

OSISKO DÉVELOPPEMENT CORP.

PLACEMENT PAR VOIE DE PRISE FERME D' ACTIONS ORDINAIRES NOUVELLEMENT ÉMISES

Un prospectus préalable de base définitif contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chaque territoire du Canada. Le prospectus préalable de base définitif, tout supplément de prospectus préalable applicable et toute modification apportée aux documents sont accessibles par l'intermédiaire de SEDAR+. Il est possible d'obtenir un exemplaire du document auprès de la Financière Banque Nationale inc. par téléphone au 416 869-8414 ou par courriel à NBF-Syndication@bnc.ca, auprès de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. par téléphone au 416-842-5349 ou par courriel à Distribution.RBCDS@rbccm.com, ou auprès de Corporation Cantor Fitzgerald Canada, par téléphone au 416 849-5003 ou par courriel à ecmcanada@cantor.com.

Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus préalable de base définitif, toutes ses modifications et tout supplément de prospectus préalable applicable pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

L'émetteur a déposé une déclaration d'inscription (y compris un prospectus de base) et un supplément de prospectus auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (« SEC ») pour l'offre à laquelle ce document se rapporte. Avant d'investir, vous devriez lire le prospectus de base, le supplément de prospectus, les documents qui y sont intégrés, la déclaration d'inscription et les autres documents que l'émetteur a déposés auprès de la SEC pour obtenir des renseignements plus complets sur l'émetteur et ce placement. Vous pouvez obtenir ces documents gratuitement en visitant EDGAR sur le site Web de la SEC à l'adresse www.sec.gov. Autrement, l'émetteur, tout preneur ferme ou tout courtier participant au placement prendra des dispositions pour vous envoyer le prospectus, dans sa version modifiée, si vous le demandez en communiquant avec la Financière Banque Nationale du Canada par téléphone au 416-869-8414 ou par courriel à NBF-Syndication@bnc.ca, avec RBC Marchés des capitaux, SARL, par téléphone au 877-822-4089 ou par courriel à equityprospectus@rbccm.com, ou avec Cantor, par téléphone au 416 849-5003 ou par courriel à prospectus@cantor.com.

Émetteur :	Osisko Développement Corp. (« Osisko Développement » ou la « Société »).
Placement :	Placement de 35 311 000 actions ordinaires nouvellement émises (« actions ordinaires ») (40 607 650 actions ordinaires si l'option de surallocation (telle qu'elle est définie ci-dessous) est exercée intégralement).
Prix d'émission :	3,54 \$ US par action ordinaire.
Produit brut :	125 000 940 \$ US (143 751 081 \$ US si l'option de surallocation est exercée intégralement).
Option de surallocation :	La Société a accordé aux preneurs fermes une option, qui peut être exercée en totalité ou en partie à la seule discrétion des co-teneurs de livres (comme défini ci-dessous) agissant au nom des preneurs fermes à tout moment dans les 30 jours suivant la date de clôture, afin d'acheter au prix d'émission jusqu'à 15 % supplémentaires des actions ordinaires émises en vertu du placement afin de couvrir les surallocations, le cas échéant, et à des fins de stabilisation du marché.
Utilisation du produit :	La Société a l'intention d'utiliser le produit net du placement pour financer le forage intercalaire de conversion et les travaux d'exploration en profondeur au projet aurifère Cariboo, ainsi que pour ses besoins généraux de fonds de roulement.
Forme du placement :	Appel public à l'épargne, admissible à la vente dans toutes les provinces et tous les territoires du Canada, en vertu d'un supplément de prospectus au prospectus préalable de base simplifié de la Société daté du 23 décembre 2025, aux États-Unis en vertu d'une déclaration d'inscription (contenant le prospectus de base, dans sa version complétée par un supplément de prospectus) déposée dans le cadre du régime d'information multinational, et dans d'autres territoires que les co-teneurs de livres et la Société pourraient convenir sur une base de placement privé.
Mode de la souscription :	Prise ferme, sous réserve de la conclusion d'une convention de prise ferme contenant des clauses de « sortie en cas de sinistre », de « sortie réglementaire », de « changement important » et de « sortie en cas de manquement » valables jusqu'à la date de clôture, ainsi que d'autres dispositions standard de l'industrie.

- Inscription :** Une demande sera présentée aux fins d'inscription des actions ordinaires à la cote de la Bourse de croissance TSX (« **TSXV** ») et au New York Stock Exchange (« **NYSE** »). L'inscription sera subordonnée à l'obligation de remplir toutes les conditions d'inscription à la cote de la TSXV et du NYSE, respectivement. Les actions ordinaires de la Société sont actuellement inscrites à la cote de la TSXV et du NYSE sous le symbole « **ODV** ».
- Admissibilité :** Admissible en vertu des lois habituelles et pour les REER, les FERR, les REEE, les REEI, les RPDB, les CELI et les CELIAPP.
- Co-teneurs de livres :** Financière Banque Nationale inc., RBC Marchés des capitaux et Corporation Cantor Fitzgerald Canada.
- Commission :** 4,50 % du produit brut du placement.
- Date de clôture :** Le ou vers le 30 janvier 2026 (la « **date de clôture** »).