



OSISKO DÉVELOPPEMENT

OSISKO DÉVELOPPEMENT CORP.

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

**Pour les trois et neuf mois terminés le
30 septembre 2022**

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

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Notes	30 septembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie	4	133 138	33 407
Sommes à recevoir	5	16 400	7 951
Stocks	6	10 848	18 596
Autres actifs courants		7 718	1 471
		168 104	61 425
Actifs non courants			
Placements dans des entreprises associées	7	8 900	12 964
Autres placements	7	31 486	49 516
Intérêts miniers	3,8	613 898	475 621
Immobilisations corporelles	3,9	100 245	83 712
Exploration et évaluation	3,10	49 383	3 635
Autres actifs		35 899	16 251
		1 007 915	703 124
Passifs			
Passifs courants			
Comptes créditeurs et charges à payer	11	31 414	25 117
Prime différée sur les actions accréditives	15	-	914
Obligations locatives	13	1 360	8 104
Passif sur contrat	14	1 961	3 822
Tranche courante de la dette à long terme	12	4 542	1 610
Provision pour restauration environnementale	16	10 571	2 287
Contrepartie différée et paiements éventuels	3	3 427	-
		53 275	41 854
Passifs non courants			
Dette à long terme	12	4 599	2 154
Obligations locatives	13	182	1 762
Passif sur contrat	14	55 045	20 998
Provision pour restauration environnementale	16	44 827	50 949
Passif lié aux bons de souscription		19 691	-
Contrepartie différée et paiements éventuels	3	13 164	-
Impôts sur le résultat différés	3	23 294	1 205
		214 077	118 922
Capitaux propres			
Capital-actions	17	1 032 797	714 373
Bons de souscription	17	1 573	-
Surplus d'apport		10 793	6 436
Cumul des autres éléments du résultat global		7 510	6 764
Déficit		(258 835)	(143 371)
		793 838	584 202
		1 007 915	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 neuf mois terminés les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)

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

	Notes	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Produits		22 791	3 906	44 821	4 681
Charges d'exploitation					
Coût des ventes	19	(23 435)	(3 906)	(44 811)	(4 681)
Autres coûts d'exploitation	19	(21 444)	-	(57 292)	-
Générales et administratives	20	(8 710)	(6 862)	(26 451)	(15 533)
Exploration et évaluation, déduction faite des crédits d'impôt		(90)	(338)	(367)	(1 518)
Dépréciation d'actifs	8	(81 000)	(33 320)	(81 000)	(73 799)
Perte d'exploitation		(111 888)	(40 520)	(165 100)	(90 850)
Charge de désactualisation		(1 410)	(314)	(3 625)	(446)
Quote-part de la perte d'entreprises associées		(103)	(146)	(575)	(1 302)
Gain sur la variation de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription		2 565	-	21 946	-
Autres produits nets	21	7 104	5 282	21 280	9 055
Perte avant les impôts sur le résultat		(103 732)	(35 698)	(126 074)	(83 543)
Recouvrement (charge) d'impôts sur le résultat		1	3 953	(1 489)	6 694
Perte nette		(103 731)	(31 745)	(127 563)	(76 849)
Perte par action de base et diluée	22	(1,37)	(0,71)	(2,13)	(1,68)

Osisko Développement Corp.
États consolidés du résultat global
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(103 731)	(31 745)	(127 563)	(76 849)
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	(3 349)	(16 111)	(5 223)	(18 713)
Incidence fiscale	266	1 916	299	1 969
Quote-part des autres éléments de la perte globale d'entreprises associées	-	-	(294)	-
<i>Éléments qui pourront être reclassés à l'état consolidé des résultats</i>				
Ajustements liés à la conversion des monnaies	14 413	(184)	17 657	(1 474)
Autres éléments du résultat global	11 330	(14 379)	12 439	(18 218)
Perte globale	(92 401)	(46 124)	(115 124)	(95 067)

