaires en circulation présentées ont été ajustées afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022. Les actions ordinaires, les bons de souscription et les montants par action ont été ajustés afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1, à moins d'indication contraire

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

Osisko Développement Corp.

États consolidés des variations des capitaux propres

Pour les six mois terminés le 30 juin 2021

(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception du nombre d'actions)

	Notes	Nombre d'actions ordinaires en circulation ⁽ⁱ⁾	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Bénéfice non réparti (déficit)	Total
			\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2021		39 649 958	687 072	69	15 018	(2 593)	699 566
Perte nette		-	-	-	-	(45 105)	(45 105)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	(3 839)	-	(3 839)
Résultat global		-	-	-	(3 839)	(45 105)	(48 944)
Transfert de la perte réalisée sur actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		-	-	-	17 812	(17 812)	-
Placements privés – Sans intermédiaire	17	3 620 732	6 156	-	-	-	6 156
Placements privés – Actions accréditives	17	1 130 081	25 257	-	-	-	25 257
Frais d'émission découlant des financements (déduction faite des impôts sur le résultat)		-	(1 897)	-	-	-	(1 897)
Options d'achat d'actions – Rémunération fondée sur des actions		-	-	1 206	-	-	1 206
Levée de bons de souscription		83	3	-	-	-	3
Unités d'actions avec restrictions de la société mère - Rémunération fondée sur des actions		-	-	266	-	-	266
Unités d'actions différées devant être réglées en actions ordinaires - Rémunération fondée sur des actions		-	-	537	-	-	537
		-	-	(11)	-	-	(11)
Incidence fiscale		-	-	-	-	-	-
Solde au 30 juin 2021		44 400 854	716 591	2 067	28 991	(65 510)	682 139

(i) Les actions ordinaires en circulation présentées ont été ajustées afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022. Les actions ordinaires, les bons de souscription et les montants par action ont été ajustés afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1, à moins d'indication contraire

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

1. Nature des activités

Osisko Développement Corp. (« **Osisko Développement** » ou la « **Société** ») est une société minière d'exploration et de développement axée sur l'acquisition, l'exploration et la mise en valeur de propriétés de ressources de métaux précieux en Amérique du Nord et centrale. Les actions ordinaires d'Osisko Développement ont commencé à être négociées à la Bourse de croissance TSX (« **TSXV** ») le 2 décembre 2020 et à la Bourse de New York (« **NYSE** ») sous le symbole « **ODV** ». L'adresse enregistrée et celle du siège social de la Société est le 1100, avenue des Canadiens-de-Montréal, bureau 300, Montréal, Québec. Les actions ordinaires en circulation présentées ont été ajustées afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022. Les actions ordinaires, les bons de souscription et les montants par action ont été ajustés afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1, à moins d'indication contraire

Les principales filiales de la Société et leur emplacement géographique au 30 juin 2022 étaient les suivants :

Entité	Jurisdiction	% Participation
Barkerville Gold Mines Ltd (« Barkerville »)	Colombie-Britannique	100 %
Sapuchi Minera, S. de R.L. de C.V. (« Sapuchi »)	Mexique	100 %
Tintic Consolidated Metals LLC (« Tintic »)	É.-U.	100 %

Osisko Développement se consacre à l'exploration et au développement de ses actifs miniers, incluant le projet aurifère Cariboo en Colombie-Britannique, le projet aurifère San Antonio au Mexique et la mine test Trixie aux États-Unis.

Au 30 juin 2022, la Société disposait d'un fonds de roulement de 137,6 millions de dollars, incluant 136,3 millions de dollars en trésorerie, et la Société a subi une perte de 23,8 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 juin 2022. En tenant compte des financements réalisés en mai 2022 (note 17), la direction est d'avis que la Société disposera de fonds suffisants pour honorer ses obligations et ses dépenses prévues pour les douze mois à venir lorsqu'elles seront exigibles. Dans son évaluation visant à déterminer si l'hypothèse de continuité est appropriée, la direction tient compte de toutes les données disponibles concernant l'avenir, qui représente au moins, sans s'y limiter, les douze mois suivant la fin de la période de présentation. Afin de réaliser les activités planifiées, la Société devra obtenir d'autre financement dans l'avenir, ce qui pourrait se faire de différentes façons incluant, sans s'y limiter, la vente d'investissements supplémentaires de son portefeuille, une combinaison de financement de projet par emprunt, de financement par entente d'écoulement ou de redevance, ou encore d'autres alternatives faisant appel aux marchés financiers. L'incapacité d'obtenir d'autre financement dans l'avenir pourrait avoir un impact et/ou restreindre les activités planifiées de la Société et pourrait entraîner, sans s'y limiter, la suspension de certaines activités de développement et la cession de certains placements afin de générer des liquidités.

2. Base d'établissement

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards* ou les « **IFRS** ») telles qu'elles sont publiées par le Conseil des normes comptables internationales (*International Accounting Standards Board* ou l'« **IASB** ») et qui sont applicables pour l'établissement des états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés devraient être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021, lesquels ont été préparés conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. Les conventions comptables, les méthodes de calcul et de présentation appliquées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont conformes aux conventions et aux méthodes utilisées pour l'exercice financier précédent, sauf indication contraire.

Le conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés intermédiaires résumés le 8 août 2022.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

3. Acquisition de Tintic Consolidated Metals LLC

Le 27 mai 2022, la Société a complété l'acquisition annoncée antérieurement de Tintic, détenteur de la mine test Trixie où la production est présentement à l'essai, et de claims miniers dans le district minier historique de Tintic au centre de l'Utah (la « transaction Tintic »).

