



REDEVANCES AURIFÈRES OSISKO LTÉE

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

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

Bilans consolidés

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens)

| | Notes | 30 juin 2022 \$ | 31 décembre 2021 \$ |
|---|-------|-----------------------|---------------------------|
| Actifs | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie | 5 | 449 283 | 115 698 |
| Sommes à recevoir | | 27 736 | 14 691 |
| Stocks | 6 | 26 361 | 18 596 |
| Autres actifs | | 6 698 | 3 941 |
| | | <u>510 078</u> | <u>152 926</u> |
| Actifs non courants | | | |
| Placements dans des entreprises associées | 7 | 126 523 | 125 354 |
| Autres placements | 8 | 113 302 | 169 010 |
| Redevances, flux et autres intérêts | 9 | 1 148 482 | 1 154 801 |
| Intérêts miniers et immobilisations corporelles | 4, 10 | 836 706 | 635 655 |
| Exploration et évaluation | | 42 758 | 3 635 |
| Goodwill | | 111 204 | 111 204 |
| Autres actifs | | 34 381 | 18 037 |
| | | <u>2 923 434</u> | <u>2 370 622</u> |
| Passifs | | | |
| Passifs courants | | | |
| Comptes créditeurs et charges à payer | | 33 341 | 30 049 |
| Dividendes à payer | | 10 177 | 9 157 |
| Provisions et autres passifs | 11 | 12 663 | 12 179 |
| Tranche courante de la dette à long terme | 12 | 300 600 | 294 891 |
| | | <u>356 781</u> | <u>346 276</u> |
| Passifs non courants | | | |
| Provisions et autres passifs | 11 | 89 855 | 60 334 |
| Dette à long terme | 12 | 4 636 | 115 544 |
| Impôts sur le résultat différés | | 96 417 | 68 407 |
| | | <u>547 689</u> | <u>590 561</u> |
| Capitaux propres | | | |
| Capital-actions | | 2 085 642 | 1 783 689 |
| Bons de souscription | | - | 18 072 |
| Surplus d'apport | | 59 383 | 42 525 |
| Composante capitaux propres des débetures convertibles | | 14 510 | 14 510 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | 28 010 | 58 851 |
| Déficit | | (305 499) | (283 042) |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | | <u>1 882 046</u> | <u>1 634 605</u> |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 493 699 | 145 456 |
| Total des capitaux propres | | <u>2 375 745</u> | <u>1 780 061</u> |
| | | <u>2 923 434</u> | <u>2 370 622</u> |

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

États consolidés des résultats

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

(non audités)

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

| | Notes | Trois mois terminés les 30 juin | | Six mois terminés les 30 juin | |
|--|-------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | 2022 \$ | 2021 \$ (note 3) | 2022 \$ | 2021 \$ (note 3) |
| Produits | 15 | 63 959 | 57 941 | 123 357 | 124 864 |
| Coût des ventes | 15 | (15 318) | (10 791) | (26 480) | (31 188) |
| Épuisement et amortissement | | (12 050) | (11 437) | (24 076) | (23 364) |
| Bénéfice brut | | 36 591 | 35 713 | 72 801 | 70 312 |
| Autres charges d'exploitation | | | | | |
| Générales et administratives | | (14 875) | (9 171) | (27 519) | (19 077) |
| Développement des affaires | | (1 260) | (1 118) | (2 681) | (2 105) |
| Exploration et évaluation | | (144) | (843) | (264) | (1 180) |
| Charges d'exploitation minière | | (20 602) | - | (35 848) | - |
| Dépréciation – Redevances, flux et autres intérêts | | - | - | - | (2 288) |
| Dépréciation – Exploration, évaluation et développement de projets miniers | | - | (40 479) | - | (40 479) |
| (Perte) bénéfice d'exploitation | | (290) | (15 898) | 6 489 | 5 183 |
| Produits d'intérêts | | 2 292 | 1 348 | 3 483 | 2 658 |
| Charges financières | | (7 310) | (5 884) | (13 683) | (12 027) |
| Gain (perte) de change | | 9 405 | (406) | 10 592 | (1 535) |
| Quote-part du résultat d'entreprises associées | | (1 219) | (1 861) | 1 054 | (1 893) |
| Autres gains nets (pertes nettes) | 15 | 23 884 | 1 629 | 18 660 | (281) |
| Bénéfice (perte) avant les impôts sur le résultat | | 26 762 | (21 072) | 26 595 | (7 895) |
| Charge d'impôts sur le résultat | | (10 190) | (3 991) | (15 552) | (7 405) |
| Bénéfice net (perte nette) | | 16 572 | (25 063) | 11 043 | (15 300) |
| Bénéfice net (perte nette) attribuable aux : | | | | | |
| Actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | | 17 159 | (14 759) | 17 485 | (4 165) |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | (587) | (10 304) | (6 442) | (11 135) |
| Bénéfice net (perte nette) par action | 16 | | | | |
| De base et dilué(e) | | 0,09 | (0,09) | 0,10 | (0,02) |

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

États consolidés du résultat global

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

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens)

| | Trois mois terminés les | | Six mois terminés les | |
|--|-------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Bénéfice net (perte nette) | 16 572 | (25 063) | 11 043 | (15 300) |
| 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 | (15 508) | (1 384) | (31 277) | (900) |
| Incidence fiscale | 1 460 | 138 | 3 523 | 2 843 |
| <i>Éléments qui pourront être reclassés à l'état consolidé des résultats</i> | | | | |
| Cumul des ajustements liés à la conversion des monnaies | 17 992 | (7 294) | 11 186 | (14 345) |
| Cession réputée d'un placement dans une entreprise associée | | | | |
| Reclassement à l'état des résultats des autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur le résultat | (294) | - | (294) | - |
| Autres éléments du résultat global | 3 650 | (8 540) | (16 862) | (12 402) |
| Résultat global | 20 222 | (33 603) | (5 819) | (27 702) |
| Résultat global attribuable aux : | | | | |
| Actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | 21 404 | (22 677) | 1 307 | (15 982) |
| Participations ne donnant pas le contrôle | (1 182) | (10 926) | (7 126) | (11 720) |

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

États consolidés des flux de trésorerie

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

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens)

| | Notes | Trois mois terminés les | | Six mois terminés les | |
|---|-------|-------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|
| | | 30 juin | | 30 juin | |
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Activités d'exploitation | | | | | |
| Bénéfice net (perte nette) | | 16 572 | (25 063) | 11 043 | (15 300) |
| Ajustements pour : | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | | 2 525 | 2 090 | 6 156 | 5 390 |
| Épuisement et amortissement | | 15 983 | 11 794 | 31 000 | 24 055 |
| Dépréciation d'actifs | | 384 | 40 479 | 904 | 44 879 |
| Charges financières | | 2 570 | 1 716 | 4 715 | 3 555 |
| Quote-part de la perte d'entreprises associées | | 1 219 | 1 861 | (1 054) | 1 893 |
| Gain net à l'acquisition de placements | | - | (211) | (48) | (649) |
| Variation de la juste valeur d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net | | (12 106) | 1 777 | (3 930) | 3 685 |
| Gain net découlant de la dilution de placements | | (1 544) | - | (3 604) | (1 391) |
| Gain à la cession réputée d'une entreprise associée | | (11 854) | - | (11 854) | - |
| (Gain) perte de change | | (9 156) | 622 | (10 556) | 1 395 |
| Gain découlant de la prime liée aux actions accréditatives | | (573) | (2 798) | (914) | (3 268) |
| Charges d'impôts sur le résultat différés | | 9 735 | 3 483 | 14 863 | 6 833 |
| Autres | | 2 202 | (432) | 1 859 | 493 |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation avant la variation des éléments hors caisse du fonds de roulement | | 15 957 | 35 318 | 38 580 | 71 570 |
| Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement : | 17 | (16 181) | (4 401) | (15 194) | (19 329) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation | | <u>(224)</u> | <u>30 917</u> | <u>23 386</u> | <u>52 241</u> |
| Activités d'investissement | | | | | |
| Acquisition de Tintic, net de la trésorerie acquise | 4 | (62 189) | - | (62 189) | - |
| Acquisition de placements | | (384) | (4 026) | (11 118) | (13 837) |
| Produit de la cession de placements | | 3 186 | 8 338 | 24 241 | 28 109 |
| Acquisition de droits de redevances et de flux | | - | (39 085) | (9 290) | (42 877) |
| Actifs miniers et immobilisations corporelles | | (20 973) | (53 839) | (34 007) | (89 651) |
| Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes | | (681) | (1 028) | (686) | (1 163) |
| Dépôts de restauration, nets | | (13 371) | - | (13 371) | - |
| Autres | | (774) | (201) | (1 038) | (201) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement | | <u>(95 186)</u> | <u>(89 841)</u> | <u>(107 458)</u> | <u>(119 620)</u> |
| Activités de financement | | | | | |
| Financement par voie de prise ferme de capitaux propres | | - | - | 311 962 | - |
| Frais d'émission d'actions | | (1 125) | - | (13 941) | - |
| Augmentation de la dette à long terme | | 3 666 | - | 7 536 | 50 000 |
| Remboursement de la dette à long terme | | (115 095) | - | (115 700) | (50 000) |
| Investissements d'actionnaires minoritaires | | 213 153 | - | 255 543 | 38 841 |
| Frais d'émission d'actions découlant des investissements d'actionnaires minoritaires | | (5 108) | - | (7 238) | (2 581) |
| Levée d'options d'achat d'actions et actions émises en vertu du régime d'achat d'actions | | 312 | 8 129 | 934 | 13 107 |
| Rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités | | - | - | (4 879) | (4 464) |
| Dividendes versés | | (9 755) | (7 914) | (18 478) | (15 696) |
| Paievements en capital sur les obligations locatives | | (1 060) | (1 928) | (6 332) | (2 780) |
| Retenues à la source sur le règlement d'unités d'actions avec restrictions et différées | | (1 800) | (3 544) | (2 224) | (3 582) |
| Autres | | 1 332 | (3) | 2 | (3) |
| Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement | | <u>84 520</u> | <u>(5 260)</u> | <u>407 185</u> | <u>22 842</u> |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie avant l'incidence des variations des taux de change sur la trésorerie | | (10 890) | (64 184) | 323 113 | (44 537) |
| Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie | | 10 723 | (1 483) | 10 472 | (3 024) |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie | | <u>(167)</u> | <u>(65 667)</u> | <u>333 585</u> | <u>(47 561)</u> |
| Trésorerie au début de la période | | <u>449 450</u> | <u>320 630</u> | <u>115 698</u> | <u>302 524</u> |
| Trésorerie à la fin de la période | | <u>449 283</u> | <u>254 963</u> | <u>449 283</u> | <u>254 963</u> |

Des informations supplémentaires sur les états consolidés des flux de trésorerie sont présentées à la note 17.

