



OSISKO DÉVELOPPEMENT

OSISKO DÉVELOPPEMENT CORP.

.....
États financiers consolidés résumés

**Pour les trois et six mois terminés le
30 juin 2023**

Osisko Développement Corp.
États consolidés de la situation financière
Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022
(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	30 juin 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	86 904	105 944
Sommes à recevoir	5	5 223	11 046
Stocks	6	14 623	17 641
Autres actifs courants		6 893	6 621
		113 643	141 252
Actifs non courants			
Placements dans des entreprises associées	7	8 645	8 833
Autres placements	7	25 787	33 819
Intérêts miniers	8	596 499	580 479
Immobilisations corporelles	9	115 570	111 696
Exploration et évaluation	10	63 155	55 126
Autres actifs	25	44 572	36 994
		967 871	968 199
Passifs			
Passifs courants			
Comptes créditeurs et charges à payer	11	22 273	31 106
Obligations locatives		576	1 208
Passif sur contrat	14	811	941
Tranche courante de la dette à long terme	12	12 833	4 663
Provision pour restauration environnementale	15	11 955	9 738
Contrepartie différée et paiements éventuels	13	6 289	3 386
		54 737	51 042
Passifs non courants			
Dette à long terme	12	6 942	12 256
Obligations locatives		753	962
Passif sur contrat	14	60 905	54 252
Provision pour restauration environnementale	15	63 296	66 032
Passif lié aux bons de souscription	16	21 838	16 395
Contrepartie différée et paiements éventuels	13	10 123	13 252
Impôts sur le résultat différés		22 112	23 574
		240 706	237 765
Capitaux propres			
Capital-actions	17	1 076 571	1 032 786
Bons de souscription	17	11 859	1 573
Surplus d'apport		15 362	12 857
Cumul des autres éléments du résultat global		(12 304)	7 166
Déficit		(364 323)	(323 948)
		727 165	730 434
		967 871	968 199

Continuité d'exploitation (note 1)

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 2023 et 2022
(non audités)

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

	Notes	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
		2023	30 juin 2022	2023	30 juin 2022
		\$	\$	\$	\$
Produits		10 847	12 863	14 299	22 030
Charges d'exploitation					
Coût des ventes	19	(11 407)	(12 209)	(15 814)	(21 376)
Autres coûts d'exploitation	19	(3 476)	(20 602)	(14 029)	(35 848)
Générales et administratives	20	(10 548)	(9 934)	(20 544)	(17 739)
Exploration et évaluation, déduction faite des crédits d'impôt		(233)	(157)	(1 040)	(277)
Perte d'exploitation		(14 817)	(30 039)	(37 128)	(53 210)
Charges financières		(5 562)	(1 768)	(6 846)	(2 215)
Quote-part du résultat d'entreprises associées		(76)	(141)	(189)	(472)
Variation de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription	16	3 164	19 381	(6 010)	19 381
Autres produits nets	21	3 751	12 588	12 567	14 174
Résultat (perte) avant les impôts sur le résultat		(13 540)	21	(37 606)	(22 342)
Recouvrement (charge) d'impôts sur le résultat		222	(1 521)	951	(1 490)
Perte nette		(13 318)	(1 500)	(36 655)	(23 832)
Perte par action de base et diluée					
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation, de base et dilué	22	(0,16)	(0,03)	(0,45)	(0,46)

Osisko Développement Corp.
États consolidés du résultat global
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2023	30 juin 2022	2023	30 juin 2022
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	(13 318)	(1 500)	(36 655)	(23 832)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés aux états consolidés des résultats</i>				
Variations de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat global	(2 817)	(1 513)	(7 061)	(1 874)
Incidence fiscale	-	12	-	33
Quote-part des autres éléments du résultat global d'entreprises associées	-	(294)	-	(294)
<i>Éléments qui pourront être reclassés aux états consolidés des résultats</i>				
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(7 162)	2 860	(12 425)	3 244
Autres éléments du résultat global	(9 979)	1 065	(19 486)	1 109
Perte globale	(23 297)	(435)	(56 141)	(22 723)