Selon les modalités de la transaction Tintic, la Société a financé l'acquisition par l'entremise de :

- (i) l'émission de 12 049 449 actions ordinaires d'Osisko Développement;
- (ii) paiements en espèces totalisant environ 58,7 millions de dollars US (74,7 millions de dollars CA)
- (iii) l'émission de redevances totalisant 2 % NSR, assorties d'un droit de rachat de 50 % en faveur d'Osisko Développement, pouvant être exercé dans un délai de cinq ans;
- (iv) 12,5 millions de dollars US en paiements différés (15,9 millions de dollars CA); et
- (v) l'octroi de certains autres paiements éventuels, droits et obligations.

Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, les frais de transaction en lien avec l'acquisition ont été passés en charges dans les dépenses générales et administratives et se sont élevés à environ 2,6 millions de dollars et 4,7 millions de dollars, respectivement. La contrepartie totale payée s'élève à environ 156,6 millions de dollars US (199,5 millions de dollars CA).

Conformément à la norme IFRS 3, *Regroupement d'entreprises*, un regroupement d'entreprises est une opération dans le cadre de laquelle un acquéreur obtient le contrôle d'une entreprise, laquelle est définie comme étant un ensemble intégré d'activités et d'actifs pouvant être menés et gérés de façon à générer un rendement pour les investisseurs. Pour qu'un ensemble intégré d'activités et d'actifs soit considéré comme une entreprise, cet ensemble doit contenir des intrants et des processus. L'acquisition de Tintic respecte la définition d'un regroupement d'entreprises puisque Tintic génère des revenus et a des processus. Par conséquent, l'opération a été comptabilisée comme un regroupement d'entreprises.

La répartition provisionnelle du prix d'acquisition aux actifs nets identifiables de Tintic pourrait faire l'objet d'ajustements. Certaines informations visant à confirmer la juste valeur de certains actifs et passifs, principalement les intérêts miniers et les immobilisations corporelles, les actifs d'exploration et d'évaluation, la juste valeur de certains passifs et la valeur comptable du passif d'impôts sur le résultat différés, n'avaient pas encore été obtenues ou confirmées. La répartition devrait être finalisée d'ici au 31 décembre 2022.

Le tableau ci-dessous présente la répartition provisionnelle du prix d'acquisition au meilleur des connaissances de la Société à l'heure actuelle :

Contrepartie payée	\$
Émission de 12 049 449 actions ordinaires d'Osisko Développement	109 656
Trésorerie	63 881
Instruments convertibles ⁽ⁱ⁾	10 827
Juste valeur de la contrepartie différée de 12,5 millions de dollars US (15,9 millions de dollars CA)	13 414
Juste valeur des autres paiements éventuels, droits et obligations	1 695
	<u>199 473</u>

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

3. Acquisition de Tintic Consolidated Metals LLC (suite)

Actifs nets acquis	\$
Trésorerie	871
Autres actifs courants	1 834
Actifs miniers	169 175
Immobilisations corporelles	13 054
Exploration et évaluation	38 508
Autres actifs non courants	1 735
Passifs courants	(1 322)
Passifs non courants	(4 925)
Passif d'impôts sur le résultat différés	(19 457)
	<u>(199 473)</u>

(i) Correspond aux instruments convertibles totalisant 8,5 millions de dollars US (10,8 millions de dollars) émis aux vendeurs avant la clôture de la transaction Tintic (note 7), lesquels étaient inclus dans le prix d'acquisition.

Pour les six mois terminés le 30 juin 2022, les produits et le bénéfice net de l'entité acquise inclus à l'état consolidé des résultats s'élevaient respectivement à 3,9 millions de dollars et 0,5 million de dollars.

4. Trésorerie

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, la trésorerie détenue en dollars US s'élevait respectivement à 59,9 millions de dollars US (77,3 millions de dollars CA) et 15,8 millions de dollars US (20 millions de dollars CA).

5. Sommes à recevoir

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Créances clients	1 884	499
Crédits d'impôt à l'exploration	12 885	6 648
Taxes de vente	1 425	803
Autres	(335)	1
	<u>15 859</u>	<u>7 951</u>

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

6. Stocks

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
<u>Courants</u>		
Minerai empilé	9 172	4 194
Or en cours de production	10 459	8 638
Métaux précieux affinés	1 962	1 113
Fournitures et autres	4 768	4 651
Total des stocks courants	26 361	18 596

Des métaux précieux, l'or en cours de production et l'or dans le minerai empilé sont évalués au moindre du coût de production moyen pondéré et la valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est calculée comme étant la différence entre le prix de vente estimatif et le coût estimatif pour mener à terme le traitement jusqu'à une forme vendable, majoré des frais de vente variables. Le coût de production comprend le coût des matériaux et de la main-d'œuvre, les frais généraux associés à la production sur le site minier et l'amortissement pour les étapes applicables de traitement. Le coût du minerai empilé est majoré en fonction du coût de production actuel s'y rapportant pour la période.