Redevances Aurifères Osisko Itée

État consolidé des variations des capitaux propres

Pour les six mois terminés le 30 juin 2022

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens)

| Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------------|----------------------|------------------|--|---|------------------|------------------|---|------------------|--|
| Notes | Nombre d'actions ordinaires en circulation | Capital-actions | Bons de souscription | Surplus d'apport | Composante capitaux propres des débetures convertibles | Cumul des autres éléments du résultat global ⁽ⁱ⁾ | Déficit | Total | Participations ne donnant pas le contrôle | Total | |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| Solde au 1^{er} janvier 2022 | 166 493 597 | 1 783 689 | 18 072 | 42 525 | 14 510 | 58 851 | (283 042) | 1 634 605 | 145 456 | 1 780 061 | |
| Bénéfice net (perte nette) | - | - | - | - | - | - | 17 485 | 17 485 | (6 442) | 11 043 | |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | (16 178) | - | (16 178) | (684) | (16 862) | |
| Résultat global | - | - | - | - | - | (16 178) | 17 485 | 1 307 | (7 126) | (5 819) | |
| Financement par voie de prise ferme | 13 | 18 600 000 | 311 962 | - | - | - | - | 311 962 | - | 311 962 | |
| Frais d'émission d'actions, déduction faite des impôts de 3,7 millions de dollars | 13 | - | (10 247) | - | - | - | - | (10 247) | - | (10 247) | |
| Investissements nets d'actionnaires minoritaires | 13 | - | - | - | - | - | - | - | 210 303 | 210 303 | |
| Acquisition de Tintic par Osisko Développement | 4 | - | - | - | - | - | - | - | 109 657 | 109 657 | |
| Incidence des variations de participation dans une filiale sur les participations ne donnant pas le contrôle | - | - | - | - | - | - | (32 879) | (32 879) | 32 879 | - | |
| Dividendes déclarés | 13 | - | - | - | - | - | (20 344) | (20 344) | - | (20 344) | |
| Actions émises – Régime de réinvestissement des dividendes | 13 | 54 344 | 846 | - | - | - | - | 846 | - | 846 | |
| Actions émises – Régime d'achat d'actions à l'intention des employés | - | 9 561 | 152 | - | - | - | - | 152 | - | 152 | |
| Options d'achat d'actions – Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 1 266 | - | - | - | 1 266 | 1 457 | 2 723 | |
| Options d'achat d'actions levées | - | 57 811 | 1 046 | (206) | - | - | - | 840 | - | 840 | |
| Unités d'actions avec restrictions devant être réglées en actions ordinaires : | | | | | | | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 1 336 | - | - | - | 1 336 | 440 | 1 776 | |
| Règlement | - | 135 789 | 1 523 | (3 084) | - | - | (227) | (1 788) | 270 | (1 518) | |
| Incidence fiscale | - | - | - | (316) | - | - | - | (316) | - | (316) | |
| Unités d'actions différées devant être réglées en actions ordinaires : | | | | | | | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 468 | - | - | - | 468 | 268 | 736 | |
| Règlement | - | 29 975 | 395 | (407) | - | - | - | (12) | 95 | 83 | |
| Incidence fiscale | - | - | - | (271) | - | - | - | (271) | - | (271) | |
| Rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités | 13 | (347 492) | (3 724) | - | - | - | (1 155) | (4 879) | - | (4 879) | |
| Bons de souscription échus sans avoir été levés | 13 | - | - | (18 072) | 18 072 | - | - | - | - | - | |
| Transfert du gain réalisé sur actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts | - | - | - | - | - | (14 663) | 14 663 | - | - | - | |
| Solde au 30 juin 2022 | 185 033 585 | 2 085 642 | - | 59 383 | 14 510 | 28 010 | (305 499) | 1 882 046 | 493 699 | 2 375 745 | |

(i) Au 30 juin 2022, le cumul des autres éléments du résultat global se composait d'éléments qui ne seront pas reclassés à l'état consolidé des résultats d'un montant de (8,3 millions de dollars) et d'éléments qui pourront être reclassés à l'état consolidé des résultats d'un montant de 36,3 millions de dollars.

Redevances Aurifères Osisko Itée

États consolidés des variations des capitaux propres

Pour les six mois terminés le 30 juin 2021

(non audités)

(les montants dans les tableaux sont présentés en milliers de dollars canadiens)

| | Nombre d'actions ordinaires en circulation | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | | | | | | | Participa- tions ne donnant pas le contrôle | Total |
|--|--|--|-------------------------|---------------------|---|--|------------------|------------------|---|------------------|
| | | Capital- actions | Bons de souscription | Surplus d'apport | Composante capitaux propres des déventures convertibles | Cumul des autres éléments du résultat global ⁽ⁱ⁾ | Déficit | Total | | |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | | |
| Solde au 1^{er} janvier 2021 | 166 647 932 | 1 776 629 | 18 072 | 41 570 | 17 601 | 48 951 | (174 458) | 1 728 365 | 112 667 | 1 841 032 |
| Perte nette | - | - | - | - | - | - | (4 165) | (4 165) | (11 135) | (15 300) |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | (11 817) | - | (11 817) | (585) | (12 402) |
| Résultat global | - | - | - | - | - | (11 817) | (4 165) | (15 982) | (11 720) | (27 702) |
| Investissements nets d'actionnaires minoritaires | - | - | - | - | - | - | - | - | 29 532 | 29 532 |
| Incidence des variations de participation dans une filiale sur les participations ne donnant pas le contrôle | - | - | - | - | - | - | (37 816) | (37 816) | 37 816 | - |
| Dividendes déclarés | - | - | - | - | - | - | (16 768) | (16 768) | - | (16 768) |
| Actions émises – | | | | | | | | | | |
| Régime de réinvestissement des dividendes | 68 181 | 1 026 | - | - | - | - | - | 1 026 | - | 1 026 |
| Actions émises – | | | | | | | | | | |
| Régime d'achat d'actions à l'intention des employés | 11 324 | 170 | - | - | - | - | - | 170 | - | 170 |
| Options d'achat d'actions – | | | | | | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 1 997 | - | - | - | 1 997 | 788 | 2 785 |
| Options d'achat d'actions levées | 940 282 | 16 442 | - | (3 447) | - | - | - | 12 995 | - | 12 995 |
| Unités d'actions avec restrictions devant être réglées en actions ordinaires : | | | | | | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 1 550 | - | - | - | 1 550 | 216 | 1 766 |
| Règlement | 208 437 | 2 144 | - | (4 257) | - | - | (508) | (2 621) | - | (2 621) |
| Incidence fiscale | - | - | - | (56) | - | - | - | (56) | - | (56) |
| Unités d'actions différées devant être réglées en actions ordinaires : | | | | | | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions | - | - | - | 636 | - | - | - | 636 | 536 | 1 172 |
| Règlement | 30 849 | 625 | - | (1 349) | - | - | (237) | (961) | - | (961) |
| Incidence fiscale | - | - | - | 24 | - | - | - | 24 | - | 24 |
| Rachat d'actions ordinaires dans le cours normal des activités | (347 400) | (3 690) | - | - | - | - | (774) | (4 464) | - | (4 464) |
| Émission réputée d'actions d'Osisko | 364 731 | 4 300 | - | - | - | - | - | 4 300 | - | 4 300 |
| Composante capitaux propres des déventures convertibles | - | - | - | 3 091 | (3 091) | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | 12 554 | (12 554) | - | - | - |
| Solde au 30 juin 2021⁽ⁱⁱ⁾ | 167 924 336 | 1 797 646 | 18 072 | 39 759 | 14 510 | 49 688 | (247 280) | 1 672 395 | 169 835 | 1 842 230 |

(i) Au 30 juin 2021, le cumul des autres éléments du résultat global se composait d'éléments qui ne seront pas reclassés à l'état consolidé des résultats d'un montant de 35,9 millions de dollars et d'éléments qui pourront être reclassés à l'état consolidé des résultats d'un montant de 13,8 millions de dollars.

(ii) Au 30 juin 2021, il y avait 168 077 014 actions ordinaires émises, dont 152 678 sont réputées avoir été rachetées étant donné qu'une des entreprises associées de la Société détient des actions ordinaires de la Société.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

1. Nature des activités

Redevances Aurifères Osisko Itée et ses filiales (collectivement, « Osisko » ou la « Société ») sont engagées dans l'acquisition et la gestion de redevances sur métaux précieux et d'autres redevances de haute qualité, d'ententes de flux et d'intérêts similaires au Canada et dans le monde, à l'exception d'Osisko Développement Corp. et ses filiales (« Osisko Développement »), lesquelles sont engagées dans l'exploration, l'évaluation et le développement de projets miniers. Osisko est une société ouverte dont les titres se négocient à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York. Elle a été constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions du Québec* et est domiciliée au Québec, Canada. L'adresse de son siège social est le 1100, avenue des Canadiens-de-Montréal, bureau 300, Montréal, Québec. La Société détient un portefeuille de redevances, d'ententes de flux de métaux et d'ententes d'écoulement, d'options sur des financements de redevances et de flux de métaux et de droits exclusifs de participer à des financements futurs par redevances ou ententes de flux de métaux sur divers projets. Le principal actif de la Société est une redevance de 5 % du rendement net de fonderie (*net smelter return* ou « NSR ») sur la mine Canadian Malartic, située au Canada.

Le 30 juin 2022, Osisko détenait une participation de 44,1 % (comparativement à 75,1 % au 31 décembre 2021) dans Osisko Développement Corp. (« Osisko Développement »). Compte tenu de la participation détenue et d'autres faits et circonstances, la Société consolide les résultats, les actifs, les passifs, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie des activités d'Osisko Développement et de ses filiales. Le principal actif d'Osisko Développement est le projet aurifère Cariboo au Canada.

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, à l'exception de l'adoption des modifications à la norme IAS 16 (note 3). Le conseil d'administration a approuvé les états financiers consolidés intermédiaires résumés le 9 août 2022.

Incertitudes liées à la COVID-19

La pandémie de COVID-19 a eu un impact important sur l'économie mondiale et sur les marchés financiers et des matières premières. Le plein impact et l'étendue réelle de la pandémie de COVID-19 restent inconnus pour l'instant et ses effets néfastes pourraient se poursuivre sur une période de temps plus ou moins longue et indéterminée, particulièrement si et quand des variants du virus sont identifiés. L'impact de la pandémie jusqu'à présent s'est fait sentir sous forme de volatilité sur les marchés financiers, d'un ralentissement de l'activité économique, de problèmes au niveau des chaînes d'approvisionnement et de la main-d'œuvre, et de volatilité au niveau des prix des matières premières (incluant l'or et l'argent). De plus, dans le cadre des efforts entrepris pour ralentir la propagation de la pandémie de COVID-19, l'exploitation et le développement de projets miniers ont été affectés. Plusieurs projets miniers, incluant bon nombre de propriétés à l'égard desquelles Osisko détient une redevance, un flux ou un autre intérêt, ont été affectés par le fait que la pandémie a entraîné une suspension temporaire des opérations et d'autres mesures d'atténuation qui ont eu un impact sur la production. Si l'exploitation ou le développement d'une ou de plusieurs propriétés à l'égard desquelles Osisko détient une redevance, un flux ou un autre intérêt ou de laquelle elle reçoit ou s'attend à recevoir des revenus importants, est suspendu en raison de la pandémie COVID-19 en cours ou de futures pandémies ou d'autres crises de santé publique, cela pourrait avoir un impact défavorable important sur la rentabilité d'Osisko, ses résultats d'exploitation, sa situation financière et sur le cours des titres d'Osisko. L'étendue des impacts de la pandémie de COVID-19 sur le rendement financier et opérationnel dépendra des futurs développements, incluant la disponibilité à grande échelle d'un vaccin, de la durée et de la sévérité de la pandémie, et des restrictions qui en découlent, tous des éléments qui restent incertains et qui ne peuvent faire l'objet de prévisions.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

3. Nouvelle norme comptable

Modifications à IAS 16, Immobilisations corporelles

L'IASB a apporté des modifications à IAS 16, *Immobilisations corporelles*, qui entrent en vigueur pour les exercices financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Le produit de la vente d'éléments avant que la composante des immobilisations corporelles s'y rapportant soit disponible pour utilisation devra être comptabilisé dans le résultat net, ainsi que les coûts de production de ces éléments. Les sociétés doivent donc distinguer les coûts associés à la production et la vente d'éléments avant que la composante des immobilisations corporelles s'y rapportant (les produits de préproduction) soit disponible pour utilisation et les coûts engagés pour rendre la composante des immobilisations corporelles disponible pour son utilisation prévue. Pour la vente d'éléments qui ne font pas partie des activités ordinaires d'une société, les modifications exigent que les produits de la vente et les coûts de production s'y rapportant soient comptabilisés séparément au résultat net et que les rubriques où ces produits et ces coûts sont inclus soient spécifiés à l'état du résultat global. Une entité applique les modifications de façon rétrospective uniquement pour les immobilisations corporelles qui ont été amenées à l'emplacement et dans la condition requise pour leur utilisation de la façon prévue par la direction à l'ouverture ou après l'ouverture de la première période présentée dans les états financiers où l'entité applique les modifications pour la première fois.