Osisko Développement Corp.
États consolidés des flux de trésorerie
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
		2023	30 juin 2022	2023	30 juin 2022
		\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation					
Perte nette		(13 318)	(1 500)	(36 655)	(23 832)
Ajustements pour :					
Rémunération fondée sur des actions		2 322	1 316	4 398	3 197
Amortissement	18,19	2 833	3 867	6 404	7 314
Charges financières		5 562	767	6 846	1 214
Gain à la cession réputée d'une entreprise associée		-	(11 854)	-	(11 854)
Quote-part du résultat d'entreprises associées	7	76	141	189	472
Variation de la juste valeur d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	7	(31)	157	(31)	384
Variation de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription		(3 164)	(19 381)	6 010	(19 381)
Gain de change latent		(3 750)	(1 573)	(10 225)	(2 097)
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat différés		(222)	1 521	(951)	1 490
Prime sur les actions accréditives		-	(573)	-	(914)
Ajustement de rattrapage cumulatif du passif sur contrat		82	-	264	-
Produit du passif sur contrat		(1 100)	-	(1 440)	-
Autres		1 625	2 188	144	1 815
Obligations de restauration environnementale payées		(448)	-	(953)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation avant les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		(9 533)	(24 924)	(26 000)	(42 192)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	23	(2 196)	(10 266)	1 432	(9 894)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation		(11 729)	(35 190)	(24 568)	(52 086)
Activités d'investissement					
Intérêts miniers		(13 972)	(15 265)	(24 585)	(24 926)
Ajouts aux immobilisations corporelles		(3 392)	(5 705)	(11 434)	(9 078)
Ajouts aux dépenses d'exploration et évaluation		(4 695)	(681)	(9 710)	(686)
Produit de la cession de placements	7	417	226	1 002	21 281
Paiements en trésorerie de la contrepartie différée et des paiements éventuels		(334)	-	(334)	-
Acquisition de Tintic, net de la trésorerie acquise		-	(62 189)	-	(66 627)
Dépôt de restauration		(24)	(13 371)	(24)	(13 371)
Autres		-	(774)	-	(1 038)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement		(22 000)	(97 759)	(45 085)	(94 445)
Activités de financement					
Produit de financements par capitaux propres	17	-	213 153	51 756	255 543
Autre émission d'actions ordinaires		31	-	69	-
Frais d'émission d'actions		(501)	(3 712)	(3 274)	(7 238)
Paiements en capital sur les obligations locatives		(413)	(907)	(822)	(5 899)
Dette à long terme	12	1 158	3 666	5 878	7 536
Remboursement de la dette à long terme	12	(1 520)	(1 975)	(2 798)	(2 580)
Retenues à la source sur le règlement d'unités d'actions avec restrictions		(337)	-	(337)	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		(1 582)	210 225	50 472	247 362
Augmentation (diminution) de la trésorerie et les équivalents de trésorerie avant l'incidence des taux de change		(35 311)	77 276	(19 181)	(100 831)
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		50	2 225	141	2 064

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés

Osisko Développement Corp.
États consolidés des flux de trésorerie
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(35 261)	79 501	(19 040)	102 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	<u>122 165</u>	<u>56 801</u>	<u>105 944</u>	<u>33 407</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	<u>86 904</u>	<u>136 302</u>	<u>86 904</u>	<u>136 302</u>

Osisko Développement Corp.
États consolidés des variations des capitaux propres
Pour les six mois terminés le 30 juin 2023
(non audités)

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

	Notes	Nombre d'actions ordinaires en circulation	Capital- actions (\$)	Bons de souscription (\$)	Surplus d'apport (\$)	Cumul des autres éléments du résultat global (\$)	Déficit (\$)	Total (\$)
Solde au 1^{er} janvier 2023	17	75 629 849	1 032 786	1 573	12 857	7 166	(323 948)	730 434
Perte nette		-	-	-	-	-	(36 655)	(36 655)
Autres éléments du résultat global, montant net		-	-	-	-	(19 486)	-	(19 486)
Perte globale		-	-	-	-	(19 486)	(36 655)	(56 141)
Transfert de la perte réalisée sur actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts		-	-	-	-	16	(16)	-
Financement par voie de prise ferme	17	7 841 850	45 545	6 211	-	-	-	51 756
Actions émises à la Première Nation Williams Lake	17	10 000	75	-	-	-	-	75
Frais d'émission d'actions	17	-	(2 988)	(408)	-	-	-	(3 396)
Variation de la juste valeur liée à la modification des bons de souscription	17	-	-	4 483	-	-	(4 483)	-
Rémunération fondée sur des actions								
– Options d'achat d'actions		-	-	-	2 197	-	-	2 197
– Unités d'actions avec restrictions et différées		-	-	-	2 397	-	-	2 397
Actions émises – Régime d'achat d'actions à l'intention des employés		29 693	180	-	-	-	-	180
Actions émises lors de l'encaissement d'UAR/UAD		44 466	973	-	(2 089)	-	779	(337)
Solde au 30 juin 2023		83 555 858	1 076 571	11 859	15 362	(12 304)	(364 323)	727 165

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)

	Nombre d'actions ordinaires en circulation	Capital- actions (\$)	Bons de souscription (\$)	Surplus d'apport (\$)	Cumul des autres éléments du résultat global (\$)	Déficit (\$)	Total (\$)
Solde au 1^{er} janvier 2022	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
Résultat global	-	-	-	-	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 des impôts	-	-	-	-	(11 752)	11 752	-
Placements privés – Par l'entremise d'un courtier	7 752 917	101 873	1 628	-	-	-	103 501
Placements privés – Sans intermédiaire	11 363 933	112 201	-	-	-	-	112 201
Frais d'émission d'actions	-	(6 182)	(55)	-	-	-	(6 237)
Rémunération fondée sur des actions							
– Options d'achat d'actions	-	-	-	1 399	-	-	1 399
– Unités d'actions avec restrictions et différées	-	-	-	2 029	-	-	2 029
Actions émises – Régime d'achat d'actions à l'intention des employés	17 113	254	-	-	-	-	254
Actions émises à l'acquisition de Tintic	12 049 449	109 657	-	-	-	-	109 657
Actions émises lors de l'encaissement d'UAR/UAD	-	608	-	(1 320)	-	406	(306)
Solde au 30 juin 2022	75 584 266	1 032 784	1 573	8 544	(3 879)	(155 045)	883 977

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés résumés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022

(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 et continuité de l'exploitation

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. Les actions ordinaires d'Osisko Développement ont commencé à être négociées sous le symbole ODV à la Bourse de croissance TSX (« **TSXV** ») le 2 décembre 2020 et à la Bourse de New York (« **NYSE** ») le 27 mai 2022. 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.