Osisko Développement Corp.
États consolidés des flux de trésorerie
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
		2022 \$	2021 \$	2022 \$	2021 \$
Activités d'exploitation					
Perte nette		(103 731)	(31 745)	(127 563)	(76 849)
Ajustements pour :					
Rémunération fondée sur des actions		2 192	1 926	5 389	3 601
Amortissement		2 569	16	9 883	80
Désactualisation		2 411	312	3 625	446
Perte (gain) sur cession d'actifs		(51)	111	(11 905)	(114)
Quote-part de la perte d'entreprises associées		104	145	576	1 302
Gain net à l'acquisition de placements		-	(222)	-	(222)
Variation de la juste valeur d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		(2 561)	467	(21 558)	772
Gain latent à la suite de la dilution		-	-	-	(1 391)
Perte de change latente		(8 336)	(993)	(10 433)	542
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat différés		-	(3 954)	1 490	(6 694)
Dépréciation d'actifs	8	81 000	33 320	81 000	73 799
Prime sur les actions accréditatives	15	-	(2 600)	(914)	(5 868)
Produit du passif sur contrat	14	27 414	-	27 414	5 653
Autres		(1 287)	(2 687)	528	(2 245)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation avant variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		(276)	(5 904)	(42 468)	(7 188)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	23	13 360	2 965	3 466	(11 877)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation		13 084	(2 939)	(39 002)	(19 065)
Activités d'investissement					
Intérêts miniers		(12 820)	(41 451)	(37 746)	(116 581)
Immobilisations corporelles		(5 541)	(14 469)	(14 619)	(28 965)
Dépenses d'exploration et d'évaluation		(1 555)	(3 250)	(2 241)	(4 413)
Produit de la cession de placements		353	-	21 634	23 233
Acquisition de placements dans des entreprises associées		-	(2 200)	-	(2 200)
Acquisition d'autres placements		(212)	(7 741)	(212)	(9 156)
Acquisition de Tintic, net de la trésorerie acquise	3	-	-	(66 627)	-
Dépôt de restauration		-	-	(13 371)	-
Autres		(765)	(43)	(1 803)	(245)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement		(20 540)	(69 154)	(114 985)	(138 327)
Activités de financement					
Placements privés	17	-	-	255 543	38 841
Émission d'actions ordinaires		114	-	114	-
Frais d'émission d'actions	17	-	-	(7 238)	(2 581)
Exercice de bons de souscription		-	-	-	3
Paiements en capital sur les obligations locatives	13	(396)	(1 588)	(6 295)	(3 956)
Dettes à long terme		1 202	-	8 738	-
Remboursement de la dette à long terme		(1 082)	-	(3 662)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		(162)	(1 588)	247 200	32 307

Osisko Développement Corp.
États consolidés des flux de trésorerie
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)

(présentés en milliers de dollars canadiens)

Augmentation (diminution) de la trésorerie avant l'incidence des taux de change	<u>(7 618)</u>	<u>(73 681)</u>	<u>93 213</u>	<u>(125 085)</u>
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	<u>4 454</u>	<u>1 210</u>	<u>6 518</u>	<u>(191)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie	<u>(3 164)</u>	<u>(72 471)</u>	<u>99 731</u>	<u>(125 276)</u>
Trésorerie au début de la période	<u>136 302</u>	<u>144 622</u>	<u>33 407</u>	<u>197 427</u>
Trésorerie à la fin de la période	<u>133 138</u>	<u>72 151</u>	<u>133 138</u>	<u>72 151</u>