La Société a adopté les modifications à la norme IAS 16 le 1^{er} janvier 2022 et les a appliquées de façon rétrospective. Pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, des produits et des coûts des ventes additionnels de 0,7 million de dollars ont été comptabilisés à l'état des résultats. Avant l'adoption de ces modifications, ces produits étaient comptabilisés en réduction des intérêts miniers et des immobilisations corporelles.

4. Acquisition de Tintic par Osisko Développement

Le 27 mai 2022, Osisko Développement a complété l'acquisition annoncée antérieurement de Tintic Consolidated Metals LLC (« Tintic »), détenteur de la mine Trixie où la production est présentement à l'essai, et de claims miniers couvrant plus de 17 000 acres (dont plus de 14 200 acres concédées par lettres patentes) dans le district minier historique de Tintic au centre de l'Utah (la « transaction Tintic »).

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

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

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 4,7 millions de dollars. 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.

À la date de publication, la Société n'avait pas finalisé la répartition du prix d'acquisition aux actifs nets identifiables de Tintic. Certaines informations visant à confirmer la juste valeur de certains actifs, principalement les intérêts miniers et les immobilisations corporelles, les actifs d'exploration et d'évaluation, la juste valeur de certains passifs et le passif d'impôts sur le résultat différés, n'avaient pas encore été obtenues ou confirmées.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

4. Acquisition de Tintic par Osisko Développement (suite)

Le tableau ci-dessous présente la répartition préliminaire 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) | 13 414 |
| Juste valeur des autres paiements éventuels, droits et obligations | 1 695 |
| | <u>199 473</u> |
| | |
| Actifs nets acquis | \$ |
| Actifs courants | 2 705 |
| Actifs miniers et immobilisations corporelles | 182 229 |
| Exploration et évaluation | 38 508 |
| Autres actifs non courants | 1 735 |
| Passifs courants | (1 322) |
| Passifs non courants | (4 925) |
| Passif d'impôts sur le résultat différés | (19 457) |
| | <u>199 473</u> |

(i) Correspondent aux instruments convertibles d'un montant de 8,5 millions de dollars US (10,8 millions de dollars) émis aux vendeurs avant la clôture de la transaction Tintic (note 8), lesquels faisaient partie du prix d'acquisition.

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

5. Trésorerie

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, la situation de trésorerie consolidée était la suivante :

| | Redevances Aurifères Osisko ⁽ⁱ⁾ | | Osisko Développement ⁽ⁱⁱ⁾ | | Total | |
|---|---|-----------------|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 | 30 juin 2022 | 31 déc. 2021 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Trésorerie détenue en dollars canadiens | 51 181 | 40 121 | 58 991 | 13 364 | 110 172 | 53 485 |
| Trésorerie détenue en dollars US | 203 166 | 33 262 | 59 996 | 15 810 | 263 162 | 49 072 |
| Trésorerie détenue en dollars US (équivalent en dollars canadiens) | 261 800 | 42 170 | 77 311 | 20 043 | 339 111 | 62 213 |
| Total de la trésorerie | 312 981 | 82 291 | 136 302 | 33 407 | 449 283 | 115 698 |

(i) Excluant Osisko Développement et ses filiales.

(ii) Osisko Développement et ses filiales.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

6. Stocks

| | <u>30 juin 2022</u> | <u>31 décembre 2021</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ |
| Matériel minéralisé empilé ^{(i),(ii)} | 9 172 | 4 194 |
| Or en voie de production et lingots ^{(i),(ii)} | 10 459 | 8 638 |
| Métaux précieux affinés ^{(i),(ii)} | 1 962 | 1 113 |
| Fournitures et autres ⁽ⁱ⁾ | 4 768 | 4 651 |
| | <u>26 361</u> | <u>18 596</u> |

- (i) Les stocks sont détenus par des filiales d'Osisko Développement et se rapportent aux projets Bonanza Ledge Phase II, San Antonio et Tintic.
- (ii) Au 30 juin 2022, les stocks de matériel minéralisé empilé, l'or en voie de production, les lingots et les métaux précieux affinés étaient principalement comptabilisés à leur valeur de réalisation nette.

7. Placements dans des entreprises associées

| | <u>Six mois terminés le 30 juin 2022</u> | <u>Exercice terminé le 31 décembre 2021</u> |
|---|--|---|
| | \$ | \$ |
| Solde au début de la période | 125 354 | 119 219 |
| Acquisitions | - | 2 366 |
| Levée de bons de souscription | - | 1 437 |
| Quote-part du résultat | 1 054 | (3 950) |
| Quote-part des autres éléments du résultat global | - | (1 665) |
| Gain net découlant de la dilution de la participation | 3 604 | 1 847 |
| Gain à la cession réputée ⁽ⁱ⁾ | 11 854 | - |
| Transfert aux autres placements (note 8) ⁽ⁱ⁾ | (15 343) | - |
| Émission réputée d'actions ordinaires d'Osisko détenues par une entreprise associée | - | 6 100 |
| Solde à la fin de la période | <u>126 523</u> | <u>125 354</u> |

- (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 considèrerait qu'elle n'exerçait plus une influence notable sur l'entreprise en question.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021
(non audités)

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

8. Autres placements

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | Exercice terminé le 31 décembre 2021 |
|---|--|---|
| | \$ | \$ |
| Juste valeur par le biais du résultat net (bons de souscription et instruments convertibles) | | |
| Solde au début de la période | 47 981 | 25 063 |
| Acquisitions | 4 438 | 17 754 |
| Levée | - | (1 122) |
| Variation de la juste valeur | (15 451) | 6 286 |
| Acquisition de Tintic (note 4) | (10 827) | - |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 51 | - |
| Solde à la fin de la période | <u>26 192</u> | <u>47 981</u> |
| Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (actions ordinaires) | | |
| Solde au début de la période | 94 231 | 115 590 |
| Acquisitions | 648 | 18 668 |
| Levée de bons de souscription | - | 600 |
| Transfert des entreprises associées (note 7) | 15 343 | - |
| Variation de la juste valeur | (31 277) | 7 303 |
| Cessions | (21 281) | (47 930) |
| Solde à la fin de la période | <u>57 664</u> | <u>94 231</u> |
| Au coût amorti (billets) | | |
| Solde au début de la période | 26 798 | 16 861 |
| Acquisitions | 6 083 | 14 961 |
| Remboursement | (2 960) | (3 007) |
| Dépréciations | (904) | (2 112) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 429 | 95 |
| Solde à la fin de la période | <u>29 446</u> | <u>26 798</u> |
| Total | <u>113 302</u> | <u>169 010</u> |

Au 30 juin 2022, les autres placements se composent d'actions ordinaires, de bons de souscription et d'instruments convertibles, se rapportant principalement à des sociétés canadiennes cotées en bourse ainsi que de prêts à recevoir (billets) de deux sociétés fermées détentrices de la mine de diamants Renard et du projet aurifère Amulsar (les prêts se rapportant au projet aurifère Amulsar ont été radiés).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

9. Redevances, flux et autres intérêts

| | Six mois terminés le | | | 30 juin 2022 |
|---|----------------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| | Redevances | Ententes de flux | Ententes d'écoulement | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1 ^{er} janvier | 703 113 | 438 032 | 13 656 | 1 154 801 |
| Acquisitions | 9 290 | - | - | 9 290 |
| Épuisement | (13 057) | (10 092) | - | (23 149) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 2 050 | 5 267 | 223 | 7 540 |
| Solde au 30 juin | 701 396 | 433 207 | 13 879 | 1 148 482 |
| En production | | | | |
| Coût | 632 034 | 523 697 | - | 1 155 731 |
| Épuisement et dépréciation cumulés | (408 733) | (222 030) | - | (630 763) |
| Valeur comptable nette au 30 juin | 223 301 | 301 667 | - | 524 968 |
| Développement | | | | |
| Coût | 227 282 | 183 607 | 31 630 | 442 519 |
| Épuisement et dépréciation cumulés | (731) | (52 067) | (26 858) | (79 656) |
| Valeur comptable nette au 30 juin | 226 551 | 131 540 | 4 772 | 362 863 |
| Exploration et évaluation | | | | |
| Coût | 252 714 | - | 9 107 | 261 821 |
| Épuisement cumulé | (1 170) | - | - | (1 170) |
| Valeur comptable nette au 30 juin | 251 544 | - | 9 107 | 260 651 |
| Valeur comptable nette totale au 30 juin | 701 396 | 433 207 | 13 879 | 1 148 482 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

9. Redevances, flux et autres intérêts (suite)

Principale acquisition

Flux argentifère – Mine CSA

En mars 2022, Osisko Bermuda Limited (« Osisko Bermuda ») a conclu une entente avec Metals Acquisition Corp. (MAC) en lien avec un flux argentifère de 90 millions de dollars US (le « flux argentifère CSA ») visant à faciliter l'acquisition par MAC de la mine en production CSA en Nouvelle-Galles du Sud, Australie (« CSA »). MAC a annoncé en mars 2022 la signature d'une entente visant à acquérir, d'une filiale de Glencore plc, 100 % des actions du propriétaire de CSA (la « transaction d'acquisition de CSA »).

En vertu de l'entente, Osisko Bermuda effectuerait un paiement initial en espèces à MAC de 90 millions de dollars US (l'« acompte argentifère »). L'acompte argentifère serait payable en totalité à la clôture du flux argentifère, les produits étant destinés à financer en partie le coût d'acquisition payable par MAC pour la transaction d'acquisition de CSA. Osisko Bermuda serait en droit de recevoir 100 % de l'argent payable produit de CSA pour la durée de vie de la mine. Osisko Bermuda effectuerait des paiements en continu, pour l'argent affiné livré, équivalant à 4 % du cours de l'argent au moment de la livraison. MAC et certaines de ses filiales, incluant la filiale responsable de l'exploitation, fourniraient à Osisko Bermuda des cautionnements d'entreprise et autres garanties couvrant leurs actifs, dans le cadre de ses obligations en vertu du flux argentifère.

MAC accorderait à Osisko Bermuda un droit de premier refus en lien avec la vente, le transfert ou le rachat de toute redevance, flux de métaux ou droit similaire lié aux matières minées ou extraites autrement d'une des propriétés détenues ou acquises par MAC ou une société affiliée, entre la date de clôture et le troisième anniversaire de la date de clôture.