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 rétroactivement 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 rétroactivement afin de refléter le regroupement d'actions à hauteur de 3 pour 1, à moins d'indication contraire.

Le 30 juin 2023, l'ancienne société mère, Redevances Aurifères Osisko (« **OGR** ») détenait une participation de 44,1 % (comparativement à 44,1 % au 31 décembre 2022) 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 juin 2023 sont les suivants :

Entité	Juridiction	% 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 %

Ces états financiers consolidés résumés ont été préparés sur la base des principes comptables applicables à la continuité de l'exploitation, qui prévoit la réalisation des actifs et le règlement des passifs dans le cours normal des affaires à mesure qu'ils arrivent à échéance. Pour évaluer si l'hypothèse de continuité de l'exploitation est appropriée, la direction tient compte de tous les renseignements disponibles concernant l'avenir, c'est-à-dire sur une période d'au moins les douze mois suivant la fin de la période de présentation de l'information, sans toutefois s'y limiter. Au 30 juin 2023, la Société disposait d'un fonds de roulement de 58,9 millions de dollars, incluant un solde de trésorerie et d'équivalents de trésorerie de 86,9 millions de dollars. La Société avait aussi accumulé un déficit de 364,3 millions de dollars et a subi une perte de 36,7 millions de dollars pour la période de six mois terminée le 30 juin 2023.

Le fonds de roulement au 30 juin 2023 ne sera pas suffisant pour répondre aux obligations, aux engagements et aux dépenses prévues de la Société jusqu'à la période se terminant le 30 juin 2024. La direction est consciente, en faisant cette évaluation, qu'il existe des incertitudes importantes liées à des événements ou à des circonstances susceptibles de jeter un doute considérable sur la capacité de la Société d'assurer la continuité de son exploitation tel que décrit au paragraphe précédent et par conséquent, sur le caractère approprié de l'utilisation des principes comptables applicables à la continuité d'exploitation. Les présents états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux charges et aux classifications de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation s'avérait inappropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

La capacité de la Société à poursuivre ses activités à l'avenir et à financer ses activités planifiées dépend de la capacité de la direction à obtenir du financement supplémentaire à l'avenir, ce qui pourrait se faire de différentes façons incluant, sans s'y limiter, par la vente d'investissements supplémentaires de son portefeuille, un financement de projet par emprunt, un financement par entente d'écoulement ou de redevance, ou une combinaison de ces possibilités 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. Bien que la direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir, et rien ne garantit que ces sources de financement ou ces initiatives seront accessibles à la Société ni qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société. Dans le cas où la direction serait incapable d'obtenir de nouvelles sources de financement, la Société pourrait se voir dans l'obligation de cesser ses activités, et les sommes réalisées pour les actifs pourraient être moindres que les montants présentés dans les présents états financiers consolidés résumés.

Osisko Développement Corp.

Notes aux états financiers consolidés résumés

Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022

(non audités)

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

2. Base d'établissement et déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière telles qu'elles sont publiées par le Conseil des normes comptables internationales (*International Accounting Standards Board* ou l'« **IASB** ») (*International Financial Reporting Standards* ou les « **IFRS** ») et qui sont applicables pour l'établissement des états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Par conséquent, certaines informations incluses dans les états financiers annuels établis conformément aux IFRS ont été résumées ou omises et les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés devraient être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022. Les conventions comptables, les méthodes de calcul et de présentation appliquées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés 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 2023.

3. Nouvelles normes comptables et conventions comptables

Nouvelle convention comptable

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse et les placements temporaires très liquides dont l'échéance initiale est inférieure ou égale à trois mois qui sont facilement convertibles en montants connus de trésorerie et qui sont exposés à un risque négligeable de variation de valeur.

Nouvelles normes comptables et normes comptables modifiées

Les modifications suivantes aux normes comptables existantes sont entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2023 :

- Modification de la norme IAS 12 *Impôts sur le résultat* qui oblige les sociétés à comptabiliser l'impôt différé sur des opérations particulières qui, lors de la comptabilisation initiale, donnent lieu à des montants équivalents d'écarts temporaires imposables et déductibles.
- Modification de portée restreinte à la norme IAS 1 *Présentation des états financiers* afin d'améliorer l'information présentée sur les conventions comptables.
- Modification de portée restreinte à la norme IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs afin de distinguer les changements apportés aux estimations comptables des changements apportés aux méthodes comptables*.