Osisko Développement Corp.
États consolidés des variations des capitaux propres
Pour les neuf mois terminés le 30 septembre 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	Bénéfice non réparti (déficit)	Total
			\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2022	17	44 400 854	714 373	-	6 436	6 764	(143 371)	584 202
Perte nette		-	-	-	-	-	(127 563)	(127 563)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	12 439	-	12 439
Résultat global		-	-	-	-	12 439	(127 563)	(115 124)
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		-	-	-	-	(11 693)	11 693	-
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	112 207	-	-	-	-	112 207
Frais d'émission d'actions		-	(6 231)	(55)	-	-	-	(6 286)
Options d'achat d'actions – Rémunération fondée sur des actions		-	-	-	2 511	-	-	2 511
Régime de rémunération réglée en actions ordinaires		-	-	-	1 846	-	406	2 252
Actions émises – Régime d'achat d'actions à l'intention des employés		25 778	310	-	-	-	-	310
Actions émises à l'acquisition de Tintic	3	12 049 449	109 657	-	-	-	-	109 657
Actions émises lors de l'encaissement d'UAR/UAD		27 651	608	-	-	-	-	608
Solde au 30 septembre 2022		75 620 582	1 032 797	1 573	10 793	7 510	(258 835)	793 838

- (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 neuf mois terminés le 30 septembre 2021
(non audités)

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

	Notes	Nombre d'actions ordinaires en circulation	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		-	-	-	-	(76 849)	(76 849)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	(18 218)	-	(18 218)
Résultat global		-	-	-	(18 218)	(76 849)	(95 067)
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 accréditatives	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		-	-	2 001	-	-	2,001
Exercice de bons de souscription		83	3	-	-	-	3
Unités d'actions avec restrictions (incluant de l'ancienne société mère) – Rémunération fondée sur des actions		-	-	1 160	-	-	1 160
Unités d'actions différées devant être réglées en actions ordinaires – Rémunération fondée sur des actions		-	-	902	-	-	902
Incidence fiscale		-	-	(159)	-	-	(159)
Solde au 30 septembre 2021		44 400 854	716 591	3 973	14 612	(97 254)	637 922

- (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 neuf mois terminés les 30 septembre 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** » le 27 mai 2022. 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.

Le 30 septembre 2022, l'ancienne société mère, Redevances Aurifères Osisko (« **OGR** ») détenait une participation de 44,1 % (comparativement à 75,1 % au 31 décembre 2021) dans Osisko Développement Corp. En vigueur le 30 septembre 2022, suite à certains changements effectués à l'accord d'investissement d'OGR avec Osisko Développement, il a été déterminé qu'OGR n'était plus en position de contrôle sur Osisko Développement.

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

Entité	Territoire	% 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 septembre 2022, la Société disposait d'un fonds de roulement de 114,8 millions de dollars, incluant 133,1 millions de dollars en trésorerie, et la Société a subi une perte de 127,6 millions de dollars pour les neuf mois terminés le 30 septembre 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 7 novembre 2022.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 Consolidated Metals LLC, détenteur de la mine 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:

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

Durant les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 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 1,0 million de dollars et 5,6 millions de dollars, respectivement. La contrepartie totale payée s'élève à environ 156,6 millions de dollars US (199,5 millions de dollars).

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>
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>

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

- (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 neuf mois terminés le 30 septembre 2022, les produits et le bénéfice net (perte nette) de l'entité acquise à l'état consolidé des résultats s'élevaient respectivement à 11,5 millions de dollars et (1,5) million de dollars.

4. Trésorerie

Au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021, la trésorerie détenue en dollars US s'élevait respectivement à 76 millions de dollars US (104,2 millions de dollars CA) et 15,8 millions de dollars US (20 millions de dollars CA).

5. Sommes à recevoir

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Créances clients	2 591	499
Crédits d'impôt à l'exploration	12 474	6 648
Taxes de vente	1 321	803
Autres	14	1
	16 400	7 951

6. Stocks

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
<u>Courants</u>		
Minerai empilé	2 390	4 194
Or en cours de production	3 551	8 638
Métaux précieux affinés	319	1 113
Fournitures et autres	4 588	4 651
Total des stocks courants	10 848	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 de 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. Durant le trimestre, un montant de 7,1 millions de dollars a été radié par Barkerville Gold Mines afin d'évaluer les empilements de minerai actuels à leur valeur de réalisation nette.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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

Placements dans des entreprises associées

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	12 964	9 636
Acquisitions	-	1 748
Exercice de bons de souscription	-	1 437
Transferts aux autres placements	(15 343)	-
Quote-part de la perte nette et du résultat global, net	(575)	(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	8 900	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.