7. Placements dans des entreprises associées et autres placements

Placements dans des entreprises associées

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	12 964	9 636
Acquisitions	-	1 748
Levée de bons de souscription	-	1 437
Transferts aux autres placements	(15 343)	-
Quote-part de la perte nette et du résultat global, net	(472)	(1 703)
Gain net découlant de la dilution de la participation	-	1 846
Gain à la cession réputée(i)	11 854	-
Solde à la fin de la période	9 003	12 964

- (i) En 2022, le gain à la cession réputée est lié au placement dans une entreprise associée qui a été transféré dans les *autres placements* puisque la Société considérait qu'elle n'exerçait plus une influence notable sur l'entreprise en question.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

7. Placements dans des entreprises associées et autres placements (suite)

Autres placements

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Juste valeur par le biais du résultat net (bons de souscription et prêt convertible)		
Solde au début de la période	6 952	1 892
Acquisitions	4 438	6 915
Levées	-	(1 122)
Acquisition de Tintic (note 3)	(10 827)	-
Variation de la juste valeur	(386)	(733)
Ajustements liés à la variation des taux de change	52	-
Solde à la fin de la période	229	6 952
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (actions)		
Solde au début de la période	42 564	98 616
Acquisitions	-	2 850
Cessions	(21 281)	(43 055)
Variation de la juste valeur	(1 874)	(15 847)
Transfert des entreprises associées	15 343	-
Solde à la fin de la période	34 752	42 564
Total	34 981	49 516

Les autres placements se composent d'actions ordinaires et de bons de souscription presque exclusivement de sociétés canadiennes cotées en bourse.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

8. Intérêts miniers

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Coût au début de la période	475 621	385 802
Acquisition de Tintic	169 175	-
Ajouts	25 939	136 492
Crédit d'impôt à l'exploration	(5 876)	(1 585)
Actif de restauration environnementale	(2 756)	19 522
Amortissement capitalisé	369	4 136
Rémunération fondée sur des actions capitalisée	372	2 127
Transferts	-	(11 221)
Dépréciation	-	(58 417)
Autres ajustements	2 919	585
Ajustements liés à la variation des taux de change	4 545	(1 820)
Coût à la fin de la période	670 308	475 621
Amortissement cumulé au début de la période	-	-
Amortissement	1 373	-
Ajustements liés à la variation des taux de change	23	-
Amortissement cumulé à la fin de la période	1 396	-
Coût	670 308	475 621
Amortissement cumulé	(1 396)	-
Valeur comptable nette	668 912	475 621

Redevances Aurifères Osisko la société mère, est titulaire d'une redevance de 5 % NSR sur les propriétés Cariboo et Bonanza Ledge, détenues par Barkerville, et d'un flux aurifère et argentifère de 15 % à l'égard de la propriété San Antonio, détenue par Sapuchi. La redevance de 5 % NSR sur les propriétés Cariboo et Bonanza Ledge est perpétuelle et est garantie par une débenture visant tous les biens mobiliers et immobiliers de Barkerville, incluant la participation de Barkerville dans les propriétés et les titres miniers, pour un montant d'au moins 150 millions de dollars. La garantie est de premier rang, sous réserve de certaines charges permises.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

9. Immobilisations corporelles

	Terrains et bâtiments	Machinerie et équipement	Construction en cours	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût au début de la période	18 859	50 133	24 249	93 241	25 713
Acquisition de Tintic	7 594	5 460	-	13 054	-
Ajouts	1 082	7 593	1 077	9 752	58 153
Cessions	-	(3 471)	-	(3 471)	(166)
Radiation	(70)	(466)	-	(536)	(4 293)
Autres ajustements	(896)	(4 232)	-	(5 128)	2 506
Transferts Ajustements liés à la variation des taux de change monnaies	-	5 393	(5 393)	-	11 221
	90	820	(18)	892	107
Coût à la fin de la période	26 659	61 230	19 915	107 804	93 241
Amortissement cumulé au début de la période	2 385	7 144	-	9 529	4 515
Amortissement	733	5 560	-	6 293	6 754
Cession	-	(650)	-	(650)	-
Autres ajustements	-	(2 442)	-	(2 442)	2 496
Radiation Ajustements liés à la variation des taux de change	-	(134)	-	(134)	(4 236)
	(1)	47	-	46	-
Amortissement cumulé à la fin de la période	3 117	9 525	-	12 642	9 529
Coût	26 659	61 230	19 915	107 804	93 241
Amortissement cumulé	3 117	9 525	-	12 642	(9 529)
Valeur comptable nette	23 542	51 705	19 915	95 162	83 712

Les immobilisations corporelles comprennent des actifs au titre de droits d'utilisation d'une valeur comptable de 4,7 millions de dollars au 30 juin 2022 (12,9 millions de dollars au 31 décembre 2021).

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

10. Exploration et évaluation

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Valeur comptable nette au début de la période	3 635	41 870
Acquisition de Tintic	38 508	-
Ajouts	162	3 783
Dépréciation	-	(42 018)
Ajustements liés à la variation des taux de change	453	-
Valeur comptable nette à la fin de la période	42 758	3 635
Coût	142 965	103 842
Dépréciation cumulée	(100 207)	(100 207)
Valeur comptable nette à la fin de la période	42 758	3 635

11. Comptes créditeurs et charges à payer

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Comptes fournisseurs	17 387	11 756
Autres charges à payer	3 435	5 335
Impôts sur le résultat à payer	148	65
Charges à payer	8 737	7 961
	29 707	25 117

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

12. Dette à long terme

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	3 764	-
Acquisitions - financements d'équipement minier	7 537	4 015
Remboursement des obligations	(2 581)	(251)
Ajustements liés à la variation des taux de change	(13)	-
Solde à la fin de la période	8 707	3 764
Tranche courante de la dette à long terme	4 007	1 610
Tranche non courante de la dette à long terme	4 700	2 154
	8 707	3 764