Aucune incidence importante n'a été identifiée en lien avec l'adoption de ces modifications.

Nouvelles normes comptables, modifications et interprétations non encore adoptées

La Société n'a pas encore adopté certaines normes, interprétations des normes existantes et modifications qui ont été publiées, mais dont la date d'entrée en vigueur est postérieure au 31 décembre 2023. Certaines de ces mises à jour ne devraient pas avoir d'impact significatif pour la Société et ne sont donc pas abordées dans les présentes.

Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications à la norme IAS 1)

L'IASB a publié des modifications à la norme IAS 1 (*Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et passifs non courants assortis de clauses restrictives*) qui clarifient les directives à suivre pour déterminer si un passif devrait être classé en tant que passif courant ou non courant. Les modifications :

- Clarifient que le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants devrait uniquement être basé sur des droits qui sont en place « à la fin de la période de présentation de l'information »;
- Clarifient que le classement n'est pas affecté par les intentions ou les attentes quant à savoir si une entité exercera son droit de reporter le règlement d'un passif; et

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

- Indique clairement que le règlement inclut les transferts à la contrepartie de trésorerie, d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs ou de services qui entraînent l'extinction du passif.

De plus, l'IASB a confirmé que seules les clauses restrictives auxquelles une entité doit se conformer à ou avant la date de présentation de l'information affectent le classement d'un passif en tant que passif courant ou non courant. Les clauses restrictives auxquelles une entité doit se conformer dans les douze mois suivant la date de présentation de l'information (les « futures clauses restrictives ») n'ont pas d'incidence sur le classement d'un passif à la date de présentation de l'information. Toutefois, lorsqu'un passif non courant est assorti de futures clauses restrictives, les entités devront divulguer de l'information dans les notes permettant aux lecteurs des états financiers consolidés résumés de comprendre le risque que le passif pourrait devenir exigible dans les douze mois suivant la date de présentation de l'information.

Les modifications apportées à la norme IAS 1 s'appliquent aux exercices annuels ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 et doivent être appliquées de façon rétrospective, conformément à la norme IAS 8. L'adoption des modifications à la norme IAS 1 aura vraisemblablement une incidence sur le classement du passif lié aux bons de souscription, qui passerait de passif non courant à passif courant.

4. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la situation de trésorerie consolidée et d'équivalents de trésorerie était la suivante :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenus en dollars canadiens	31 545	32 444
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenus en dollars américains	41 798	54 242
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenus en dollars américains (équivalent en dollars canadiens)	55 341	73 465
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenue en pesos mexicains	234	565
Trésorerie et équivalents de trésorerie détenue en pesos mexicains (équivalent en dollars canadiens)	18	35
Trésorerie et équivalents de trésorerie	86 904	105 944

5. Sommes à recevoir

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Créances clients	2 833	1 777
Crédits d'impôt à l'exploration	1 578	8 360
Taxes de vente	420	889
Produits d'intérêts à recevoir	185	20
Autres	207	-
	5 223	11 046

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Minerai empilé	3 792	5 943
Résidus	3 413	2 616
Or en cours de production	2 607	4 451
Métaux précieux affinés	414	37
Fournitures et autres	4 397	4 594
Total des stocks	14 623	17 641

Les 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.

7. Placements dans des entreprises associées et autres placements

Placements dans des entreprises associées

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	8 833	12 964
Transferts aux autres placements	-	(15 344)
Quote-part de la perte nette et de la perte globale, montant net	(188)	(641)
Gain à la cession réputée ⁽ⁱ⁾	-	11 854
Solde à la fin de la période	8 645	8 833

- (i) En 2022, le gain à la cession réputée est lié au placement dans une entreprise associée qui a été transféré dans les *autres actifs* 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 résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

Autres placements

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Juste valeur par le biais du résultat net (bons de souscription et prêt convertible)		
Solde au début de la période	18	6 952
Acquisitions	-	4 438
Exercices	-	(117)
Acquisition de Tintic	-	(10 827)
Variation de la juste valeur	31	(480)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	-	52
Solde à la fin de la période	49	18
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (actions)		
Solde au début de la période	33 801	42 564
Acquisitions	-	329
Cessions	(1 002)	(22 585)
Variation de la juste valeur	(7 061)	(1 849)
Transfert des entreprises associées	-	15 342
Solde à la fin de la période	25 738	33 801
Total	25 787	33 819

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

8. Intérêts miniers

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Coût au début de la période	583 669	475 621
Acquisition de Tintic	-	169 175
Ajouts	17 223	49 297
Crédit d'impôt à l'exploration	152	(6 404)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(586)	9 248
Amortissement capitalisé	2 224	1 141
Rémunération fondée sur des actions capitalisée	154	530
Dépréciation	-	(140 000)
Autres ajustements	-	5 579
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(1 994)	19 482
Coût à la fin de la période	600 842	583 669

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

Amortissement cumulé au début de la période	3 190	-
Amortissement	697	2 964
Ajustements liés à la conversion des monnaies	456	226
Amortissement cumulé à la fin de la période	4 343	3 190
Coût	600 842	583 669
Amortissement cumulé	(4 343)	(3 190)
Valeur comptable nette	596 499	580 479

OGR, et par l'entremise de ses filiales à part entière, 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 des propriétés San Antonio et Tintic. 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.