La clôture du flux argentifère est prévue pour le deuxième semestre de 2022 et est assujettie à certaines conditions préalables incluant, entre autres, la clôture de la transaction d'acquisition de CSA. La clôture de la transaction d'acquisition de CSA est assujettie, entre autres choses, à la clôture des financements de MAC en vue de l'acquisition de CSA, à ce que les actionnaires de MAC approuvent la transaction d'acquisition de CSA et à certaines approbations réglementaires. Osisko Bermuda a également convenu de souscrire à une participation en actions de MAC de 15 millions de dollars US de façon concomitante à la clôture du flux argentifère CSA.

Flux cuprifère – Mine CSA

Osisko Bermuda a également accordé à MAC une option de prélever un montant additionnel pouvant atteindre 100 millions de dollars US en produits initiaux via la vente d'un flux cuprifère lié à la production de la mine CSA (l'« option de flux cuprifère de CSA »). Dans l'éventualité où MAC utiliserait une quelconque portion de l'option de flux cuprifère de CSA, les produits initiaux payables par Osisko Bermuda seraient utilisés pour financer en partie le coût d'acquisition payable par MAC pour la transaction d'acquisition de CSA. L'option de flux cuprifère de CSA est assujettie, entre autres choses, à ce que les parties en finalisent les termes définitifs et les conditions.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

9. Redevances, flux et autres intérêts (suite)

| | Exercice terminé le | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------------|------------------|
| | 31 décembre 2021 | | | |
| | Redevances | Ententes de flux | Ententes d'écoulement | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1 ^{er} janvier | 656 661 | 440 941 | 18 526 | 1 116 128 |
| Acquisitions | 77 702 | 13 234 | - | 90 936 |
| Conversion d'une entente d'écoulement en flux | - | 4 682 | (4 682) | - |
| Épuisement | (28 958) | (19 403) | - | (48 361) |
| Dépréciation | (2 288) | - | - | (2 288) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | (4) | (1 422) | (188) | (1 614) |
| Solde au 31 décembre | 703 113 | 438 032 | 13 656 | 1 154 801 |
| En production | | | | |
| Coût | 626 345 | 518 934 | - | 1 145 279 |
| Épuisement et dépréciation cumulés | (395 874) | (210 884) | - | (606 758) |
| Valeur comptable nette au 31 décembre | 230 471 | 308 050 | - | 538 521 |
| Développement | | | | |
| Coût | 226 438 | 181 209 | 31 120 | 438 767 |
| Épuisement et dépréciation cumulés | (572) | (51 227) | (26 424) | (78 223) |
| Valeur comptable nette au 31 décembre | 225 866 | 129 982 | 4 696 | 360 544 |
| Exploration et évaluation | | | | |
| Coût | 247 680 | - | 8 960 | 256 640 |
| Épuisement cumulé | (904) | - | - | (904) |
| Valeur comptable nette au 31 décembre | 246 776 | - | 8 960 | 255 736 |
| Valeur comptable nette totale au 31 décembre | 703 113 | 438 032 | 13 656 | 1 154 801 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

10. Intérêts miniers et immobilisations corporelles

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | | | Exercice terminé le 31 décembre 2021 | | |
|--|--------------------------------------|--|----------|---|--|----------------|
| | Intérêts miniers | Immobi- lisations corporelles ⁽ⁱ⁾ | Total | Intérêts miniers | Immobi- lisations corporelles ⁽ⁱ⁾ | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ (note 3) | \$ | \$ (note 3) |
| Valeur comptable nette au début de la période | 543 953 | 91 702 | 635 655 | 459 303 | 30 209 | 489 512 |
| Acquisition de Tintic (note 4) | 169 175 | 13 054 | 182 229 | - | - | - |
| Ajouts | 25 939 | 9 230 | 35 169 | 131 908 | 58 192 | 190 100 |
| Dépréciation | - | - | - | (58 417) | - | (58 417) |
| Crédits d'impôt à l'exploration minière | (5 876) | - | (5 876) | (1 585) | - | (1 585) |
| Variation des actifs de restauration environnementale | (2 756) | - | (2 756) | 19 522 | - | 19 522 |
| Amortissement | (1 373) | (6 825) | (8 198) | - | (7 814) | (7 814) |
| Amortissement capitalisé | 369 | - | 369 | 4 136 | - | 4 136 |
| Rémunération fondée sur des actions capitalisée | 372 | - | 372 | 2 127 | - | 2 127 |
| Transferts | - | - | - | (11 221) | 11 221 | - |
| Cessions et autres | (238) | (5 387) | (5 625) | - | (213) | (213) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 4 522 | 845 | 5 367 | (1 820) | 107 | (1 713) |
| Valeur comptable nette à la fin de la période | 734 087 | 102 619 | 836 706 | 543 953 | 91 702 | 635 655 |
| Solde à la clôture | | | | | | |
| Coût | 793 877 | 119 675 | 913 552 | 602 370 | 105 112 | 707 482 |
| Amortissement et dépréciation cumulés | (59 790) | (17 056) | (76 846) | (58 417) | (13 410) | (71 827) |
| Valeur comptable nette | 734 087 | 102 619 | 836, 706 | 543 953 | 91 702 | 635 655 |

- (i) Les immobilisations corporelles comprennent des actifs au titre de droits d'utilisation dont la valeur comptable nette est de 11,8 millions de dollars au 30 juin 2022 (20,3 millions de dollars au 31 décembre 2021).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

10. Intérêts miniers et immobilisations corporelles (suite)

Les variations des immobilisations corporelles par catégorie d'actifs pour les six mois terminés le 30 juin 2022 sont présentées ci-dessous :

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---|
| | Terrains et bâtiments | Machinerie et équipement | Construction en cours | Total Immobilisations corporelles |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Valeur comptable nette au début de la période | 24 332 | 43 121 | 24 249 | 91 702 |
| Acquisition de Tintic (note 4) | 7 594 | 5 460 | - | 13 054 |
| Acquisitions | 559 | 7 594 | 1 077 | 9 230 |
| Amortissement | (1 226) | (5 599) | - | (6 825) |
| Transferts | - | 5 393 | (5 393) | - |
| Cessions et autres | (442) | (4 945) | - | (5 387) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 90 | 773 | (18) | 845 |
| Valeur comptable nette à la fin de la période | 30 907 | 51 797 | 19 915 | 102 619 |
| Solde à la clôture | | | | |
| Coût | 37 536 | 62 224 | 19 915 | 119 675 |
| Amortissement et dépréciation cumulés | (6 629) | (10 427) | - | (17 056) |
| Valeur comptable nette | 30 907 | 51 797 | 19 915 | 102 619 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

11. Provisions et autres passifs

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | | | | | | Exercice terminé le 31 déc. 2021 |
|--|---|--|---|---|---|----------------|----------------------------------|
| | Réhabilitation environnementale ⁽ⁱ⁾ | Obligations locatives ⁽ⁱⁱ⁾ | Prime différée sur les actions accréditatives | Instruments financiers dérivés ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | Contrepartie différée et paiements éventuels ^(iv) | Total | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au début de la période | 53 237 | 18 362 | 914 | - | - | 72 513 | 45 967 |
| Acquisition de Tintic (note 4) | 5 370 | 325 | - | - | 15 109 | 20 804 | - |
| Nouveaux (réduction des) passifs | 270 | 108 | - | 39 841 | - | 40 219 | 34 011 |
| Révision des estimations | (3 194) | (1 944) | - | - | - | (5 138) | (1 457) |
| Variation de la juste valeur | - | - | - | (18 917) | - | (18 917) | - |
| Désactualisation | 1 218 | - | - | - | - | 1 218 | 1 192 |
| Règlement/paiement de passifs | (1 257) | (6 332) | - | - | - | (7 589) | (7 822) |
| Émission d'actions accréditatives | - | - | - | - | - | - | 7 885 |
| Comptabilisation de la prime différée sur les actions accréditatives | - | - | (914) | - | - | (914) | (6 971) |
| Ajustements liés à la conversion des monnaies | 315 | 7 | - | - | - | 322 | (292) |
| Solde à la fin de la période | 55 959 | 10 526 | - | 20 924 | 15 109 | 102 518 | 72 513 |
| Tranche courante | 6 714 | 2 727 | - | - | 3 222 | 12 663 | 12 179 |
| Tranche non courante | 49 245 | 7 799 | - | 20 924 | 11 887 | 89 855 | 60 334 |
| | 55 959 | 10 526 | - | 20 924 | 15 109 | 102 518 | 72 513 |

- (i) La provision pour restauration environnementale représente les obligations légales et contractuelles associées à la fermeture éventuelle des intérêts miniers, des immobilisations corporelles et des actifs d'exploration et d'évaluation d'Osisko Développement (principalement pour la propriété Cariboo et les projets Bonanza Ledge Phase II et San Antonio). Au 30 juin 2022, les flux de trésorerie non actualisés ajustés en fonction de l'inflation qui sont nécessaires pour régler la restauration environnementale étaient estimés à 71,0 millions de dollars. Le taux moyen pondéré d'actualisation utilisé est de 6,6 % et les débours devraient avoir lieu entre 2022 et 2030, conformément aux plans de fermeture actuels. D'autres placements de 13,4 millions de dollars ont été mis en garantie en 2022 en lien avec les obligations de restauration environnementale et sont présentés dans les *autres actifs* au bilan.
- (ii) Les obligations locatives sont principalement liées à des contrats de location visant des espaces à bureaux et de l'équipement minier.
- (iii) Correspond aux instruments dérivés intégrés aux bons de souscription émis par Osisko Développement pouvant être levés en dollars US (note 13).
- (iv) Correspond à la contrepartie différée et aux paiements éventuels payables par Osisko Développement en lien avec l'acquisition de Tintic (note 4).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

12. Dette à long terme

Les variations de la dette à long terme sont présentées ci-dessous :

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | Exercice terminé le 31 décembre 2021 |
|---|--|---|
| | \$ | \$ |
| Solde au début de la période | 410 435 | 400 429 |
| Augmentation de la facilité de crédit renouvelable | - | 50 000 |
| Remboursement de la facilité de crédit renouvelable | (113 120) | - |
| Remboursement d'une débenture convertible | - | (50 000) |
| Financements d'équipement minier, montant net | 4 956 | 3 764 |
| Amortissement des frais de transaction | 1 131 | 2 204 |
| Charge de désactualisation | 2 116 | 4 308 |
| Impact de la réévaluation des monnaies | (282) | (270) |
| Solde à la fin de la période | 305 236 | 410 435 |

La dette à long terme se résume comme suit :

| | 30 juin 2022 | 31 décembre 2021 |
|--|-----------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Débentures convertibles ⁽ⁱ⁾ | 300 000 | 300 000 |
| Facilité de crédit renouvelable ⁽ⁱⁱ⁾ | - | 113 389 |
| Financements d'équipement minier ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 8 707 | 3 764 |
| Dette à long terme | 308 707 | 417 153 |
| Frais d'émission de dette non amortis | (1 160) | (2 291) |
| Désactualisation non amortie sur les débentures convertibles | (2 311) | (4 427) |
| Dette à long terme, net des frais d'émission | 305 236 | 410 435 |
| Tranche courante | 300 600 | 294 891 |
| Tranche non courante | 4 636 | 115 544 |
| | 305 236 | 410 435 |

(i) Débentures convertibles

En novembre 2017, la Société a clôturé un financement par voie de prise ferme de débentures convertibles non garanties de premier rang (les « débentures ») pour un montant total de capital de 300,0 millions de dollars (le « placement »). Le placement était composé d'un appel public à l'épargne par voie de prospectus simplifié, pour un montant de capital de 184,0 millions de dollars de débentures, et d'un placement privé d'un montant total de capital de 116,0 millions de dollars de débentures.

