

Le modifié et reformulé présent document d'offre (le « **Document d'offre** ») constitue une offre des présents titres uniquement là où l'autorité compétente a accordé son visa et ils ne peuvent être proposés que par des personnes dûment inscrites. Le présent Document d'offre ne constitue pas et, en aucune circonstance, il ne saurait être interprété comme constituant un prospectus, une annonce ou une offre publique de ces titres.

Ces titres n'ont pas été inscrits en vertu de la loi des États-Unis intitulée Securities Act of 1933, en sa version modifiée (la « **Loi de 1933** »), ou d'une loi sur les valeurs mobilières d'un État de ce pays, et ils ne peuvent être offerts ni vendus aux États-Unis ou pour le compte ou au bénéfice de personnes américaines ou situées aux États-Unis. Le présent Document d'offre ne constitue pas une offre de vendre ni la sollicitation d'une offre d'achat de ces titres aux États-Unis ou pour le compte ou au bénéfice de personnes américaines ou situées aux États-Unis. Les expressions « États-Unis » et « personnes américaines » ont le sens respectivement attribué aux expressions « United States » et « U.S. person » par le Regulation S pris en vertu de la Loi de 1933. Aucune vente de titres ne sera effectuée aux États-Unis aux termes du présent Document d'offre.

Le 11 mai 2026

MODIFIÉ ET REFORMULÉ DOCUMENT D'OFFRE SOUS LE RÉGIME DE LA DISPENSE POUR FINANCEMENT DE L'ÉMETTEUR COTÉ

(Modification et reformulation du document d'offre daté du 22 avril 2026)



GARIBALDI RESOURCES CORP.
(la « **Société** » ou « **Garibaldi** »)

SOMMAIRE DU PLACEMENT

Quels titres sont placés?

Placement :	Des unités au prix de 0,11 \$ l'unité (individuellement, une « Unité »). Chaque Unité consiste en une (1) action ordinaire du capital de la Société (individuellement, une « Action ordinaire ») et un (1) bon de souscription d'Action ordinaire (individuellement, un « Bon de souscription »). À compter du 62 ^e jour suivant la date d'émission, chaque Bon de souscription peut être exercé pour souscrire une (1) Action ordinaire (individuellement, une « Action visée par un Bon de souscription » au prix de 0,15 \$ l'Action visée par un Bon de souscription pendant une période de trente-six (36) mois à compter de la date d'émission.
Prix d'offre :	0,11 \$ l'Unité.
Montant du placement :	Un minimum de 20 000 000 d'Unités et un maximum de 30 000 000 d'Unités, moyennant un produit brut minimum de 2 200 000 \$ et un produit brut maximum de 3 300 000 \$ (le « Placement »).

Date de clôture :	La clôture du Placement devrait avoir lieu vers le 5 juin 2026 (la « Date de clôture ») ou à une autre date que la Société peut raisonnablement fixer, laquelle ne saurait tomber plus de 45 jours après la date de publication par la Société d'un communiqué de presse annonçant le Placement. Le Placement peut faire l'objet d'une ou de plusieurs clôtures.
Bourse :	Les Actions ordinaires sont inscrites à la cote de la Bourse de croissance TSX (la « TSXV ») sous le symbole « GGI ».
Dernier cours de clôture :	Le dernier cours de clôture des Actions ordinaires à la TSXV le 21 avril 2026 s'établissait à 0,12 \$.

Description des Actions ordinaires

Les porteurs d'Actions ordinaires ont le droit de recevoir un avis de convocation à toutes les assemblées des actionnaires de la Société, d'assister à ces assemblées et d'y voter ainsi que le droit de recevoir tous les avis et autres documents qui doivent être envoyés aux actionnaires conformément aux statuts constitutifs de la Société, au droit des sociétés ainsi qu'aux règles de toute bourse compétente. À l'occasion d'un scrutin, chaque actionnaire jouit d'une voix par Action ordinaire qu'il détient. Les porteurs d'Actions ordinaires ont le droit de recevoir des dividendes sous les réserves d'usage concernant leur déclaration par le conseil d'administration de la Société (le « **Conseil** ») et en cas de liquidation, de dissolution ou de liquidation des affaires de la Société ou d'autre distribution de ses actifs en vue de liquider ses affaires, ils ont le droit de recevoir, au prorata, la totalité du reliquat de la Société. Les Actions ordinaires ne comportent aucun droit de préemption, de souscription, de rachat ou de conversion. Les Actions ordinaires ne sont assujetties à aucune disposition relative à un fond d'amortissement ou d'achat.