9. Immobilisations corporelles

	Terrains et bâtiments	Machinerie et équipement	Construction en cours	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût au début de la période	27 980	80 208	23 721	131 909	93 241
Acquisition de Tintic	-	-	-	-	13 054
Ajouts	608	6 859	3 175	10 642	29 409
Cessions	-	(127)	(101)	(228)	(1 351)
Radiation	(108)	(31)	-	(139)	(5 455)
Autres ajustements	(220)	(92)	-	(312)	(896)
Transferts	1 923	690	(2 613)	-	-
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(176)	1 395	1 083	2 302	3 907
Coût à la fin de la période	30 007	88 902	25 265	144 174	131 909
Amortissement cumulé au début de la période	4 468	15 745	-	20 213	9 529
Amortissement	1 508	6 249	-	7 757	12 869
Cession	-	(19)	-	(19)	(192)
Radiation	(13)	(19)	-	(32)	(2 687)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	19	666	-	685	694
Amortissement cumulé à la fin de la période	5 982	22 622	-	28 604	20 213
Valeur comptable nette	24 025	66 280	25 265	115 570	111 696

Les immobilisations corporelles comprennent des actifs au titre de droits d'utilisation d'une valeur comptable nette de 3,5 millions de dollars au 30 juin 2023 (3,8 millions de dollars au 31 décembre 2022).

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Valeur comptable nette au début de la période	55 126	3 635
Acquisition de Tintic	-	38 508
Ajouts	9 052	10 786
Amortissement capitalisé	300	80
Autres ajustements	-	(460)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(1 323)	2 577
Valeur comptable nette à la fin de la période	63 155	55 126
Coût	163 362	155 333
Dépréciation cumulée	(100 207)	(100 207)
Valeur comptable nette à la fin de la période	63 155	55 126

11. Comptes créditeurs et charges à payer

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Comptes fournisseurs	12 265	18 057
Autres charges à payer	4 034	5 005
Impôts sur le résultat à payer	-	716
Charges à payer	5 974	7 328
	22 273	31 106

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	16 919	3 764
Acquisitions - financements d'équipement minier	5 878	17 772
Remboursement des obligations	(2 798)	(4 860)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(224)	243
Solde à la fin de la période	19 775	16 919
Tranche courante de la dette à long terme	12 833	4 663
Tranche non courante de la dette à long terme	6 942	12 256
	19 775	16 919

13. Contrepartie différée et paiements éventuels

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	16 638	-
Ajouts	-	15 209
Intérêts	483	577
Remboursement	(334)	-
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(375)	952
Solde à la fin de la période	16 412	16 638
Tranche courante de la contrepartie différée et des paiements éventuels	6 289	3 386
Tranche non courante de la contrepartie différée et des paiements éventuels	10 123	13 252
	16 412	16 638

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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, une filiale à part entière de la Société, a complété une entente de flux aurifère et argentifère avec Osisko Bermuda Ltd, une filiale d'OGR, 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 %.

Le 26 septembre 2022, Tintic a conclu une entente de flux de métaux avec Osisko Bermuda Ltd d'une valeur de 20 millions de dollars US (26,1 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 équivalents à 25 % du cours au comptant applicable du métal visé le jour ouvrable immédiatement précédant la date de livraison de chaque once de métal affiné livrée en vertu de l'entente de flux. Le taux d'intérêt utilisé pour calculer la désactualisation de la composante financement du passif sur contrat est de 5 %.

Les variations du passif sur contrat se résument comme suit :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	55 193	24 820
Dépôts	-	26 112
Produit du passif sur contrat	(1 474)	(2 792)
Désactualisation de la composante financement du passif sur contrat	4 926	7 377
Ajustement de rattrapage cumulatif	255	(4 362)
Ajustement lié à la conversion des monnaies	2 796	4 038
Solde à la fin de la période	61 716	55 193
Passifs courants	811	941
Passifs non courants	60 905	54 252
	61 716	55 193

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.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

15. Provision pour restauration environnementale

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	75 770	53 236
Acquisition de Tintic	-	4 599
Nouveaux passifs	489	22 353
Révision des estimations	(2 425)	(5 637)
Charge de désactualisation	1 440	3 223
Règlement/paiement de passifs	(956)	(3 409)
Ajustement lié à la conversion des monnaies	933	1 405
Solde à la fin de la période	75 251	75 770
Passifs courants	11 955	9 738
Passifs non courants	63 296	66 032
	75 251	75 770

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 2023, les flux de trésorerie non actualisés ajustés en fonction de l'inflation qui sont nécessaires pour régler la restauration environnementale étaient estimés à 88,2 millions de dollars. Le taux moyen pondéré d'actualisation utilisé est de 4,50 % et les débours devraient avoir lieu entre 2023 et 2030, conformément aux plans de fermeture actuels.