13. Obligations locatives

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	9 866	2 035
Acquisition de Tintic	325	-
Ajouts	108	13 576
Remboursement des obligations	(5 901)	(5 745)
Modifications aux contrats de location et extinction	(1 944)	-
Ajustements liés à la variation des taux de change	5	-
Solde à la fin de la période	2 459	9 866
Passifs courants	1 832	8 104
Passifs non courants	627	1 762
	2 459	9 866

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

14. Passif sur contrat

Le 20 novembre 2020, Sapuchi a complété une entente de flux aurifère et argentifère avec Osisko Bermuda Ltd, une filiale de Redevances Aurifères Osisko, pour 15,0 millions de dollars US (19,1 millions de dollars). Un montant de 10,5 millions de dollars US a été contribué en novembre 2020 et le montant résiduel de 4,5 millions de dollars US a été payé en février 2021.

Selon les modalités de l'entente de flux, Osisko Bermuda Ltd achètera 15 % de l'or et de l'argent payable du projet aurifère San Antonio à un prix équivalent à 15 % du prix journalier par once d'or et d'argent sur les marchés. La durée initiale de l'entente de flux est de 40 ans et celle-ci peut être renouvelée pour des périodes successives de 10 ans. Le flux est aussi garanti par : (i) une charge de premier rang sur toutes les garanties détenues présentement et acquises par la suite; (ii) le nantissement par Osisko Développement de ses actions dans Sapuchi Minera Holdings Two B.V.; et (iii) une garantie d'Osisko Développement. Le taux d'intérêt utilisé pour calculer la désactualisation de la composante financement du passif sur contrat est de 24 %.

Les variations du passif sur contrat se résument comme suit :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	24 820	14 007
Dépôts	-	5 652
Désactualisation de la composante financement du passif sur contrat	3 157	5 169
Ajustement de rattrapage cumulatif	(738)	507
Ajustements liés à la variation des taux de change	803	(515)
Solde à la fin de la période	28 042	24 820
Passifs courants	3 671	3 822
Passifs non courants	24 371	20 998
	28 042	24 820

En vertu d'IFRS 15, l'entente de flux est considérée comme ayant une composante financement significative. La Société comptabilise donc un intérêt notionnel hors trésorerie, lequel est sujet à la capitalisation dans les *Intérêts miniers*, à titre de coûts d'emprunt.

15. Passif lié aux actions accréditives

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	914	-
Prime différée sur les actions accréditives émises, nette des frais	-	7 885
Comptabilisation de la prime différée sur les actions accréditives	(914)	(6 971)
Solde à la fin de la période	-	914

Au 30 juin 2022, le solde restant à dépenser en frais d'exploration admissibles au Canada était nul.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

16. Provision pour restauration environnementale

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	53 236	34 601
Acquisition de Tintic	4 599	-
Nouveaux passifs	270	20 433
Révision des estimations	(2 420)	(1 457)
Charge de désactualisation	1 218	1 192
Règlement/paiement de passifs	(1 257)	(1 240)
Ajustements liés à la variation des taux de change	313	(293)
Solde à la fin de la période	55 959	53 236
Passifs courants	6 714	2 287
Passifs non courants	49 245	50 949
	55 959	53 236

La provision pour restauration environnementale représente les obligations légales et contractuelles associées à la fermeture éventuelle des actifs miniers, des immobilisations corporelles et des actifs d'exploration et d'évaluation de la Société. Au 30 juin 2022, les flux de trésorerie non actualisés ajustés en fonction de l'inflation qui sont nécessaires pour régler la restauration environnementale étaient estimés à 63,4 millions de dollars. Le taux moyen pondéré d'actualisation utilisé est de 7,18 % et les débours devraient avoir lieu entre 2022 et 2030, conformément aux plans de fermeture actuels.

17. Capital-actions et bons de souscription

Actions

Autorisé : nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale

Émises et payées en entier : 75 584 266 actions ordinaires

Les actions ordinaires en circulation présentées ont été ajustées afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022. Les actions ordinaires, les bons de souscription et les montants par action ont été ajustés afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1, à moins d'indication contraire.

Placement privé par l'entremise d'un courtier de 2022

Le 2 mars 2022, la Société a complété un placement privé par l'entremise d'un courtier en émettant 9 525 850 unités de courtage au prix de 4,45 \$ pour un produit brut de 42,4 millions de dollars et 13 732 900 bons de souscription de courtage au prix de 4,45 \$ pour un produit brut entier de 61,1 millions de dollars, avant le regroupement des actions. Chaque unité de courtage est composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription, chaque bon de souscription conférant au porteur le droit d'acheter une action ordinaire additionnelle au prix de 22,80 \$ (7,60 \$ avant le regroupement des actions) par action ordinaire pendant une période de 5 ans suivant la date de clôture du placement privé par l'entremise d'un courtier. Le 30 mai 2022, les porteurs de reçus de souscription de courtage ont reçu une unité de courtage pour chaque reçu de souscription de courtage, à la satisfaction par la Société de toutes les conditions préalables à l'acquisition de Tintic (la « condition de libération d'entiercement du placement par l'entremise d'un courtier »). Le nombre total d'actions ordinaires et de bons de souscription émis dans le cadre du placement privé par l'entremise d'un courtier, après regroupement des actions, s'élève à 7 752 917. Les frais d'émission en lien avec les unités de courtage se sont élevés à 3,5 millions de dollars et ont été répartis entre les actions ordinaires et les bons de souscription émis. La juste valeur des bons de souscription émis a été évaluée à 1,6 million de dollars selon la méthode résiduelle, net des frais d'émission.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