Les débentures portent intérêt à un taux de 4,0 % par année, payable semestriellement le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Les débentures sont convertibles au gré du porteur en actions ordinaires du capital de la Société à un prix de conversion égal à 22,89 \$ par action ordinaire. Les débentures viendront à échéance le 31 décembre 2022 et peuvent être rachetées par Osisko, dans certaines circonstances. Les débentures sont inscrites pour négociation à la cote de la TSX sous le symbole « OR.DB ».

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

12. Dette à long terme (suite)

(ii) Facilité de crédit renouvelable

Un montant de 550,0 millions de dollars est disponible en vertu de la facilité de crédit (la « facilité »), en plus de compter sur une marge supplémentaire non engagée d'un maximum de 100,0 millions de dollars (pour un montant disponible total pouvant aller jusqu'à 650,0 millions de dollars). La date d'échéance de la facilité est le 30 juillet 2025. La prolongation annuelle de la facilité et la marge non engagée restent sujettes à l'acceptation des prêteurs. La facilité doit être utilisée aux fins générales de la Société et pour des investissements dans l'industrie minière, notamment pour l'acquisition de redevances, d'ententes de flux de métaux et d'autres intérêts. La facilité est garantie par les actifs de la Société inclus dans le secteur des redevances, des flux et des autres intérêts (excluant les actifs détenus par Osisko Développement et ses filiales).

La facilité est assortie de frais d'attente. Les fonds tirés portent intérêt au taux de base, au taux préférentiel ou au taux *London Inter-Bank Offer Rate* (« LIBOR ») majoré d'un certain pourcentage selon le ratio d'endettement de la Société. En avril 2022, les sommes empruntées en vertu de la facilité (113,1 millions de dollars) ont été remboursées, de telle sorte qu'au 30 juin 2022, aucun montant n'était prélevé sur la facilité.

La facilité comprend des clauses qui exigent que la Société maintienne certains ratios financiers, y compris les ratios d'endettement, et qu'elle réponde à certaines exigences non financières. Au 30 juin 2022, tous les ratios et les exigences étaient respectés.

(iii) Financements d'équipement minier

Les financements d'équipement minier se rapportent aux acquisitions d'équipement faites par Osisko Développement qui ont été financées auprès de tierces parties. Les prêts sont garantis par l'équipement minier et sont remboursables en versements mensuels sur une période de 16 à 26 mois.

13. Capital-actions et bons de souscription

Actions

Autorisées :

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées, pouvant être émises en séries

Émises et payées en entier :

185 033 585 actions ordinaires

Redevances Aurifères Osisko Itée – Financement par voie de prise ferme

Le 31 mars 2022, Osisko a conclu un financement par voie de prise ferme avec un syndicat de preneurs fermes (les « preneurs fermes ») aux termes duquel les preneurs fermes ont acheté, dans le cadre d'un placement par voie de prise ferme, un total de 18 600 000 actions ordinaires d'Osisko (les « actions ordinaires ») au prix de 13,45 \$ US l'action ordinaire (le « prix d'offre »), pour un produit brut global revenant à la Société de 250,2 millions de dollars US (312,0 millions de dollars) (le « placement »). Les frais de transaction s'élèvent à 13,9 millions de dollars (10,2 millions de dollars déduction faite des impôts de 3,7 millions de dollars) en incluant la commission de 4 % payée aux preneurs fermes. La Société envisage d'affecter le produit net tiré du placement aux besoins généraux de l'entreprise, y compris au financement d'acquisitions de redevances et de flux, l'éventuel remboursement, à l'occasion, de sommes prélevées sur la facilité de crédit renouvelable de la Société et d'autres occasions de développement.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

13. Capital-actions et bons de souscription (*suite*)

Actions (*suite*)

Osisko Développement Corp. – Placement privé par voie de prise ferme

Le 2 mars 2022, Osisko Développement a complété son placement privé par l'entremise d'un courtier en prise ferme annoncé antérieurement visant un total de (i) 13 732 900 reçus de souscription d'ODV et (ii) 9 525 850 unités d'ODV (collectivement avec les reçus de souscription d'ODV, les « valeurs mobilières offertes ») au prix de 4,45 \$ par valeur mobilière offerte, pour un produit brut global d'environ 103,5 millions de dollars (le « placement privé par voie de prise ferme d'ODV »), y compris l'exercice intégral de l'option des preneurs fermes. Chaque unité d'ODV se compose d'une action ordinaire de la société (chacune, une « action ordinaire d'ODV ») et d'un bon de souscription d'action ordinaire (chacun, un « bon de souscription d'ODV »), chaque bon de souscription d'ODV conférant au porteur le droit d'acheter une action ordinaire d'ODV supplémentaire au prix de 7,60 \$ par action ordinaire d'ODV pendant une période de 60 mois suivant la date d'émission. Chaque reçu de souscription d'ODV conférerait au porteur le droit de recevoir une unité d'ODV, après satisfaction des conditions de libération de l'entiercement du placement par voie de prise ferme, lesquelles ont été satisfaites en mai 2022. En contrepartie de leurs services, les preneurs fermes ont reçu une commission en espèces équivalant à 5 % du produit brut du placement privé par voie de prise ferme d'ODV (hormis à l'égard des souscripteurs sur la liste du président pour lesquels aucune commission n'a été payée).

Osisko Développement a l'intention d'utiliser le produit net du placement privé par voie de prise ferme d'ODV pour faire avancer la mise en valeur des actifs miniers de la société, dont le projet aurifère Cariboo, le projet aurifère San Antonio, les propriétés détenues par Tintic, et aux fins générales de l'entreprise.

Osisko Développement Corp. – Placement privé sans intermédiaire

Le 4 mars 2022, Osisko Développement a clôturé la première tranche de son placement privé sans intermédiaire annoncé antérieurement (le « placement privé sans intermédiaire d'ODV ») en vertu de laquelle 24 215 099 reçus de souscription d'ODV ont été émis au prix de 3,50 \$ US par reçu de souscription d'ODV, pour un produit brut d'environ 84,8 millions de dollars US (108,1 millions de dollars). Le 29 mars 2022, Osisko Développement a clôturé la deuxième tranche du placement privé sans intermédiaire d'ODV en vertu de laquelle 9 365 689 reçus de souscription d'ODV supplémentaires ont été émis au prix de 3,50 \$ US par reçu de souscription d'ODV, pour un produit brut supplémentaire d'environ 32,8 millions de dollars US (41,0 millions de dollars). Le 21 avril 2022, Osisko Développement a clôturé la troisième tranche du placement privé sans intermédiaire d'ODV en vertu de laquelle 512 980 reçus de souscription d'ODV supplémentaires ont été émis au prix de 3,50 \$ US par reçu de souscription d'ODV, pour un produit brut supplémentaire d'environ 1,8 million de dollars US (2,2 millions de dollars).

Chaque reçu de souscription d'ODV conférerait à son porteur le droit de recevoir une unité d'ODV, après satisfaction des conditions de libération de l'entiercement du placement privé sans intermédiaire, lesquelles ont été satisfaites en mai 2022. Chaque unité d'ODV est composée d'une action ordinaire d'ODV et d'un bon de souscription d'ODV, chaque bon de souscription d'ODV conférant à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire d'ODV supplémentaire au prix de 6,00 \$ US par action ordinaire d'ODV pendant une période de 5 ans suivant la date d'émission. Ces bons de souscription comportent un instrument dérivé intégré puisqu'ils peuvent être levés en dollars US et donc ne respectent pas les exigences du test « montant fixe contre nombre fixe » prescrit par la norme IAS 32 *Instruments financiers : présentation*. Par conséquent, ils sont classés dans les passifs et sont évalués à la juste valeur. Leur valeur a été estimée à 39,8 millions de dollars à la date d'émission selon le modèle de Black-Scholes et sont présentées comme un passif non courant dans les *provisions et autres passifs* au bilan consolidé. 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 d'ODV sont assujettis à une période de détention venant à échéance quatre mois plus un jour suivant la date de clôture.

Regroupement des actions d'Osisko Développement Corp.

En mai 2022, Osisko Développement a complété un regroupement de ses actions ordinaires à raison de trois actions pour une action (3:1).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

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

Actions (suite)

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

En décembre 2021, Osisko a renouvelé son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (le « programme de rachat »). Selon les termes du programme de rachat de 2022, Osisko peut acquérir, de temps à autre, jusqu'à 16 530 688 de ses actions ordinaires, conformément aux procédures d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la TSX. Les rachats en vertu du programme de rachat 2022 sont autorisés du 12 décembre 2021 jusqu'au 11 décembre 2022. Les rachats quotidiens seront limités à 87 364 actions ordinaires, à l'exception des exemptions sur rachats de blocs d'actions ordinaires, soit 25 % du volume quotidien moyen des opérations réalisées sur les actions ordinaires à la TSX pendant la période de six mois terminée le 30 novembre 2021, soit 349 057 actions ordinaires.

Durant les six mois terminés le 30 juin 2022, la Société a acheté, pour annulation, un total de 347 492 actions ordinaires pour la somme de 4,9 millions de dollars (prix d'achat moyen par action de 14,04 \$) dans le cadre de son programme de rachat 2022.

Dividendes

Le tableau suivant présente dans le détail les dividendes déclarés pour les six mois terminés le 30 juin 2022 :

| <u>Date de déclaration</u> | <u>Dividende par action</u> \$ | <u>Date de fermeture des registres</u> | <u>Date de paiement</u> | <u>Dividende payable</u> \$ | <u>Régime de réinvestissement des dividendes⁽ⁱ⁾</u> |
|----------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------|--------------------------------|--|
| 24 février 2022 | 0,055 | 31 mars 2022 | 14 avril 2022 | 10 167 000 | 7 498 987 |
| 12 mai 2022 | 0,055 | 30 juin 2022 | 15 juillet 2022 | 10 177 000 | 7 385 458 |
| | <u>0,110</u> | | | <u>20 344 000</u> | |

(i) Nombre d'actions ordinaires détenues par des actionnaires inscrits au régime de réinvestissement des dividendes (« RRD »).

Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, la Société a émis respectivement 24 415 et 54 344 actions ordinaires en vertu du RRD, à un escompte de 3 %.

Au 30 juin 2022, les détenteurs de 7 385 458 actions ordinaires avaient choisi de participer au RRD, représentant des dividendes payables de 0,4 million de dollars. Par conséquent, 32 462 actions ordinaires ont été émises le 15 juillet 2022 à un escompte de 3 %.

Bons de souscription

Le 18 février 2022, 5 480 000 bons de souscription d'Osisko pouvant être levés au prix de 36,50 \$ sont arrivés à échéance sans avoir été levés.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

14. Rémunération fondée sur des actions

Options d'achat d'actions

La Société et sa filiale, Osisko Développement, offrent un régime d'options d'achat d'actions à l'intention de leurs administrateurs, dirigeants, cadres, employés et consultants respectifs.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Le tableau suivant résume l'information concernant les variations des options d'achat d'actions en circulation en vertu du régime d'Osisko :

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | | Exercice terminé le 31 décembre 2021 | |
|--|--------------------------------------|---|---|---|
| | Nombre d'options | Prix de levée moyen pondéré \$ | Nombre d'options | Prix de levée moyen pondéré \$ |
| Solde au début de la période | 3 730 580 | 14,09 | 4 240 869 | 14,22 |
| Attribuées ⁽ⁱ⁾ | 670 000 | 14,27 | 763 700 | 13,27 |
| Levés | (57 811) | 14,53 | (1 043 903) | 13,75 |
| Abandonnées/Annulées | (27 134) | 13,47 | (58 866) | 13,45 |
| Échus | (486 619) | 18,08 | (171 220) | 16,04 |
| Solde à la fin de la période | <u>3 829 016</u> | 13,61 | <u>3 730 580</u> | 14,09 |
| Options pouvant être levées à la fin de la période | <u>2 156 347</u> | 13,54 | <u>1 881 416</u> | 14,78 |

(i) Les options ont été attribuées à des dirigeants, cadres, employés et/ou consultants.