Autres placements

	30 septembre 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
Exercices	(117)	(1 122)
Acquisition de Tintic (note 3)	(10 827)	-
Variation de la juste valeur	(388)	(733)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	51	-
Solde à la fin de la période	109	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	329	2 850
Cessions	(21 634)	(43 055)
Variation de la juste valeur	(5 225)	(15 847)
Transfert depuis les entreprises associées	15 343	-
Solde à la fin de la période	31 377	42 564
Total	31 486	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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Coût au début de la période	475 621	385 802
Acquisition de Tintic	169 175	-
Ajouts	36 754	136 492
Crédit d'impôt à l'exploration	(6 275)	(1 585)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(3 797)	19 522
Amortissement capitalisé	896	4 136
Rémunération fondée sur des actions capitalisée	388	2 127
Transferts	-	(11 221)
Dépréciation	(81 000)	(58 417)
Autres ajustements	3 337	585
Ajustements liés à la conversion des monnaies	21 344	(1 820)
Coût à la fin de la période	616 443	475 621
Amortissement cumulé au début de la période	-	-
Amortissement	2 385	-
Ajustements liés à la conversion des monnaies	160	-
Amortissement cumulé à la fin de la période	2 545	-
Coût	616 443	475 621
Amortissement cumulé	(2 545)	-
Valeur comptable nette	613 898	475 621

Redevances Aurifères Osisko Ltée est titulaire d'une redevance sur le rendement net de fonderie de 5 % 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. La redevance sur le rendement net de fonderie de 5 % 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.

Les conditions récentes sur les marchés, les pressions sur les coûts subies par l'industrie et le contexte inflationniste actuel ont été considérés comme des indicateurs de dépréciation, entre autres faits et circonstances et, par conséquent, la direction d'Osisko Développement a procédé à un test de dépréciation de tous ses projets, incluant son projet aurifère San Antonio au 30 septembre 2022. Le test de dépréciation a résulté en une charge de dépréciation de 81,0 millions de dollars à l'égard du projet aurifère San Antonio durant les trois mois terminés le 30 septembre 2022.

Le 30 septembre 2022, les actifs nets du projet aurifère San Antonio ont été ramenés à leur valeur recouvrable estimative nette de 35,0 millions de dollars laquelle a été déterminée comme étant la valeur d'utilité, en utilisant une approche basée sur les flux de trésorerie actualisés, ce qui a été reflété comme une dépréciation d'intérêts miniers. Les principales données d'évaluation utilisées sont les flux de trésorerie qu'il est prévu de générer par la production et la vente de l'or provenant du projet aurifère San Antonio sur la durée de vie estimative de la mine, en fonction du prix de l'or par once à long terme prévu, l'inflation prévue affectant les coûts, et le taux d'actualisation réel avant impôt de 19,9 % appliqué aux flux de trésorerie projetés. Une analyse de sensibilité a été effectuée par la direction d'Osisko Développement pour le prix de l'or à long terme et le taux d'actualisation réel avant impôt. Si le prix de l'or par once à long terme appliqué aux flux de trésorerie projetés avait été inférieur de 10 % aux estimations de la direction, Osisko Développement aurait comptabilisé une charge de dépréciation additionnelle de 35,0 millions

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 (suite)

de dollars. Si le taux d'actualisation réel avant impôt appliqué aux flux de trésorerie projetés avait été supérieur de 100 points de base aux estimations de la direction, Osisko Développement aurait comptabilisé une charge de dépréciation additionnelle de 5,8 millions de dollars.