Description des Bons de souscription

À compter du 62^e jour suivant sa date d'émission, chaque Bon de souscription conférera à son porteur le droit de souscrire une Action visée par un Bon de souscription au prix d'exercice de 0,15 \$ l'Action visée par un Bon de souscription jusqu'à 17h (heure de Vancouver) à la date tombant trente-six (36) mois après la Date de clôture, après quoi chaque Bon de souscription en circulation expirera (la « **Date d'expiration** »). Les Bons de souscription qui ne sont pas exercés avant 17h (heure de Vancouver) à la Date d'expiration seront nuls et sans valeur.

Les certificats attestant les Bons de souscription (individuellement un « **Certificat de Bons de souscription** ») prévoient, advenant certaines modifications apportées aux Actions ordinaires, que le nombre d'Actions visées par un Bon de souscription pouvant être souscrites par un porteur de Bons de souscription à l'occasion de l'exercice de ceux-ci sera ajusté en conséquence pour correspondre au nombre et au prix des titres pouvant être émis à la survenance de certains événements, notamment, un fractionnement, un regroupement ou une recatégorisation des Actions ordinaires, le versement de dividendes hors du cours normal des affaires ou le regroupement ou la fusion de la Société.

Aucune fraction d'Action visée par un Bon de souscription ne pourra être émise à un porteur de Bons de souscription à l'occasion de l'exercice de ceux-ci et aucune contrepartie, notamment en espèces, ne sera payée pour tenir lieu de fractions d'Actions visées par un Bon de souscription. La détention de Bons de souscription ne fait pas des porteurs des actionnaires et ne leur confère aucun droit ou intérêt à l'égard des Actions visées par un Bon de souscription, à l'exception de ce qui est expressément prévu dans le Certificat de Bons de souscription afférent. Les porteurs de Bons de souscription ne jouissent d'aucun droit de vote ou de préemption ni d'aucun des autres droits dont jouissent les actionnaires.

Les Bons de souscription ne seront pas inscrits à la cote de la TSXV et il n'existe actuellement aucun marché sur lequel les Bons de souscription peuvent être vendus. Il se peut que les souscripteurs ne soient pas en mesure de revendre les Bons de souscription faisant partie des Unités souscrites aux termes du présent Document d'offre, ce qui pourrait avoir une incidence sur le cours des Bons de souscription sur le marché secondaire, sur la transparence et la disponibilité des cours des Bons de souscription ainsi que sur la liquidité de ceux-ci.

Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité de ces titres ni n'a examiné le présent document. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. Ce placement pourrait ne pas vous convenir et vous ne devriez y investir que si vous êtes disposé à risquer la perte de la totalité du montant investi. Il est recommandé de consulter un courtier inscrit pour prendre cette décision d'investissement.

La Société procède à un financement de l'émetteur coté en vertu de l'article 5A.2 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus. Dans le cadre de ce placement, l'émetteur déclare ce qui suit :

- **Il est en activité et son actif principal ne consiste pas en de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie ou en l'inscription de ses titres à la cote;**

- Il a déposé tous les documents d'information périodique et occasionnelle requis.
- Le montant total de ce placement, combiné au montant de tous les autres placements effectués sous le régime de la dispense pour financement de l'émetteur coté au cours des 12 mois précédant immédiatement la date du présent document d'offre, n'excédera pas 10 000 000 \$;
- Il ne clora ce placement que s'il estime raisonnablement avoir recueilli des fonds suffisants pour atteindre ses objectifs commerciaux et répondre à tous ses besoins de trésorerie pendant les 12 mois suivants; et
- Il n'affectera les fonds disponibles tirés de ce placement à aucune acquisition qui est une acquisition significative ou une opération de restructuration en vertu de la législation en valeurs mobilières, ni à aucune autre opération pour laquelle il demande l'approbation de porteurs de titres.

MISE EN GARDE CONCERNANT L'INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent Document d'offre contient de l'« information prospective » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. Cette information prospective est fondée sur les attentes, les estimations, les projections, les hypothèses et les croyances actuelles internes de la Société. L'information prospective figurant dans le présent Document d'offre ne vaut qu'en date des présentes. Ces énoncés prospectifs et cette information prospective incluent notamment des énoncés concernant les programmes d'exploration et les budgets d'exploration de la Société ainsi que le moment prévu des activités d'exploration sur ses gisements miniers, les attentes de la Société relativement à l'emploi du produit et l'emploi des fonds disponibles après la réalisation du Placement, la capacité de la Société à maintenir des liquidités suffisantes pendant une période d'au moins douze mois après la réalisation du Placement, la réalisation du Placement et la Date de clôture prévue. Ces énoncés prospectifs et cette information prospective se rapportent à des événements futurs et à un rendement futur et incluent des énoncés concernant les attentes et les croyances de la direction fondées sur de l'information dont la Société dispose actuellement. Souvent, mais pas toujours, ces énoncés prospectifs et cette information prospective peuvent être repérés par l'emploi d'expressions et de mots tels que « planifier », « s'attendre à », « potentiel », « anticiper », « cibler », « budget », « estimer », « avoir l'intention de » ou « croire » ou de variantes de ceux-ci à la forme positive ou négative ou encore d'énoncés au mode conditionnel ou au temps futur concernant la prise de mesures, la survenance d'événements ou l'atteinte de résultats.