Le prix moyen pondéré des actions acquises lorsque les options ont été levées durant les six mois terminés le 30 juin 2022 s'est établi à 15,92 \$ (16,04 \$ pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021).

Le tableau suivant résume les options d'achat d'actions d'Osisko en circulation au 30 juin 2022 :

| Fourchette de prix de levée \$ | Options en circulation | | | Options pouvant être levées | |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------|---|
| | Nombre | Prix de levée moyen pondéré \$ | Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (en années) | Nombre | Prix de levée moyen pondéré \$ |
| 10,58 – 12,97 | 1 308 879 | 12,70 | 3,0 | 749 880 | 12,71 |
| 13,10 – 14,78 | 2 269 064 | 13,76 | 3,2 | 1 242 327 | 13,56 |
| 15,97 – 18,07 | 251 073 | 16,99 | 2,3 | 164 140 | 17,15 |
| | <u>3 829 016</u> | 13,61 | 3,1 | <u>2 156 347</u> | 13,54 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

14. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Options d'achat d'actions (suite)

Redevances Aurifères Osisko Itée (suite)

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

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | Exercice terminé le 31 décembre 2021 |
|---|--------------------------------------|---|
| Dividende par action | 1,5 % | 1,5 % |
| Volatilité prévue | 41 % | 40 % |
| Taux d'intérêt sans risque | 2,6 % | 0,7 % |
| Durée de vie prévue | 47 mois | 46 mois |
| Cours moyen pondéré des actions | 14,27 \$ | 13,27 \$ |
| Juste valeur moyenne pondérée des options octroyées | 4,38 \$ | 3,66 \$ |

La volatilité prévue est estimée en utilisant les données historiques d'Osisko à partir de la date d'attribution et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des options. Les options d'achat d'actions peuvent être levées au cours de clôture des actions ordinaires de la Société le jour précédant la date d'attribution.

La juste valeur des options d'achat d'actions est comptabilisée dans les charges de rémunération sur la période d'acquisition des droits. Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, le montant total de rémunération fondée sur des options d'achat d'actions attribuées en vertu du régime d'Osisko s'est établi à 0,6 million de dollars et 1,3 million de dollars, respectivement (1,0 million de dollars et 2,0 millions de dollars durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement).

Osisko Développement Corp.

Le tableau suivant résume l'information concernant les variations des options d'achat d'actions en circulation en vertu du régime d'Osisko Développement (ajusté pour refléter le regroupement des actions ordinaires d'Osisko Développement) :

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

(i) Les options ont été attribuées à des dirigeants, cadres, employés et/ou consultants.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

14. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Options d'achat d'actions (suite)

Osisko Développement Corp. (suite)

Le tableau suivant résume les options d'achat d'actions d'Osisko Développement en circulation au 30 juin 2022 (ajusté pour refléter le regroupement des actions ordinaires d'Osisko Développement) :

| Fourchette de prix de levée | Options en circulation | | | Options pouvant être levées | |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | Nombre | Prix de levée moyen pondéré | Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (en années) | Nombre | Prix de levée moyen pondéré |
| \$ | | \$ | | | \$ |
| 6,49 | 901 900 | 6,49 | 5,0 | - | - |
| 16,20 – 16,89 | 114 254 | 16,50 | 4,3 | - | - |
| 21,30 – 24,30 | 540 092 | 22,38 | 3,7 | 58 534 | 21,30 |
| | <u>1 556 246</u> | 12,74 | 4,5 | <u>58 534</u> | 21,30 |

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

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

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

14. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Unités d'actions différées et unités d'actions avec restrictions

La Société et sa filiale, Osisko Développement, offrent un régime d'UAD et un régime d'UAR, qui permettent d'attribuer des UAD et des UAR à leurs administrateurs, dirigeants, employés et/ou consultants dans le cadre de leur programme de rémunération à long terme.

Redevances Aurifères Osisko Itée

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

| | Six mois terminés le 30 juin 2022 | | Exercice terminé le 31 décembre 2021 | |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| | UAD ⁽ⁱ⁾ | UAR ⁽ⁱⁱ⁾ | UAD ⁽ⁱ⁾ | UAR ⁽ⁱⁱ⁾ |
| Solde au début de la période | 376 203 | 878 397 | 408 564 | 1 242 902 |
| Attribuées | 66 580 | 273 520 | 64 720 | 293 610 |
| Dividendes réinvestis | 2 581 | 6 036 | 5 185 | 15 102 |
| Réglées | (30 846) | (226 612) | (102 266) | (398 173) |
| Abandonnées | - | (32 192) | - | (275 044) |
| Solde à la fin de la période | 414 518 | 899 149 | 376 203 | 878 397 |
| Solde – Droits acquis | 347 938 | - | 311 010 | - |

(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 non dirigeant lorsque l'administrateur 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 réglés à la date du paiement par le prix de clôture des actions de la Société la veille de la date d'attribution. La juste valeur est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits. À la date de règlement, une action ordinaire est émise pour chaque UAD, après déduction de tout impôt payable sur le bénéfice acquis par l'employé, qui doit être remis par la Société aux autorités fiscales.

(ii) Le 31 décembre 2019, 150 000 UAR ont été attribuées à un dirigeant (pour une valeur de 12,70 \$ par UAR), qui sont acquises et payables en tranches égales sur une période de trois ans (1/3 par année), en actions ordinaires, en trésorerie, ou en une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, à la seule discrétion de la Société. Au 30 juin 2022, 50 000 UAR n'avaient pas encore été acquises.

Les UAR 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.

La valeur du paiement est déterminée en multipliant le nombre d'UAR 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 et est ajustée en fonction des modalités applicables pour les composantes liées au rendement, le cas échéant. À la date de règlement, une action ordinaire sera émise pour chaque UAR, après déduction de tout impôt payable sur le bénéfice acquis par l'employé, qui doit être remis par Osisko aux autorités fiscales.

Le montant total de rémunération fondée sur des actions se rapportant aux régimes d'UAD et d'UAR d'Osisko pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022 s'élevait à 0,7 million de dollars et 1,8 million de dollars, respectivement (0,3 million de dollars et 2,2 millions de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement).

Sur la base du cours de clôture des actions ordinaires au 30 juin 2022 (12,98 \$) et compte tenu d'un taux d'imposition marginal de 53,3 %, le montant estimé qu'Osisko 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 2,4 millions de dollars (2,6 millions de dollars au 31 décembre 2021) et à 9,1 millions de dollars en se basant sur l'ensemble des UAR et des UAD en circulation (10,4 millions de dollars au 31 décembre 2021).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

14. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Unités d'actions différées et unités d'actions avec restrictions (suite)

Osisko Développement Corp.

Le tableau suivant résume l'information sur les variations des UAD et des UAR (ajusté pour refléter le regroupement des actions ordinaires d'Osisko Développement) :

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

- (i) Sauf si le conseil d'administration d'Osisko Développement 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 d'Osisko Développement, à chaque administrateur non dirigeant lorsqu'il ou elle quitte le conseil ou n'est pas réélu(e). La valeur du paiement sera déterminée en multipliant le nombre d'UAD qui devraient être acquises à la date du paiement par le cours de clôture des actions d'Osisko Développement 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 sera émise pour chaque UAD, après déduction de l'impôt payable sur le bénéfice acquis par l'administrateur, qui doit être remis par Osisko Développement aux autorités fiscales.
- (ii) Les UAR attribuées sont acquises et sont payables en actions ordinaires, en trésorerie, ou en une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, à la seule discrétion d'Osisko Développement, trois ans suivant la date d'attribution, et la moitié d'entre elles dépendent de l'atteinte de certaines mesures de rendement.

La valeur du paiement sera déterminée en multipliant le nombre d'UAR qui devraient être acquises à la date du paiement par le cours de clôture des actions d'Osisko Développement la veille de la date d'attribution. La juste valeur est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits et est ajustée en fonction des modalités applicables pour les composantes liées au rendement, le cas échéant. À la date de règlement, une action ordinaire sera émise pour chaque UAR, après déduction de tout impôt payable sur le bénéfice acquis par l'employé, qui doit être remis par Osisko Développement 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 2022 s'élevait à 0,8 million de dollars et 2,0 millions de dollars, respectivement (0,5 million de dollars et 0,8 million de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement).

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

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

15. Information complémentaire aux états consolidés des résultats

| | Trois mois terminés les 30 juin | | Six mois terminés les 30 juin | |
|---|------------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| <u>Produits</u> | | (note 3) | | (note 3) |
| Redevances ⁽ⁱ⁾ | 34 583 | 36 437 | 69 572 | 71 348 |
| Ententes de flux ⁽ⁱ⁾ | 16 962 | 13 470 | 32 662 | 27 556 |
| Ententes d'écoulement ⁽ⁱ⁾ | - | 7 339 | - | 25 265 |
| Activités minières ⁽ⁱⁱ⁾ | 12 862 | 775 | 22 029 | 775 |
| Transactions intersectorielles | (448) | (80) | (906) | (80) |
| | <u>63 959</u> | <u>57 941</u> | <u>123 357</u> | <u>124 864</u> |
| <u>Coût des ventes⁽ⁱⁱⁱ⁾</u> | | | | |
| Redevances ⁽ⁱ⁾ | 188 | 119 | 282 | 293 |
| Ententes de flux ⁽ⁱ⁾ | 3 568 | 2 873 | 6 655 | 5 857 |
| Ententes d'écoulement ⁽ⁱ⁾ | - | 7 104 | - | 24 343 |
| Activités minières ⁽ⁱⁱ⁾ | 12 010 | 775 | 20 449 | 775 |
| Transactions intersectorielles | (448) | (80) | (906) | (80) |
| | <u>15 318</u> | <u>10 791</u> | <u>26 480</u> | <u>31 188</u> |
| <u>Autres gains nets (pertes nettes)</u> | | | | |
| Variation de la juste valeur d'actifs et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net | 12 106 | (1 777) | 3 930 | (3 685) |
| Gain net à l'acquisition de placements ^(iv) | - | 211 | 48 | 649 |
| Gain net découlant de la dilution de placements dans des entreprises associées | 1 544 | - | 3 604 | 1 391 |
| Gain net à la cession réputée d'une entreprise associée ^(v) | 11 854 | - | 11 854 | - |
| Dépréciation des autres placements | (384) | - | (904) | (2 112) |
| Revenu découlant de la prime liée aux actions accréditatives | 573 | 2 798 | 914 | 3 268 |
| Autres | (1 809) | 397 | (786) | 208 |
| | <u>23 884</u> | <u>1 629</u> | <u>18 660</u> | <u>(281)</u> |

(i) Secteur des redevances, des flux de métaux et d'autres intérêts (Redevances Aurifères Osisko Ltée, excluant Osisko Développement Corp.)

(ii) Secteur de l'exploration, de l'évaluation et du développement de projets miniers (Osisko Développement Corp.)

(iii) Excluant l'épuisement et l'amortissement.

(iv) Représente les variations de la juste valeur des placements sous-jacents entre les dates de souscriptions et les dates de clôture respectives.