La Société a procédé à un test de dépréciation sur ses autres unités génératrices de trésorerie (« UGT ») et a déterminé que les montants recouvrables dépassaient les valeurs comptables. Les évaluations de la Société reflétaient diverses hypothèses et estimations significatives de la direction à propos des futurs flux de trésorerie projetés et des taux d'actualisation. Des changements à ces hypothèses pourraient affecter la conclusion de la Société, de telle sorte qu'il existe un risque de dépréciation advenant un changement à court terme des projections ou du taux d'actualisation.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 septembre 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	1 418	9 576	3 222	14 216	58 153
Cessions	-	(1 351)	-	(1 351)	(166)
Radiation	(70)	(5 193)	-	(5 263)	(4 293)
Autres ajustements	(896)	-	-	(896)	2 506
Transferts Ajustements liés à la conversion des monnaies	-	5 393	(5 393)	-	11 221
	529	2 310	774	3 613	107
Coût à la fin de la période	27 434	66 328	22 852	116 614	93 241
Amortissement cumulé au début de la période	2 385	7 144	-	9 529	4 515
Amortissement	1 398	8 092	-	9 490	6 754
Cession	-	(192)	-	(192)	-
Autres ajustements	-	-	-	-	2 496
Radiation Ajustements liés à la conversion des monnaies	-	(2 687)	-	(2 687)	(4 236)
	(21)	250	-	229	-
Amortissement cumulé à la fin de la période	3 762	12 607	-	16 369	9 529
Coût	27 434	66 328	22 852	116 614	93 241
Amortissement cumulé	(3 762)	(12 607)	-	(16 369)	(9 529)
Valeur comptable nette	23 672	53 721	22 852	100 245	83 712

Les immobilisations corporelles comprennent des actifs au titre de droits d'utilisation d'une valeur comptable de 3,8 millions de dollars au 30 septembre 2022 (12,9 millions de dollars au 31 décembre 2021).

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Valeur comptable nette au début de la période	3 635	41 870
Acquisition de Tintic	38 508	-
Ajouts	4 519	3 783
Amortissement capitalisé	44	-
Dépréciation	-	(42 018)
Autres ajustements	(461)	-
Ajustements liés à la conversion des monnaies	3 138	-
Valeur comptable nette à la fin de la période	49 383	3 635
Coût	149 590	103 842
Dépréciation cumulée	(100 207)	(100 207)
Valeur comptable nette à la fin de la période	49 383	3 635

11. Comptes créditeurs et charges à payer

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Comptes fournisseurs	20 762	11 756
Autres charges à payer	4 865	5 335
Impôts sur le résultat à payer	765	65
Charges à payer	5 022	7 961
	31 414	25 117

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	3 764	-
Acquisitions - financements d'équipement minier	8 739	4 015
Remboursement des obligations	(3 663)	(251)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	301	-
Solde à la fin de la période	9 141	3 764
Tranche courante de la dette à long terme	4 542	1 610
Tranche non courante de la dette à long terme	4 599	2 154
	9 141	3 764

13. Obligations locatives

	30 septembre 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	(6 638)	(5 745)
Modifications aux contrats de location et extinction	(2 133)	-
Ajustements liés à la conversion des monnaies	14	-
Solde à la fin de la période	1 542	9 866
Passifs courants	1 360	8 104
Passifs non courants	182	1 762
	1 542	9 866

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 finalisé 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 donné en apport 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 %.

Le 12 août 2022, Tintic a conclu une entente de flux de métaux avec Osisko Bermuda Ltd d'une valeur de 20 millions de dollars US (27,4 millions de dollars).

Selon les modalités de l'entente de flux, Osisko Bermuda Ltd recevra 2,5 % de la production de métaux affinés de Tintic, jusqu'à ce que 27 150 onces d'or affiné aient été livrées, après quoi Osisko Bermuda Ltd recevra 2,0 % de la production de métaux affinés de Tintic. Osisko Bermuda Ltd fera des paiements continus en espèces à Tintic équivalant à 25 % du cours au comptant applicable du métal visé le jour ouvrable précédant immédiatement la date de livraison de chaque once de métal affiné livrée en vertu de l'entente de flux.