17. Capital-actions et bons de souscription (suite)

Placements privés sans intermédiaire de 2022

La Société a complété trois tranches des placements privés sans intermédiaire en émettant des reçus de souscription sans intermédiaire à un prix de 3,50 \$ US : (i) la première tranche a été clôturée le 4 mars 2022 en émettant 24 215 099 reçus de souscription sans intermédiaire pour un produit brut de 84,8 millions de dollars US (108 millions de dollars CA) (ii) la deuxième tranche du placement privé sans intermédiaire a été clôturée le 29 mars 2022 en émettant 9 365 689 reçus de souscription sans intermédiaire pour un produit brut de 32,8 millions de dollars US (41 millions de dollars CA) et (iii) la troisième tranche du placement privé sans intermédiaire a été clôturée le 21 avril 2022 en émettant 512 980 reçus de souscription sans intermédiaire pour un produit brut de 1,8 million de dollars US (2,3 millions de dollars CA), avant le regroupement des actions.

Le 27 mai 2022, chaque porteur de reçu de souscription sans intermédiaire a reçu une unité suivant l'inscription des actions ordinaires d'Osisko Développement au NYSE (la « condition de libération d'entiercement du placement sans intermédiaire »). Chaque unité est composé d'une action ordinaire et d'un bon de souscription d'action ordinaire, chaque bon de souscription conférant au porteur le droit d'acheter une action ordinaire additionnelle au prix de 18,00 \$ US (6,00 \$ US avant le regroupement des actions) par action ordinaire pendant une période de 5 ans suivant la date d'émission. Le nombre total d'actions ordinaires et de bons de souscription émis dans le cadre du placement privé sans intermédiaire, après regroupement des actions, s'élève à 11 363 933.

Ces bons de souscription comportent un instrument dérivé intégré puisqu'ils peuvent être levés en dollars US et donc ne respectent pas les exigences du test « montant fixe contre nombre fixe » prescrit par la norme IAS 32, *Instruments financiers : présentation*. Par conséquent, ils sont classés dans les passifs et sont évalués à la juste valeur. Leur valeur a été estimée à 39,8 millions de dollars à la date d'émission selon le modèle de Black-Scholes et sont présentées comme un passif non courant dans les *provisions et autres passifs* l'état consolidé de la situation financière. Le passif est réévalué à sa juste valeur estimative en utilisant le modèle de Black-Scholes à la fin de chaque période de présentation de l'information, et la variation de la juste valeur est comptabilisée aux états consolidés des résultats dans les *autres gains (pertes), montant net*. Tous les titres émis en vertu du placement privé sans intermédiaire sont assujettis à une période de détention venant à échéance quatre mois plus un jour suivant la date de clôture.

Pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, la Société a comptabilisé un gain latent de 19,4 millions de dollars suivant l'ajustement de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription. Les frais d'émission alloués aux actions ordinaires s'élèvent à 2,8 millions de dollars. Les frais d'émission alloués aux bons de souscription de 1 million de dollars ont été passés en charges dans les autres produits à l'état consolidé de la perte durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022.

En l'absence de prix cotés sur des marchés boursiers, l'évaluation des bons de souscription pouvant être levés en USD, après l'octroi et la réévaluation à la juste valeur, est déterminée en utilisant le modèle d'évaluation des prix des options de Black-Scholes à l'aide des hypothèses suivantes :

	<u>2022</u>
Dividende par action	-
Volatilité prévue	69 %
Taux d'intérêt sans risque	2,7 % - 3 %
Durée de vie prévue	4,7 - 5 ans
Cours des actions en USD	4,80 \$ - 7,15 \$

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

17. Capital-actions et bons de souscription (suite)

Placement privé sans intermédiaire de 2021

En janvier et février 2021, Osisko Développement a clôturé la première et la dernière tranche respectivement d'un placement privé sans intermédiaire visant 3 620 732 unités d'Osisko Développement au prix de 7,50 \$ par unité (ou l'équivalent en dollars canadiens de 5,75 \$ US par unité) pour un produit brut global d'environ 79,8 millions de dollars, avant le regroupement des actions. Chaque unité se compose d'une action ordinaire d'Osisko Développement et d'un demi-bon de souscription d'action ordinaire d'Osisko Développement, chaque bon de souscription entier conférant au porteur le droit d'acquérir une action ordinaire d'Osisko Développement au prix de 30,00 \$ par action (10,00 \$ par action avant le regroupement des actions) (ou l'équivalent en dollars US au moment de l'exercice) le ou avant le 1^{er} décembre 2023. Les frais d'émission d'actions en lien avec ce placement privé se sont élevés à 1,1 million de dollars.

Financement accordé et financement accordé de bienfaisance de 2021

En mars 2021, la Société a annoncé un placement privé par voie de prise ferme visant : (i) 2 055 742 actions accréditives de la Société (les « **actions accréditives** ») de la Société au prix de 9,05 \$ par action accréditive; et (ii) 1 334 500 actions accréditives de bienfaisance de la Société (les « **actions accréditives de bienfaisance** ») au prix de 11,24 \$ par action accréditive de bienfaisance pour un produit brut global de 33,6 millions de dollars, avant le regroupement des actions. La valeur comptable des actions accréditives et des actions accréditives de bienfaisance est présentée net du passif lié aux actions accréditives de 7,9 millions de dollars et comptabilisée à la date de l'émission des actions accréditives et des actions accréditives de bienfaisance. Les frais d'émission d'actions en lien avec ce placement privé se sont élevés à 1,5 million de dollars.