(v) Se reporter à la note 7.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

16. Bénéfice net (perte nette) par action

| | Trois mois terminés les 30 juin | | Six mois terminés les 30 juin | |
|---|------------------------------------|----------|----------------------------------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires de Redevances Aurifères Osisko Itée | 17 159 | (14 759) | 17 485 | (4 165) |
| Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation (en milliers) | 185 316 | 167 895 | 176 182 | 167 696 |
| Effet dilutif des options d'achat d'actions | 314 | - | 330 | - |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires | 185 630 | 167 895 | 176 512 | 167 696 |
| Bénéfice net (perte nette) par action attribuable aux actionnaires de Redevances Aurifère Osisko Itée | | | | |
| De base et dilué(e) | 0,09 | (0,09) | 0,10 | (0,02) |

Pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, 921 073 options d'achat d'actions et les 13 106 160 actions ordinaires sous-jacentes aux débetures convertibles ont été exclus du calcul du bénéfice dilué par action, puisque leur effet était antidilutif.

En raison de la perte nette pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives sont considérées comme étant antidilutives pour ces périodes, de telle sorte que la perte nette diluée par action est équivalente à la perte nette de base par action.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

17. Information complémentaire aux états consolidés des flux de trésorerie

| | Trois mois terminés les | | Six mois terminés les | |
|--|-------------------------|---------|-----------------------|----------|
| | 30 juin | | 30 juin | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Intérêts encaissés évalués selon la méthode du taux effectif | 1 969 | 417 | 2 164 | 841 |
| Intérêts payés sur la dette à long terme | 6 638 | 7 074 | 7 731 | 8 297 |
| Impôts sur le résultat payés | 455 | 5 453 | 689 | 6 368 |
| Variations des éléments hors caisse du fonds de roulement | | | | |
| (Augmentation) diminution des sommes à recevoir | (4 612) | 315 | (6 368) | (1 974) |
| Diminution (augmentation) des stocks | 472 | 1 096 | (5 945) | (7 595) |
| (Augmentation) des autres actifs courants | (1 491) | (2 001) | (2 256) | (1 189) |
| Diminution des comptes créditeurs et charges à payer | (10 550) | (3 811) | (625) | (8 571) |
| | (16 181) | (4 401) | (15 194) | (19 329) |

18. 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 bilans consolidés et classés par niveau selon l'importance des données utilisées pour faire leur évaluation.

- Niveau 1 – Prix cotés, non rajustés, sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 – Données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (c'est-à-dire des prix) ou indirectement (c'est-à-dire des dérivés des prix); et
- Niveau 3 – Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (c'est-à-dire des données non observables).

| | 30 juin 2022 | | | |
|--|--------------|----------|----------|--------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Évaluations récurrentes | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net⁽ⁱ⁾ | | | | |
| Bons de souscription d'actions ordinaires et instruments convertibles | | | | |
| Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse | | | | |
| Métaux précieux | - | - | 17 632 | 17 632 |
| Autres minéraux | 2 360 | - | 6 200 | 8 560 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global⁽ⁱ⁾ | | | | |
| Actions ordinaires | | | | |
| Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse | | | | |
| Métaux précieux | 20 812 | - | - | 20 812 |
| Autres minéraux | 36 852 | - | - | 36 852 |
| | 60 024 | - | 23 832 | 83 856 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés Pour les trois et six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 (non audités)

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

18. Juste valeur des instruments financiers (suite)

| | 31 décembre 2021 | | | |
|--|------------------|----------|----------|---------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Évaluations récurrentes | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net⁽ⁱ⁾ | | | | |
| Bons de souscription d'actions ordinaires et instruments convertibles | | | | |
| Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse | | | | |
| Métaux précieux | - | - | 24 327 | 24 327 |
| Autres minéraux | 13 048 | - | 10 607 | 23 655 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global⁽ⁱ⁾ | | | | |
| Actions ordinaires | | | | |
| Sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse | | | | |
| Métaux précieux | 46 668 | - | - | 46 668 |
| Autres minéraux | 47 563 | - | - | 47 563 |
| | 107 279 | - | 34 934 | 142 213 |

- (i) D'après son analyse de la nature et des caractéristiques des titres de capitaux propres et des risques associés, la Société a déterminé qu'il était pertinent de les présenter par secteur d'activité et par type de placement.

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

Le tableau suivant présente les variations des placements de niveau 3 (composés de bons de souscription et d'instruments convertibles) pour les six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021 :

| | 2022 | 2021 |
|---|----------|---------|
| | \$ | \$ |
| Solde au 1 ^{er} janvier | 34 934 | 25 063 |
| Acquisitions | 4 438 | 92 |
| Bons de souscription levés | - | (1 122) |
| Acquisition de Tintic (note 4) | (10 827) | - |
| Variation de la juste valeur – bons de souscription levés ⁽ⁱ⁾ | - | 300 |
| Variation de la juste valeur – bons de souscription échus ⁽ⁱ⁾ | (287) | - |
| Variation de la juste valeur – placements détenus à la fin de la période ⁽ⁱ⁾ | (4 476) | (3 985) |
| Impact de la réévaluation des monnaies | 50 | - |
| Solde au 30 juin | 23 832 | 20 348 |

- (i) Comptabilisés aux états consolidés des résultats dans les *autres gains (pertes), montant net*.

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

La juste valeur des bons de souscription de titres de capitaux propres et des instruments convertibles de sociétés minières d'exploration et de développement cotées en bourse, classés de niveau 3, est déterminée directement ou indirectement à l'aide du modèle d'évaluation des prix de 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 résulterait en une variation négligeable de la juste valeur des bons de souscription au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

18. Juste valeur des instruments financiers (suite)

La juste valeur du passif financier dérivé, classé au niveau 3, est déterminée au moyen du modèle d'évaluation des options Black-Scholes. 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 résulterait en une augmentation/diminution de la juste valeur des passifs financiers dérivés d'environ 4,7 millions de dollars au 30 juin 2022 et une augmentation/diminution correspondante du bénéfice net pour les six mois terminés le 30 juin 2022.

Instruments financiers non évalués à la juste valeur au bilan

La trésorerie, les créances clients, les sommes à recevoir d'entreprises associées et autres comptes débiteurs, les effets à recevoir, les autres facilités de financement 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 aux bilans consolidés. La juste valeur de la trésorerie, des créances clients, des sommes à recevoir d'entreprises associées et autres comptes débiteurs, et des comptes créditeurs et charges à payer se rapproche de leur valeur comptable de par leur nature à court terme. La valeur comptable du passif en lien avec la facilité de crédit renouvelable se rapproche de sa juste valeur étant donné que le différentiel de crédit est similaire au différentiel de crédit que la Société obtiendrait dans des conditions similaires à la date de présentation de l'information. La juste valeur des effets à recevoir à long terme et des autres facilités de financement à recevoir et la juste valeur de la contrepartie différée et des paiements éventuels se rapproche de leur valeur comptable puisqu'il n'y a eu aucun changement important dans les paramètres économiques et relatifs aux risques depuis l'émission/l'acquisition ou la prise en charge de ces instruments financiers.

Le tableau ci-dessous présente la valeur comptable et la juste valeur de la dette à long terme par niveau (excluant le passif en vertu de la facilité de crédit renouvelable) :

| | <u>30 juin 2022</u> | | <u>31 décembre 2021</u> | |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>Juste valeur</u> | <u>Valeur comptable</u> | <u>Juste valeur</u> | <u>Valeur comptable</u> |
| | \$ | \$ | | |
| Dette à long terme – Niveau 1 | 298 500 | 296 529 | 303 000 | 293 282 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

19. Information sectorielle

Le principal décideur opérationnel organise et gère les activités en deux secteurs d'exploitation : (i) l'acquisition et la gestion de redevances sur métaux précieux et d'autres redevances, flux et autres intérêts et (ii) l'exploration, l'évaluation et le développement de projets miniers. Les actifs, passifs, produits, charges et flux de trésorerie d'Osisko et de ses filiales, autres qu'Osisko Développement et ses filiales, sont attribuables au secteur d'exploitation relatif aux redevances sur métaux précieux et aux autres redevances, flux et autres intérêts. Les actifs, passifs, produits, charges et flux de trésorerie d'Osisko Développement et de ses filiales sont attribuables au secteur d'exploitation relatif à l'exploration, à l'évaluation et au développement de projets miniers.

Les tableaux suivants présentent les principaux actifs, passifs, produits, charges et flux de trésorerie par secteur d'exploitation :

| | Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 | | | |
|--|---|---|--|-----------|
| | Redevances Aurifères Osisko ⁽ⁱ⁾ | Osisko Développement ⁽ⁱⁱ⁾ (Exploration, évaluation et développement de projets miniers) | Transactions intersectorielles ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | Consolidé |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actifs et passifs | | | | |
| Au 30 juin 2022 | | | | |
| Trésorerie | 312 981 | 136 302 | - | 449 283 |
| Actifs courants | 326 783 | 183 523 | (228) | 510 078 |
| Placements dans des entreprises associées et autres placements | 195 841 | 43 984 | - | 239 825 |
| Redevances, flux et autres intérêts | 1 241 531 | - | (93 049) | 1 148 482 |
| Intérêts miniers et immobilisations corporelles | 7 457 | 764 074 | 65 175 | 836 706 |
| Actifs d'exploration et d'évaluation | - | 42 758 | - | 42 758 |
| Goodwill | 111 204 | - | - | 111 204 |
| Total des actifs | 1 884 346 | 1 067 190 | (28 102) | 2 923 434 |
| Total des passifs (excluant la dette à long terme) | 96 049 | 174 506 | (28 102) | 242 453 |
| Dette à long terme | 296 529 | 8 707 | - | 305 236 |
| Au 31 décembre 2021 | | | | |
| Trésorerie | 82 291 | 33 407 | - | 115 698 |
| Actifs courants | 91 594 | 61 422 | (90) | 152 926 |
| Placements dans des entreprises associées et autres placements | 231 884 | 62 480 | - | 294 364 |
| Redevances, flux et autres intérêts | 1 247 489 | - | (92 688) | 1 154 801 |
| Intérêts miniers et immobilisations corporelles | 7 991 | 559 332 | 68 332 | 635 655 |
| Actifs d'exploration et d'évaluation | - | 3 635 | - | 3 635 |
| Goodwill | 111 204 | - | - | 111 204 |
| Total des actifs | 1 691 958 | 703 110 | (24 446) | 2 370 622 |
| Total des passifs (excluant la dette à long terme) | 89 416 | 115 156 | (24 446) | 180 126 |
| Dette à long terme | 406 671 | 3 764 | - | 410 435 |

(i) Redevances Aurifères Osisko Itée et ses filiales, excluant Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(ii) Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(iii) Les ajustements se rapportent aux transactions intersectorielles et aux redevances et flux détenus par Redevances Aurifères Osisko visant des actifs détenus par Osisko Développement, qui sont reclassifiés lors de la consolidation.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