Les variations du passif sur contrat se résument comme suit :

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	24 820	14 007
Dépôts	27 414	5 652
Désactualisation de la composante financement du passif sur contrat	4 809	5 169
Ajustement de rattrapage cumulatif	(2 551)	507
Ajustements liés à la conversion des monnaies	2 514	(515)
Solde à la fin de la période	57 006	24 820
Passifs courants	1 961	3 822
Passifs non courants	55 045	20 998
	57 006	24 820

En vertu d'IFRS 15, les ententes de flux sont considérées 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.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)

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

15. Passif lié aux actions accréditives

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

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

16. Provision pour restauration environnementale

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	53 236	34 601
Acquisition de Tintic	4 599	-
Nouveaux passifs	262	20 433
Révision des estimations	(3 528)	(1 457)
Charge de désactualisation	2 185	1 192
Règlement/paiement de passifs	(2 549)	(1 240)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	1 193	(293)
Solde à la fin de la période	55 398	53, 236
Passifs courants	10 571	2 287
Passifs non courants	44 827	50 949
	55 398	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 septembre 2022, les flux de trésorerie non actualisés ajustés en fonction de l'inflation qui sont nécessaires pour régler la restauration environnementale étaient estimés à 70 millions de dollars. Le taux moyen pondéré d'actualisation utilisé est de 7,82 % et les débours devraient avoir lieu entre 2022 et 2030, conformément aux plans de fermeture actuels.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés

Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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

Actions

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

Émises et payées en entier : 75 620 582 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 entiercé 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 respectivement. 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.

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 par l'émission de 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 par l'émission de 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 par l'émission de 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 à la NYSE (la « condition de libération d'entiercement du placement sans intermédiaire »). Chaque unité est composée 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 exercés 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 les bons de souscription sont présentés comme un passif non courant à 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 financière, 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.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

Pour les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé respectivement un gain latent de 2,6 millions de dollars et 22 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. Pour les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé dans les autres produits à l'état consolidé des résultats un montant nul et un montant de 1 million de dollars pour les frais d'émission alloués aux bons de souscription.

En l'absence de prix cotés sur des marchés boursiers, l'évaluation des bons de souscription pouvant être exercés 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 \$

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 conclu un placement privé par voie de prise ferme visant : (i) 2 055 742 actions accordées de la Société (les « **actions accordées** ») de la Société au prix de 9,05 \$ par action accordée; et (ii) 1 334 500 actions accordées de bienfaisance de la Société (les « **actions accordées de bienfaisance** ») au prix de 11,24 \$ par action accordée de bienfaisance pour un produit brut global de 33,6 millions de dollars, avant le regroupement des actions. La valeur comptable des actions accordées et des actions accordées de bienfaisance est présentée net du passif lié aux actions accordées de 7,9 millions de dollars, qui avait été comptabilisé à la date de l'émission des actions accordées et des actions accordées 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 verse trimestriellement un montant correspondant à 60 % à la cotisation de l'employé admissible visant l'achat d'actions ordinaires non émises de la Société. En vertu de ce régime, aucun employé ne peut acquérir d'action ordinaire au-delà de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de l'émetteur au moment de l'achat d'actions ordinaires.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

Bons de souscription

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

	30 septembre 2022		31 décembre 2021	
	Nombre de bons de souscription ⁽ⁱ⁾	Prix d'exercice moy en pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice 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 courtier	7 752 917	22,80	-	-
Émis – Placement privé sans intermédiaire ⁽ⁱⁱ⁾	11 363 932	13,53	1 810 281	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 d'exercice des bons de souscription émis dans le cadre du placement privé sans intermédiaire est en dollars US.