Régime d'achat d'actions à l'intention des employés

La Société offre à ses employés un régime d'achat d'actions à l'intention des employés. En vertu des modalités du régime, la Société apporte trimestriellement un abondement de 60 % à la contribution de l'employé admissible visant l'achat d'actions ordinaires non émises de la Société. En vertu de ce régime, aucune action ordinaire au-delà de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de l'émetteur au moment de l'achat d'actions ordinaires ne pourra être acquise par un employé.

Bons de souscription

Le tableau qui suit résume les variations des bons de souscription en circulation de la Société :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Nombre de bons de souscription ⁽ⁱ⁾	Prix de levée moyen pondéré	Nombre de bons de souscription	Prix de levée moyen pondéré
Solde au début de la période	4 929 791	\$ 30,00	3 119 508	\$ 30,00
Émis – Placement privé par l'entremise d'un	7 752 917	22,80	-	-
Émis – Placement privé sans intermédiaire ⁽ⁱⁱ⁾	11 363 932	13,53	1 810 28	30,00
Solde à la fin de la période	24 046 640	19,90	4 929 791	30,00

Les dates d'échéance des bons de souscription sont le 1^{er} décembre 2023 et le 2 mars 2027.

- (i) Le nombre de bons de souscription a été ajusté afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022
- (ii) Le prix de levée des bons de souscription émis dans le cadre du placement privé sans intermédiaire est en dollars US

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021
(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

18. Rémunération fondée sur des actions

Options d'achat d'actions

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions à l'intention de ses administrateurs, dirigeants, cadres, employés et consultants.

Le tableau qui suit résume l'information concernant les variations des options d'achat d'actions en circulation en vertu du régime de la Société :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Nombre d'options ⁽ⁱ⁾	Prix de levée moyen pondéré	Nombre d'options	Prix de levée moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début de la période	697 841	21,21	399 697	22,86
Attribuées	901 900	6,49	335 176	19,40
Abandonnées	(43 495)	19,05	(37 032)	22,66
Solde à la fin de la période	1 556 246	12,74	697 841	21,21
Options pouvant être levées à la fin de la période	58 534	21,30	-	-

(i) Le nombre d'options présentées a été ajusté afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022.

Le tableau qui suit résume l'information concernant les variations des options d'achat d'actions en circulation au 30 juin 2022 :

Date d'attribution	Nombre ⁽ⁱ⁾	Prix de levée	Options en circulation
			Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (en années)
		\$	
22 décembre 2020	353 964	22,86	3,48
5 février 2021	10 533	24,30	3,60
23 juin 2021	175 595	21,30	3,98
16 août 2021	49 898	16,89	4,13
12 novembre 2021	64 356	16,20	4,37
30 juin 2022	901 900	6,49	5,00
	1 556 246	12,74	4,48

Le nombre d'options présentées a été ajusté afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

18. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Les options, au moment de l'attribution, sont comptabilisées à leur juste valeur déterminée selon le modèle d'évaluation du prix des options de Black-Scholes en fonction de leur période d'acquisition et des hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	Six mois terminés les 30 juin 2022	Exercice terminé le 31 décembre 2021
Dividende par action	-	-
Volatilité prévue	64 %	66 %
Taux d'intérêt sans risque	3,2 %	0,9 %
Durée de vie prévue	48 mois	45 mois
Cours moyen pondéré des actions	6,49 \$	19,40 \$
Juste valeur moyenne pondérée des options octroyées	3,30 \$	9,49 \$

La volatilité prévue est estimée en utilisant des données de référence visant des entreprises dont les activités sont similaires à celles d'Osisko Développement. La volatilité historique du prix des actions ordinaires de ces sociétés a été utilisée comme point de référence à partir de la date d'attribution et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des options. La juste valeur des options d'achat d'actions est comptabilisée dans les charges de rémunération sur la période d'acquisition des droits. Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, le montant total de rémunération fondée sur des options d'achat d'actions attribuées en vertu du régime d'Osisko Développement s'est établi à 0,6 million de dollars et 1,5 million de dollars, respectivement (0,4 million de dollars et 0,8 million de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement)

Unités d'actions différées et unités d'actions avec restrictions (« UAD » et « UAR »)

La Société offre un régime d'UAD et un régime d'UAR qui permettent d'attribuer des UAD et des UAR à leurs administrateurs, dirigeants et employés dans le cadre de leur programme de rémunération à long terme. Tous ces régimes sont classés comme propres et réglés sous forme d'actions.