16. Passif lié aux bons de souscription

La Société a conclu un placement privé sans intermédiaire et a émis des reçus de souscription sans intermédiaire le 27 mai 2022; chaque détenteur d'un reçu de souscription sans intermédiaire a reçu une unité composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription d'action ordinaire suivant l'inscription des actions ordinaires d'Osisko Développement à la NYSE. Chaque bon de souscription confère au porteur le droit d'acheter une action ordinaire additionnelle au prix de 18,00 \$ US par action ordinaire pendant une période de 5 ans suivant la date d'émission. Le 17 mars 2023, la Société a reçu les approbations requises pour réduire le prix d'exercice des bons de souscription d'actions ordinaires émis en 2022 en vertu des placements privés sans intermédiaire de 18,00 \$ US à 10,70 \$ US.

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. 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*.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Juste valeur par le biais du résultat net (bons de souscription)		
Solde au début de la période	16 395	-
Ajouts	-	39 841
Variation de la juste valeur	6 010	(25 008)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	(567)	1 562
Solde à la fin de la période	21 838	16 395

Pour la période terminée le 30 juin 2023, la Société a comptabilisé un gain latent de 3,2 millions de dollars suivant l'ajustement de la juste valeur du passif lié aux bons de souscription.

En l'absence de prix cotés sur des marchés boursiers, l'évaluation des bons de souscription pouvant être exercés en dollars américains, 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 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Dividende par action	-	-
Volatilité prévue	66,3 %	69,0 %
Taux d'intérêt sans risque	4,16 %	4,00 %
Durée de vie prévue	3,9 ans	4,4 ans
Prix d'exercice (\$ US)	10,70 \$	18,00 \$
Cours des actions (\$ US)	4,59 \$	4,30 \$

17. Capital-actions et bons de souscription

Actions

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

Émises et payées en entier : 83 555 858 actions ordinaires

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.

Financement par voie de prise ferme de 2023

Le 2 mars 2023, la Société a conclu un financement public par voie de prise ferme et a émis 7 841 850 unités au prix de 6,60 \$ par unité pour un produit brut totalisant 51,8 millions de dollars (le « financement par voie de prise ferme »). Chaque unité 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 8,55 \$ par action ordinaire pendant une période de trois ans suivant la date d'émission du financement par voie de prise ferme. La juste valeur des bons de souscription émis a été évaluée à 6,2 millions de dollars selon la méthode résiduelle.

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

Les frais d'émission d'actions en lien avec le financement par voie de prise ferme s'élèvent à 3,4 millions de dollars, dont 3,2 millions de dollars ont été payés au cours des six mois terminés le 30 juin 2023 et ont été répartis entre les actions ordinaires et les bons de souscription émis.

Entente de participation avec la Première Nation Williams Lake

Le 2 mars 2023, la Société a émis 10 000 actions ordinaires conformément aux modalités d'une entente de participation datée du 10 juin 2022 avec la Première Nation Williams Lake en lien avec le projet aurifère Cariboo de la Société. La juste valeur des actions ordinaires émises est calculée en fonction du cours des actions ordinaires de la Société.

Bons de souscription

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

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons de souscription ⁽ⁱⁱ⁾	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début de la période	24 046 640	17,86	4 929 791	30,00
Émis – Placement privé par l'entremise d'un courtier	-	-	7 752 917	22,80
Émis – Placement privé sans intermédiaire ⁽ⁱ⁾	-	-	11 363 932	13,53
Émis – Financement par voie de prise ferme ⁽ⁱⁱ⁾	7 841 850	8,55		
Solde à la fin de la période	31 888 490	15,57	24 046 640	17,86

Les dates d'échéance des bons de souscription sont le 1^{er} décembre 2023, le 2 mars 2026 et le 2 mars 2027.

- (i) Le prix d'exercice des bons de souscription émis dans le cadre du placement privé sans intermédiaire est en dollars américains.
- (ii) Le 17 mars 2023, la Société a reçu les autorisations requises pour réduire le prix d'exercice des bons de souscription d'actions ordinaires émis en 2022 dans le cadre des placements privés avec et sans intermédiaire. Le prix d'exercice permettant d'acheter une action ordinaire additionnelle a été réduit de 22,80 \$ à 14,75 \$ dans le cas du placement privé avec intermédiaire, et de 18,00 \$ US à 10,70 \$ US dans le cas des placements privés sans intermédiaire.