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 septembre 2022		31 décembre 2021	
	Nombre d'options ⁽ⁱ⁾	Prix d'exerci- cemo yen pondéré \$	Nombre d'exercice d'options	Prix cemo yen 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	(52 793)	18,74	(37 032)	22,66
Solde à la fin de la période	1 546 948	12,71	697 841	21,21
Options pouvant être exercées à la fin de la période	75 168	21,32	-	-

- (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.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

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

Date d'attribution	Nombre	Prix d'exercice	Options en circulation	
			Durée contractuelle	résiduelle moyenne pondérée (en années)
		\$		
22 décembre 2020	353 964	22,86		3,23
5 février 2021	10 533	24,30		3,35
23 juin 2021	173 529	21,30		3,73
16 août 2021	49 898	16,89		3,88
12 novembre 2021	57 124	16,20		4,12
30 juin 2022	901 900	6,49		4,75
	1 546 948	12,71		4,22

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.

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 :

	<u>Neuf mois terminés le 30 septembre 2022</u>	<u>Exercice terminé le 31 décembre 2021</u>
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 neuf mois terminés le 30 septembre 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 0,95 million de dollars et 2,2 millions de dollars, respectivement (0,7 million de dollars et 1,5 million de dollars pour les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 2021, respectivement)

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

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 aux administrateurs, dirigeants et employés dans le cadre de leur programme de rémunération à long terme. Tous ces régimes sont classés réglés sous forme d'actions.

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

	30 septembre 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	-	(14 127)	-	(7 088)
Solde à la fin de la période ⁽ⁱⁱⁱ⁾	170 648	963 132	79 781	345 377
Solde – Droits acquis	68 898	-	-	-

(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 l'avantage acquis par l'administrateur, qui doit être versé 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 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 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.

La charge de rémunération fondée sur des actions totale se rapportant aux régimes d'UAD et d'UAR d'Osisko Développement pour les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 2022 s'élevait à 1,2 million de dollars et 3 millions de dollars, respectivement (1,3 million de dollars et 2 millions de dollars pour les trois et neuf mois terminés le 30 septembre 2021, respectivement).

Sur la base du cours de clôture des actions ordinaires au 30 septembre 2022 (6,21 \$) 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

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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)

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).

19. Coût des ventes et autres coûts d'exploitation

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	5 198	263	14 259	605
Rémunération fondée sur des actions	26	5	211	15
Redevances	254	153	1 242	233
Contrats de service	14 259	1 327	36 579	1 647
Matières premières et consommables	4 460	127	13 879	396
Frais généraux liés aux opérations et dépréciations	17 011	1 808	25 050	1 455
Amortissement	3 671	223	10 883	330
	44 879	3 906	102 103	4 681

20. Charges générales et administratives

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	2 517	2 493	6 670	5 917
Rémunération fondée sur des actions	2 176	1 926	5 163	3 601
Assurance	887	301	1 841	601
Amortissement	41	16	121	80
Frais de transaction (note 3)	1 046	-	5 598	-
Autres charges administratives	2 043	2 126	7 058	5 334
	8 710	6 862	26 451	15 533

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts, montant net	443	150	960	733
Gain (perte) de change	6 267	1 038	8 327	(546)
Prime sur les actions accréditatives	-	2 600	914	5 868
Gain sur cession d'actifs	-	153	-	153
Gain à la cession réputée d'un placement	-	-	11 854	-
Autres	394	1 341	(775)	2 847
	7 104	5 282	21 280	9 055

22. Perte par action

	Trois mois terminés les 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	(103 731)	(31 745)	(127 563)	(76 849)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, de base et dilué	75 615 861	44 401 077	59 810 489	46 096 908
Perte nette par action de base et diluée	(1,37)	(0,71)	(2,13)	(1,68)

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.