Le tableau suivant résume l'information sur les variations des UAD et des UAR :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	UAD⁽ⁱ⁾	UAR	UAD⁽ⁱ⁾	UAR
Solde au début de la période	79 781	345 377	56 873	-
Attribuées	101 750	681 000	22 908	199 649
UAR de remplacement attribuées ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	152 816
Réglées	(10 883)	(49 118)	-	-
Abandonnées	-	(11 761)	-	(7 088)
Solde à la fin de la période ⁽ⁱⁱⁱ⁾	170 648	965 498	79 781	345 377
Solde – Droits acquis	68 898	-	-	-

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

18. Rémunération fondée sur des actions (suite)

- (i) Sauf si le conseil d'administration de la Société en décide autrement, les UAD sont acquises la veille de la prochaine assemblée générale annuelle et sont payables en actions ordinaires, en trésorerie, ou en une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, à la seule discrétion de la Société, à chaque administrateur lorsqu'il ou elle quitte le conseil ou n'est pas réélu(e). La valeur du paiement est déterminée en multipliant le nombre d'UAD dont les droits devraient être acquis à la date du paiement par le prix de clôture des actions de la Société la veille de la date d'attribution. La juste valeur est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits. À la date de règlement, une action ordinaire est émise pour chaque UAD, après déduction de tout impôt payable sur le bénéfice acquis par l'employé, qui doit être remis par la Société aux autorités fiscales.
- (ii) À la suite du lancement d'Osisko Développement, Redevances Aurifères Osisko et Osisko Développement ont mutuellement convenu qu'une portion au prorata de la rémunération par capitaux propres en circulation attribuée par Redevances Aurifères Osisko dans le cadre du régime d'intéressement à long terme aux employés transférés à Osisko Développement serait échangée pour des unités d'actions avec restrictions d'Osisko Développement (les « **UAR de remplacement** ») et que les UAR de Redevances Aurifères Osisko correspondantes seraient annulées. Ainsi, au 1^{er} juin 2021, 458 450 UAR de remplacement ont été attribuées à des dirigeants et employés qui détenaient des UAR de Redevances Aurifères Osisko ayant été annulées. La date d'échéance des UAR est la même que la date d'échéance des UAR de Redevances Aurifères Osisko correspondantes ayant été annulées. Les UAR de remplacement sont payables en actions ordinaires, en trésorerie ou en une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, à la seule discrétion de la Société.
Les UAR attribuées résiduelles sont acquises et sont payables en actions ordinaires, en trésorerie, ou en une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, à la seule discrétion de la Société, trois ans suivant la date d'attribution, et la moitié d'entre elles dépendent de l'atteinte de certaines mesures de rendement.
- (iii) Le nombre d'UAD/UAR présentés a été ajusté afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022.

La charge de rémunération fondée sur des actions se rapportant aux régimes d'UAD et d'UAR d'Osisko Développement pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022 s'élevait à 0,8 million de dollars et 2,0 millions de dollars, respectivement (0,5 million de dollars et 0,8 million de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement).

Sur la base du cours de clôture des actions ordinaires au 30 juin 2022 (6,19 \$) et compte tenu d'un taux d'imposition marginal de 53,3 %, le montant estimé qu'Osisko Développement devrait transférer aux autorités fiscales afin de régler les obligations fiscales des employés relativement aux UAR et aux UAD acquises devant être réglées en actions ordinaires s'élève à 0,2 million de dollars (montant nul au 31 décembre 2021) et 3,7 millions de dollars en se basant sur l'ensemble des UAR et des UAD en circulation (2,8 millions de dollars au 31 décembre 2021).

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

19. Coût des ventes et autres coûts d'exploitation

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	5 321	102	9 005	102
Rémunération fondée sur des actions	87	2	198	2
Redevances	522	80	980	80
Contrats de service	11 226	192	21 083	192
Matières premières et consommables	4 764	53	9 391	53
Frais généraux liés aux opérations et dépréciations	7 072	304	9 367	304
Amortissement	3 819	42	7 200	42
	32 811	775	57 224	775

20. Charges générales et administratives

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	2 785	1 637	4 153	3 424
Rémunération fondée sur des actions	1 231	471	2 987	1 675
Assurance	724	(16)	956	123
Amortissement	40	43	80	64
Frais de transaction (note 3)	2 664	-	4 727	-
Autres charges administratives	2 490	1 671	4 836	3 385
	9 934	3 806	17 739	8 671

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

21. Autres produits nets

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts, montant net	434	271	517	583
Gain (perte) de change	1 691	(518)	2 059	(1 583)
Prime sur les actions accréditives	573	2 798	914	3 267
Gain découlant de la dilution	-	-	-	1 391
Gain à la cession réputée d'un placement	11 854	-	11 854	-
Autres	(1 964)	383	(1 170)	115
	12 588	2 933	14 174	3 773

22. Perte par action

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	(1 500)	(41 404)	(23 832)	(45 105)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, de base et dilué	58 050 887	44 401 071	51 776 819	43 682 089
Perte nette par action de base et diluée	(0,03)	(0,93)	(0,46)	(1,03)

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué pour toutes les périodes présentées a été ajusté afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1 qui a pris effet le 4 mai 2022.

Les bons de souscription d'actions ordinaires et les options d'achat d'actions sont exclus du calcul de la perte diluée par action puisque leur effet aurait été antidilutif.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

23. Information supplémentaire des flux de trésorerie

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2022	30 juin 2021	2022	30 juin 2021
	\$	\$	\$	\$
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement				
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir	(1 019)	772	(805)	55
Diminution (augmentation) des stocks	472	1 096	(5 945)	(7 595)
Augmentation des autres actifs courants	(2 024)	(2 626)	(3 029)	(2 268)
Diminution des comptes créditeurs et charges à payer	(7 695)	(1 958)	(115)	(5 034)
	(10 266)	(2 716)	(9 894)	(14 842)

24. Juste valeur des instruments financiers

Le tableau qui suit présente des informations sur les actifs et les passifs financiers évalués à la juste valeur dans les états consolidés de la situation financière et classés par niveau selon l'importance des données utilisées pour faire leur évaluation.