L'augmentation de la juste valeur des bons de souscription d'actions modifiés classés dans les instruments de capitaux propres a été estimée à 4,5 millions de dollars et comptabilisée directement dans le déficit, en tenant compte de la juste valeur des bons de souscription d'origine restants à la date de la modification, en utilisant le modèle d'établissement du prix des options de Black-Scholes et en se basant sur les hypothèses suivantes :

Dividende par action ordinaire	-
Volatilité prévue	66 %
Taux d'intérêt sans risque	2,9 %
Durée de vie prévue	4 ans
Cours des actions	6,20 \$

- (iii) Le nombre d'options présentées pour 2022 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 résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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 2023		31 décembre 2022	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options ⁽ⁱ⁾	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début de la période	1 812 450	11,52	697 841	21,21
Attribuées	1 202 400	6,59	1 245 400	6,43
Abandonnées	(130 219)	9,56	(130 791)	14,74
Solde à la fin de la période	2 884 631	9,56	1 812 450	11,52
Options pouvant être exercées à la fin de la période	522 507	13,70	205 229	21,32

(i) Le nombre d'options présentées pour 2022 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 les options d'achat d'actions en circulation au 30 juin 2023 :

Date d'attribution	Prix d'exercice	Options en circulation		Options pouvant être exercées	
		Nombre	Moyenne pondérée de la période résiduelle d'exercice (en années)	Nombre	Moyenne pondérée de la période résiduelle d'exercice (en années)
	\$				
22 décembre 2020	22,86	331 665	2,48	112 051	2,48
5 février 2021	24,30	10 533	2,60	3 511	2,60
23 juin 2021	21,30	160 952	2,98	108 001	2,98
16 août 2021	16,89	36 199	3,13	12 067	3,13
12 novembre 2021	16,20	42 082	3,37	15 044	3,37
30 juin 2022	6,49	815 500	4,00	271 833	4,00
18 novembre 2022	6,28	298 700	4,39	-	-
3 avril 2023	6,59	1 189 000	4,76	-	-
	9,56	2 884 631	4,10	522 507	3,42

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

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>30 juin 2023</u>	<u>31 décembre 2022</u>
Dividende par action	-	-
Volatilité prévue	66 %	64 %
Taux d'intérêt sans risque	3,2 %	3,3 %
Durée de vie prévue	48 mois	47 mois
Cours moyen pondéré des actions	6,59 \$	6,43 \$
Juste valeur moyenne pondérée des options octroyées	3,43 \$	3,27 \$

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 2023, 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 1,4 million de dollars et 2,2 millions de dollars, respectivement (0,6 million de dollars et 1,5 million de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, respectivement)

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

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

	<u>30 juin 2023</u>		<u>31 décembre 2022</u>	
	<u>UAD</u>	<u>UAR</u>	<u>UAD⁽ⁱ⁾</u>	<u>UAR</u>
Solde au début de la période	206 426	1 054 194	79 781	345 377
Attribuées	99 170	261 900	137 528	794 500
Réglées	-	(95 459)	(10 883)	(49 118)
Abandonnées	-	(48 930)	-	(36 565)
Solde à la fin de la période ⁽ⁱⁱ⁾	305 596	1 171 705	206 426	1 054 194
Solde – Droits acquis	206 426	-	68 898	-

- (i) Le nombre d'UAD/UAR présentées pour 2022 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) 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'administrateur, qui doit être remis par la Société aux autorités fiscales.

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 2023 s'élevait à 2,3 millions de dollars (0,8 million de dollars et 2,0 millions de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, respectivement).

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

Sur la base du cours de clôture des actions ordinaires au 30 juin 2023 (6,11 \$) 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 0,06 million de dollars (0,02 million de dollars au 31 décembre 2022) et à 4,8 millions de dollars en se basant sur l'ensemble des UAR et des UAD en circulation (3,9 millions de dollars au 31 décembre 2022).

19. Coût des ventes et autres coûts d'exploitation

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	3 974	5 321	5 705	9 005
Rémunération fondée sur des actions	91	87	174	198
Redevances	108	522	413	980
Contrats de service	2 560	11 226	5 965	21 083
Matières premières et consommables	2 158	4 764	5 313	9 391
Frais généraux liés aux opérations et dépréciations	3 188	7 072	5 996	9 367
Amortissement	2 804	3 819	6 277	7 200
	14 883	32 811	29 843	57 224

20. Charges générales et administratives

	Trois mois terminés les		Six mois terminés les	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	3 674	2 785	7 252	4 153
Rémunération fondée sur des actions	2 219	1 231	4 212	2 987
Assurance	1 606	724	3 043	956
Amortissement	48	40	127	80
Frais de transaction	-	2 664	-	4 727
Frais juridiques et autres frais de consultation	1 804	1 552	3 566	2 190
NYSE et TSX	492	47	820	66
Autres charges administratives	705	892	1 524	2 580
	10 548	9 934	20 544	17 739

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts, montant net	1 113	434	2 371	517
Gain (perte) de change	2 520	1 691	9 077	2 059
Prime sur les actions accréditives	-	573	-	914
Gain à la cession réputée d'un placement	-	11 854	-	11 854
Autres	118	(1 964)	1 119	(1 170)
	3 751	12 588	12 567	14 174

22. Perte par action

	Trois mois terminés les 30 juin		Six mois terminés les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	(13 318)	(1 500)	(36 655)	(23 832)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, de base et dilué	82 612 806	58 050 887	80 862 552	51 776 819
Perte nette par action de base et diluée	(0,16)	(0,03)	(0,45)	(0,46)