19. Information sectorielle (suite)

| | Pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2022 | | | |
|---|---|---|---|-----------|
| | Redevances Aurifères Osisko ⁽ⁱ⁾ | Osisko Développement ⁽ⁱⁱ⁾ | Transactions intersectorielles ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | Consolidé |
| | (Redevances, flux et autres intérêts) | (Exploration, évaluation et développement de projets miniers) | | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits, charges et flux de trésorerie | | | | |
| Pour les trois mois terminés le 30 juin 2022 | | | | |
| Produits | 51 545 | 12 862 | (448) | 63 959 |
| Bénéfice brut | 35 938 | 653 | - | 36 591 |
| Charges d'exploitation (G&A, développement des affaires et exploration) | (6 200) | (10 079) | - | (16 279) |
| Charges d'exploitation minière | - | (20 602) | - | (20 602) |
| Dépréciations | - | - | - | - |
| Bénéfice net (perte nette) | 18 059 | (1 487) | - | 16 572 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Avant les éléments du fonds de roulement | 40 870 | (24 913) | - | 15 957 |
| Éléments du fonds de roulement | (5 905) | (10 276) | - | (16 181) |
| Après les éléments du fonds de roulement | 34 965 | (35 189) | - | (224) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | 2 573 | (97 759) | - | (95 186) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | (125 705) | 210 225 | - | 84 520 |
| Pour les six mois terminés le 30 juin 2022 | | | | |
| Produits | 102 234 | 22 029 | (906) | 123 357 |
| Bénéfice brut | 72 148 | 653 | - | 72 801 |
| Charges d'exploitation (G&A, développement des affaires et exploration) | (12 457) | (18 007) | - | (30 464) |
| Charges d'exploitation minière | - | (35 848) | - | (35 848) |
| Dépréciations | - | - | - | - |
| Bénéfice net (perte nette) | 34 863 | (23 820) | - | 11 043 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Avant les éléments du fonds de roulement | 80 762 | (42 182) | - | 38 580 |
| Éléments du fonds de roulement | (5 290) | (9 904) | - | (15 194) |
| Après les éléments du fonds de roulement | 75 472 | (52 086) | - | 23 386 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | (13 013) | (94 445) | - | (107 458) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | 159 823 | 247 362 | - | 407 185 |

(i) Redevances Aurifères Osisko Itée et ses filiales, excluant Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(ii) Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(iii) Les ajustements se rapportent aux transactions intersectorielles et aux redevances et flux détenus par Redevances Aurifères Osisko visant des actifs détenus par Osisko Développement, qui sont reclassifiés lors de la consolidation.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

19. Information sectorielle (suite)

| | Pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021 | | | |
|---|---|---|---|-----------|
| | Redevances Aurifères Osisko ⁽ⁱ⁾ | Osisko Développement ⁽ⁱⁱ⁾ | | Consolidé |
| | (Redevances, flux et autres intérêts) | (Exploration, évaluation et développement de projets miniers) | Transactions intersectorielles ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits, charges et flux de trésorerie | | | | |
| Pour les trois mois terminés le 30 juin 2021 | | | | |
| Produits | 57 246 | 775 | (80) | 57 941 |
| Bénéfice brut | 35 713 | - | - | 35 713 |
| Charges d'exploitation (G&A, développement des affaires et exploration) | (6 483) | (4 649) | - | (11 132) |
| Charges d'exploitation minière | - | - | - | - |
| Dépréciations | - | (40 479) | - | (40 479) |
| Bénéfice net (perte nette) | 16 341 | (41 404) | - | (25 063) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Avant les éléments du fonds de roulement | 39 026 | (3 708) | - | 35 318 |
| Éléments du fonds de roulement | (1 685) | (2 716) | - | (4 401) |
| Après les éléments du fonds de roulement | 37 341 | (6 424) | - | 30 917 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | (42 377) | (47 464) | - | (89 841) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | (3 542) | (1 718) | - | (5 260) |
| Pour les six mois terminés le 30 juin 2021 | | | | |
| Produits | 124 169 | 775 | (80) | 124 864 |
| Bénéfice brut | 70 312 | - | - | 70 312 |
| Charges d'exploitation (G&A, développement des affaires et exploration) | (12 511) | (9 851) | - | (22 362) |
| Charges d'exploitation minière | - | - | - | - |
| Dépréciations | (4 400) | (40 479) | - | (44 879) |
| Bénéfice net (perte nette) | 29 805 | (45 105) | - | (15 300) |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Avant les éléments du fonds de roulement | 78 565 | (1 285) | (5 710) | 71 570 |
| Éléments du fonds de roulement | (4 487) | (14 842) | - | (19 329) |
| Après les éléments du fonds de roulement | 74 078 | (16 127) | (5 710) | 52 241 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | (56 158) | (69 172) | 5 710 | (119 620) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | (11 053) | 33 895 | - | 22 842 |

(i) Redevances Aurifères Osisko Itée et ses filiales, excluant Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(ii) Osisko Développement Corp. et ses filiales.

(iii) Les ajustements se rapportent aux transactions intersectorielles et aux redevances et flux détenus par Redevances Aurifères Osisko visant des actifs détenus par Osisko Développement, qui sont reclassifiés lors de la consolidation.

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

19. Information sectorielle (suite)

Redevances, ententes de flux et autres intérêts – Produits géographiques

Les produits géographiques tirés de la vente de métaux et de diamants reçus ou acquis en vertu de redevances en nature, d'ententes de flux et autres intérêts sont déterminés selon l'emplacement des mines auxquelles se rapportent la redevance, le flux ou l'autre intérêt. Pour les six mois terminés les 30 juin 2022 et 2021, les produits tirés des redevances, des ententes de flux et des autres intérêts proviennent principalement des juridictions suivantes :

| | <u>Amérique du Nord⁽ⁱ⁾</u> | <u>Amérique du Sud</u> | <u>Australie</u> | <u>Afrique</u> | <u>Europe</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------|---|----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| <u>2022</u> | | | | | | |
| Redevances | 67 378 | 658 | 61 | 1 475 | - | 69 572 |
| Ententes de flux | 17 496 | 9 587 | 739 | - | 4 840 | 32 662 |
| Ententes d'écoulement | - | - | - | - | - | - |
| | <u>84 874</u> | <u>10 245</u> | <u>800</u> | <u>1 475</u> | <u>4 840</u> | <u>102 234</u> |
| <u>2021</u> | | | | | | |
| Redevances | 68 544 | 503 | - | 2 301 | - | 71 348 |
| Ententes de flux | 11 284 | 10 616 | 901 | - | 4 755 | 27 556 |
| Ententes d'écoulement | 25 265 | - | - | - | - | 25 265 |
| | <u>105 093</u> | <u>11 119</u> | <u>901</u> | <u>2 301</u> | <u>4 755</u> | <u>124 169</u> |

- (i) Le Canada a généré 93 % des produits en Amérique du Nord durant les six mois terminés le 30 juin 2022 (73 % durant les six mois terminés le 30 juin 2021).

Pour les six mois terminés le 30 juin 2022, un droit de redevance a généré des produits de 39,2 millions de dollars (42,7 millions de dollars pour les six mois terminés le 30 juin 2021), ce qui représente 38 % des produits (43 % des produits pour les six mois terminés le 30 juin 2021, en excluant les produits générés dans le cadre des ententes d'écoulement).

Pour les six mois terminés le 30 juin 2022, les produits tirés des métaux précieux et des diamants représentaient 84 % et 14 % des produits, respectivement. Pour les six mois terminés le 30 juin 2021, les produits tirés des métaux précieux et des diamants représentaient 91 % et 7 % des produits, respectivement (89 % et 9 % en excluant les ententes d'écoulement, respectivement).

Exploration, évaluation et développement de projets miniers – Produits géographiques

Les produits de 21,1 millions de dollars générés par l'exploration, l'évaluation et le développement de projets miniers pour les six mois terminés le 30 juin 2022 ont été générés exclusivement en Amérique du Nord, incluant 17,3 millions de dollars générés au Canada (produits de 0,7 million de dollars pour les six mois terminés le 30 juin 2021, générés exclusivement au Canada).

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

19. Information sectorielle (suite)

Redevances, ententes de flux et autres intérêts – Actifs nets géographiques

Le tableau suivant résume les redevances, ententes de flux et autres intérêts par juridiction, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, en fonction de l'emplacement de la propriété à laquelle les redevances, ententes de flux et les autres intérêts se rapportent :

| | Amérique du Nord ⁽ⁱ⁾ | Amérique du Sud | Australie | Afrique | Asie | Europe | Total |
|--------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| 30 juin 2022 | | | | | | | |
| Redevances | 592 897 | 57 001 | 16 564 | 19 719 | - | 15 215 | 701 396 |
| Ententes de flux | 180 724 | 173 546 | - | - | 28 736 | 50 201 | 433 207 |
| Ententes d'écoulement | - | - | 9 106 | - | 4 773 | - | 13 879 |
| | 773 621 | 230 547 | 25 670 | 19 719 | 33 509 | 65 416 | 1 148 482 |
| 31 décembre 2021 | | | | | | | |
| Redevances | 595 931 | 57 673 | 13 742 | 20 453 | - | 15 215 | 703 014 |
| Ententes de flux | 185 031 | 173 773 | - | - | 28 272 | 51 055 | 438 131 |
| Ententes d'écoulement | - | - | 8 960 | - | 4 696 | - | 13 656 |
| | 780 962 | 231 446 | 22 702 | 20 453 | 32 968 | 66 270 | 1 154 801 |

(i) 82 % des intérêts nets en Amérique du Nord étaient situés au Canada au 30 juin 2022 (82 % au 31 décembre 2021).

Exploration, évaluation et développement de projets miniers – Actifs nets géographiques

Les stocks, les intérêts miniers, les immobilisations corporelles et les actifs d'exploration et d'évaluation se rapportant à l'exploration, à l'évaluation et au développement de projets miniers (en excluant les transactions intersectorielles) sont situés au Canada, aux États-Unis et au Mexique, et se détaillent comme suit au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 :

| | 30 juin 2022 | | | | 31 décembre 2021 | | |
|---|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Canada | États-Unis | Mexique | Total | Canada | Mexique | Total |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| <u>Actifs</u> | | | | | | | |
| Stocks | 15 160 | 1 635 | 9 566 | 26 361 | 13 933 | 4 663 | 18 596 |
| Intérêts miniers et immobilisations | 465 475 | 190 353 | 108 246 | 764 074 | 455 849 | 103 483 | 559 332 |
| Actifs d'exploration et d'évaluation | 3 641 | 39 117 | - | 42 758 | 3 635 | - | 3 635 |
| Total des actifs | 760 413 | 243 493 | 63 284 | 1 067 190 | 575 651 | 127 459 | 703 110 |

Redevances Aurifères Osisko Itée

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

(non audités)

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

20. Transactions entre parties liées

Durant les trois et six mois terminés le 30 juin 2022, des produits d'intérêts de 1,0 million de dollars et 2,0 millions de dollars ont été comptabilisés sur les effets à recevoir d'entreprises associées, respectivement (0,8 million de dollars et 1,6 million de dollars pour les trois et six mois terminés le 30 juin 2021, respectivement). Au 30 juin 2022, des intérêts à recevoir d'entreprises associées de 5,6 millions de dollars étaient inclus dans les sommes à recevoir (4,6 millions de dollars au 31 décembre 2021). Les prêts, les effets à recevoir et les instruments convertibles d'entreprises associées s'élevaient à 45,7 millions de dollars au 30 juin 2022 (42,3 millions de dollars au 31 décembre 2021) et étaient inclus dans les autres placements aux bilans consolidés.

21. Engagements

Équipement minier et contrats de service

Au 30 juin 2022, Osisko Développement avait des engagements pour l'achat d'équipement minier et des contrats de service totalisant 43,8 millions de dollars, incluant 30,0 millions de dollars exigibles au cours des douze prochains mois.

22. Évènements subséquents

Dividendes

Le 9 août 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,055 \$ par action ordinaire, payable le 14 octobre 2022 aux actionnaires inscrits aux registres à la fermeture des bureaux le 30 septembre 2022.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

En juillet 2022, la Société a acheté, pour annulation, un total de 659 520 actions ordinaires pour la somme de 8,3 millions de dollars (prix d'achat moyen par action de 12,65 \$) dans le cadre de son programme de rachat 2022.