Niveau 1 – Prix cotés, non rajustés, sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (c'est-à-dire des prix) ou indirectement (c'est-à-dire des dérivés des prix); et

Niveau 3 – Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (c'est-à-dire des données non observables).

	30 juin 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Évaluations récurrentes				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net				
Prêt convertible à recevoir	-	-	-	-
Bons de souscription d'actions ordinaires				
Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse				
Métaux précieux	-	-	162	162
Autres minéraux	-	-	67	67
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Actions ordinaires				
Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse				
Métaux précieux	10 198	-	-	10 198
Autres minéraux	24 554	-	-	24 554
	34 752	-	229	34 981

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

24. Juste valeur des instruments financiers (suite)

	31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Évaluations récurrentes				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net				
Prêt convertible à recevoir	-	-	6 339	6 339
Bons de souscription d'actions ordinaires				
Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse				
Métaux précieux	-	-	571	571
Autres minéraux	-	-	42	42
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Actions ordinaires				
Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse				
Métaux précieux	35 714	-	-	35 714
Autres minéraux	6 850	-	-	6 850
	42 564	-	6 952	49 516

Au cours des périodes terminées les 30 juin 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3.

Le tableau suivant présente l'évolution des placements de niveau 3 (bons de souscription et prêt convertible) pour les six mois terminés le 30 juin 2022 et pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021 :

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	6 952	1 892
Acquisitions	4 438	6 915
Bons de souscription levés	-	(1 122)
Règlement (note 3)	(10 827)	
Variation de la juste valeur – bons de souscription levés ⁽ⁱ⁾	-	300
Variation de la juste valeur – échus ⁽ⁱ⁾	-	(15)
Variation de la juste valeur – détenus à la fin de l'exercice ⁽ⁱ⁾	(334)	(1 018)
Solde à la fin de la période	229	6 952

(i) Comptabilisés aux états consolidés des résultats, dans les *autres produits nets*.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

24. Juste valeur des instruments financiers (suite)

La juste valeur des instruments financiers de niveau 3 dépend de la nature des instruments financiers.

La juste valeur des bons de souscription d'actions de sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse et les débetures convertibles, classés au niveau 3, est déterminée au moyen du modèle d'évaluation des options Black-Scholes ou des flux de trésorerie actualisés. La principale donnée non observable utilisée dans le modèle est la volatilité prévue. Une augmentation/diminution de 10 % de la volatilité prévue dans les modèles provoquerait une variation négligeable de la juste valeur des bons de souscription au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021.

25. Information sectorielle

Le principal décideur opérationnel organise et gère les activités de l'entreprise en secteurs d'exploitation, soit l'acquisition, l'exploration et le développement de propriétés minières.

Les actifs relatifs à l'exploration, à l'évaluation et au développement de projets miniers sont situés au Canada, au Mexique et aux États-Unis et sont présentés en détail ci-dessous au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

				30 juin 2022
	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$		\$	\$
Autres actifs (non courants)	16 993	13 956	1 902	32 851
Intérêt minier	409 558	86 942	172 412	668 912
Immobilisations corporelles	55 917	21 304	17 941	95 162
Actifs d'exploration et d'évaluation	3 640	-	39 118	42 758
Total des actifs non courants	486 108	122 202	231 373	839 683

				31 décembre 2021
	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$		\$	\$
Autres actifs (non courants)	3 767	12 484	-	16 251
Intérêt minier	394 329	81 292	-	475 621
Immobilisations corporelles	61 520	22 192	-	83 712
Actifs d'exploration et d'évaluation	3 635	-	-	3 635
Total des actifs non courants	462 148	115 968	-	578 116

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens, à l'exception des montants par action)

25. Information sectorielle (suite)

	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$
Pour les trois mois terminés le 30 juin 2022				
Produits	8 987	-	3 876	12 863
Coût des ventes	(8 987)	-	(3 222)	(12 209)
Autres coûts d'exploitation	(16 890)	(3 712)	-	(20 602)
Charges générales et administratives	(9 069)	(758)	(107)	(9 934)
Exploration et évaluation	(128)	(29)	-	(157)
Résultat (perte) d'exploitation	(26 087)	(4 499)	547	(30 039)
Pour les trois mois terminés le 30 juin 2021				
Produits	775	-	-	775
Coût des ventes	(775)	-	-	(775)
Charges générales et administratives	(2 979)	(827)	-	(3 806)
Exploration et évaluation	(807)	(36)	-	(843)
Dépréciation d'actifs	(36 052)	(4 427)	-	40 479
Perte d'exploitation	(39 838)	(5 290)	-	(45 128)
Pour les six mois terminés le 30 juin 2022				
Produits	18 154	-	3 876	22 030
Coût des ventes	(18 154)	-	(3 222)	(21 376)
Autres coûts d'exploitation	(24 262)	(11 586)	-	(35 848)
Charges générales et administratives	(15 726)	(1 908)	(105)	(17 739)
Exploration et évaluation	(212)	(65)	-	(277)
Résultat (perte) d'exploitation	(40 200)	(13 559)	549	(53 210)
Pour les six mois terminés le 30 juin 2021				
Produits	775	-	-	775
Coût des ventes	(775)	-	-	(775)
Charges générales et administratives	(7 357)	(1 314)	-	(8 671)
Exploration et évaluation	(1 115)	(65)	-	(1 180)
Dépréciation d'actifs	(36 052)	(4 427)	-	40 479
Perte d'exploitation	(44 524)	(5 806)	-	(50 330)

Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, les autres coûts d'exploitation étaient d'un montant nul.