Tous 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 neuf mois terminés les 30 septembre 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 30 septembre		Neuf mois terminés les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement				
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir	1 675	2 549	870	(2 494)
Diminution (augmentation) des stocks	15 383	762	9 438	(8 357)
Augmentation des autres actifs courants	(5 694)	828	(8 723)	(3 096)
Diminution des comptes créditeurs et charges à payer	1 996	(7 104)	1 881	2 070
	13 360	(2 965)	3 466	(11 877)

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 septembre 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	-	-	109	109
Autres minéraux	-	-	-	-
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	8 969	-	-	8 969
Autres minéraux	22 408	-	-	22 408
	31 377	-	109	31 486

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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
	\$	\$	\$	\$
<u>Évaluations récurrentes</u>				
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 septembre 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 neuf mois terminés le 30 septembre 2022 et pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021 :

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	6 952	1 892
Acquisitions	4 438	6 915
Bons de souscription exercés	(117)	(1 122)
Règlement (note 3)	(10 827)	-
Variation de la juste valeur – bons de souscription exercés ⁽ⁱ⁾	49	300
Variation de la juste valeur – échus ⁽ⁱ⁾	(287)	(15)
Variation de la juste valeur – détenus à la fin de l'exercice ⁽ⁱ⁾	(150)	(1 018)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	51	-
Solde à la fin de la période	109	6 952

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

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

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 bons de souscription d'actions de sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse et des 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 septembre 2022 et au 31 décembre 2021.

25. Information sectorielle

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

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 septembre 2022 et au 31 décembre 2021 :

	30 septembre 2022			Total
	Canada	Mexique	É.-U.	
	\$	\$	\$	\$
Autres actifs (non courants)	16 993	16 060	2 846	35 899
Intérêt minier	414 654	12 770	186 474	613 898
Immobilisations corporelles	56 059	22 221	21 965	100 245
Actifs d'exploration et d'évaluation	3 641	-	45 742	49 383
Total des actifs non courants	491 347	51 051	257 027	799 425

	31 décembre 2021			Total
	Canada	Mexique	É.-U.	
	\$	\$	\$	\$
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	463 251	115 968	-	579 219

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés
Pour les trois et neuf mois terminés les 30 septembre 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 septembre 2022				
Produits	2 262	12 876	7 653	22 791
Coût des ventes	(2 262)	(12 876)	(8 297)	(23 435)
Autres coûts d'exploitation	(19 564)	(1 862)	(18)	(21 444)
Charges générales et administratives	(7 425)	(151)	(1 134)	(8 710)
Exploration et évaluation	(90)	-	-	(90)
Dépréciation d'actifs	-	(81 000)	-	(81 000)
Perte d'exploitation sectorielle	(27 079)	(83 013)	(1 796)	(111 888)
Pour les trois mois terminés le 30 septembre 2021				
Produits	3 906	-	-	3 906
Coût des ventes	(3 906)	-	-	(3 906)
Charges générales et administratives	(5 267)	(1 595)	-	(6 862)
Exploration et évaluation	(307)	(31)	-	(338)
Dépréciation d'actifs	(22 365)	(10 955)	-	(33 320)
Perte d'exploitation sectorielle	(27 939)	(12 581)	-	(40 520)
Pour les neuf mois terminés le 30 septembre 2022				
Produits	20 416	12 876	11 529	44 821
Coût des ventes	(20 416)	(12 876)	(11 519)	(44 811)
Autres coûts d'exploitation	(43 826)	(13 448)	(18)	(57 292)
Charges générales et administratives	(23 153)	(2 059)	(1 239)	(26 451)
Exploration et évaluation	(367)	-	-	(367)
Dépréciation d'actifs	-	(81 000)	-	(81 000)
Perte d'exploitation sectorielle	(67 346)	(96 507)	(1 247)	(165 100)
Pour les neuf mois terminés le 30 septembre 2021				
Produits	4 681	-	-	4 681
Coût des ventes	(4 681)	-	-	(4 681)
Charges générales et administratives	(12 617)	(2 916)	-	(15 533)
Exploration et évaluation	(1 422)	(96)	-	(1 518)
Dépréciation d'actifs	(58 417)	(15 382)	-	(73 799)
Perte d'exploitation sectorielle	(72 456)	(18 394)	-	(90 850)

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