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et diluée présentées pour 2022 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 résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(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	
	2023	30 juin 2022	2023	30 juin 2022
	\$	\$	\$	\$
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement				
Diminution (augmentation) des sommes à recevoir	(510)	(1 019)	7 089	(805)
Diminution (augmentation) des stocks	629	472	1 322	(5 945)
Augmentation des autres actifs courants	(817)	(2 024)	158	(3 029)
Diminution des comptes créditeurs et charges à payer	(1 498)	(7 695)	(7 137)	(115)
	(2 196)	(10 266)	1 432	(9 894)

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 2023			
	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	-	-	49	49
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	8 928	-	-	8 928
Autres minéraux	16 810	-	-	16 810
	25 738	-	49	25 787

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

	31 décembre 2022			
	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	-	-	-	-
Bons de souscription d'actions ordinaires				
Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse				
Métaux précieux	-	-	18	18
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	9 537	-	-	9 537
Autres minéraux	24 264	-	-	24 264
	33 801	-	18	33 819

Au cours des périodes terminées les 30 juin 2023 et 2022, 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 trois mois terminés le 30 juin 2023 et pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Solde au début de la période	18	6 952
Acquisitions	-	4 438
Bons de souscription exercés	-	(117)
Acquisition de Tintic	-	(10 827)
Variation de la juste valeur – bons de souscription exercés ⁽ⁱ⁾	31	49
Variation de la juste valeur – échus ⁽ⁱ⁾	-	(287)
Variation de la juste valeur – détenus à la fin de l'exercice ⁽ⁱ⁾	-	(241)
Ajustements liés à la conversion des monnaies	-	51
Solde à la fin de la période	49	18

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

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

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 débiteures 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 2023 et au 31 décembre 2022.

Instruments financiers non évalués à la juste valeur aux états consolidés de la situation financière

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances clients, les sommes à recevoir d'entreprises associées et autres comptes débiteurs, les effets à recevoir, les comptes créditeurs et charges à payer et la dette à long terme sont des instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière. La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances clients, des sommes à recevoir d'entreprises associées et autres comptes débiteurs, des comptes créditeurs et charges à payer, et de la dette à court terme se rapproche de leur valeur comptable de par leur nature à court terme. La valeur comptable de la dette à long terme se rapproche de sa juste valeur étant donné que ses taux d'intérêt sont similaires aux taux que la Société obtiendrait dans des conditions similaires à la date de présentation de l'information financière.

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 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 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023			
	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$
Autres actifs (non courants)	20 604	20 174	3 794	44 572
Intérêt minier	382 437	20 161	193 901	596 499
Immobilisations corporelles	61 174	22 086	32 310	115 570
Actifs d'exploration et d'évaluation	3 653	-	59 502	63 155
Total des actifs non courants (excluant les placements)	467 868	62 421	289 507	819 796

	31 décembre 2022			
	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$
Autres actifs (non courants)	16 252	17 485	3 257	36 994
Intérêt minier	372 061	16 822	191 596	580 479
Immobilisations corporelles	63 655	21 688	26 353	111 696
Actifs d'exploration et d'évaluation	3 653	-	51 473	55 126
Total des actifs non courants (excluant les placements)	455 621	55 995	272 679	784 295

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$
Pour les trois mois terminés le 30 juin 2023				
Produits	2 462	3 288	5 097	10 847
Coût des ventes	(1 959)	(4 558)	(4 890)	(11 407)
Autres coûts d'exploitation	(5 849)	2 400	(27)	(3 476)
Charges générales et administratives	(8 491)	(639)	(1 418)	(10 548)
Exploration et évaluation	(204)	(29)	-	(233)
Résultat (perte) d'exploitation	(14 041)	462	(1 238)	(14 817)

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)

	Canada	Mexique	É.-U.	Total
	\$	\$	\$	\$
Pour les six mois terminés le 30 juin 2023				
Produits	3 137	5 977	5 185	14 299
Coût des ventes	(2 633)	(7 079)	(6 102)	(15 814)
Autres coûts d'exploitation	(13 323)	(406)	(300)	(14 029)
Charges générales et administratives	(16 344)	(1 363)	(2 837)	(20 544)
Exploration et évaluation	(945)	(95)	-	(1 040)
Résultat (perte) d'exploitation	(30 108)	(2 966)	(4 054)	(37 128)

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)

Osisko Développement Corp.
Notes aux états financiers consolidés résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2023 et 2022
(non audités)

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

26. Évènement subséquent

Le 6 juillet 2023, la Société a annoncé qu'en lien avec les modalités de l'acquisition réalisée antérieurement par la Société en mai 2022 d'une participation de 100 % dans le projet Tintic, elle avait satisfait le premier de cinq paiements différés aux vendeurs. La contrepartie différée de 2 500 000 \$ US a été satisfaite par un montant de 250 000 \$ US (334 400 \$) payé en trésorerie en juin 2023 et un montant de 2 250 000 \$ US (2 986 425 \$) réglé par l'émission de 454 026 actions ordinaires le 5 juillet 2023.