Ces énoncés prospectifs et cette information prospective sont assujettis à divers risques et incertitudes qui pourraient faire en sorte que des événements ou des résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui y sont reflétés, notamment des risques à l'égard de ce qui suit : l'historique de pertes d'exploitation et de flux de trésorerie négatifs de la Société; la capacité de la Société à rester une entreprise en exploitation; la disponibilité d'un financement supplémentaire, ou d'un tel financement à des conditions acceptables; la capacité de la Société à exercer des activités d'exploration prévues en respectant les budgets ou les échéanciers prévus; la capacité de la Société à aménager ses actifs miniers; les risques inhérents à l'exploration et à l'aménagement de gisements miniers, y compris les risques liés aux changements des paramètres de projets à mesure que les plans continuent d'être redéfinis; les risques liés aux variations de la teneur ou des taux de récupération, les risques liés à l'évolution des prix des minéraux ainsi que de l'offre et de la demande mondiales en minéraux; l'impact des flux de trésorerie négatifs sur les activités de la Société ainsi que, si la Société ne peut obtenir du financement supplémentaire, la façon dont ses activités peuvent être réduites ou suspendues; l'impact des fortes fluctuations du marché qui peuvent avoir une incidence négative sur le prix des produits de base; l'impact de la réglementation gouvernementale qui peut avoir une incidence négative sur des justifications ou des modèles économiques, y compris les risques liés à la capacité à obtenir, à maintenir en vigueur ou à renouveler des permis, des licences et des approbations ainsi qu'aux consultations auprès de groupes autochtones; l'impact d'événements géopolitiques mondiaux, y compris des conflits armés, des régimes de sanctions, des restrictions commerciales ainsi que des perturbations économiques et financières connexes découlant des conflits en Ukraine, au Moyen-Orient (y compris la Palestine), et les tensions accrues concernant l'Iran, qui peuvent contribuer à accroître la volatilité des prix des produits de base, des perturbations des chaînes d'approvisionnement mondiales, des contraintes exercées sur les marchés des capitaux; des pressions inflationnistes; des hausses des taux d'intérêt; une réduction de l'appétit des investisseurs pour le risque; et une incertitude macroéconomique plus large; d'autres risques décrits de temps à autre dans les documents de la Société déposés auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières; la volatilité des marchés des capitaux et des prix des produits de base; la dilution à la suite d'émissions futures de titres de participation; des conflits d'intérêts des administrateurs et dirigeants, le cas échéant; les impacts défavorables des résultats d'exploitation reportés de la Société à la suite de l'adoption de nouvelles normes ou interprétations comptables; l'évolution des normes comptables ainsi que les hypothèses, les estimations et les jugements subjectifs de la direction liés à des questions comptables complexes; les risques environnementaux; les risques liés aux litiges; la volatilité du cours des Actions ordinaires; les risques liés aux taux de change; les risques liés à l'exercice d'activités dans des territoires étrangers; les normes d'information financière ainsi que les changements climatiques.

La présente liste n'est pas exhaustive; elle n'énumère pas tous les facteurs pouvant avoir une incidence sur les énoncés prospectifs ou l'information prospective de la Société. L'information prospective inclut des énoncés au sujet

de l'avenir et sont, de par leur nature, incertains. Il se peut que les réalisations réelles de la Société ou d'autres conditions ou événements futurs diffèrent sensiblement de ceux qui y sont reflétés en raison de divers risques, incertitudes et autres facteurs, notamment ceux qui sont mentionnés dans les documents d'information continue de la Société et qui sont accessibles à l'adresse www.sedarplus.ca

La Société ne donne aucune garantie que les énoncés prospectifs ou l'information prospective se révéleront exacts étant donné que les résultats réels et des événements futurs pourraient différer sensiblement de ceux qui y sont prévus. Par conséquent, les lecteurs ne devraient pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs et à cette information prospective. Tout énoncé prospectif ne vaut qu'en date à laquelle il est formulé. À l'exception de ce qui peut être requis par les lois sur les valeurs mobilières applicables, la Société dénie toute intention ou obligation de mettre à jour de l'information prospective, que ce soit à la suite d'une nouvelle information, de l'évolution des circonstances ou autrement.

DESCRIPTION SOMMAIRE DE L'ACTIVITÉ

Quelle est notre activité?

Garibaldi est une société d'exploration minière axée sur l'exploration du nickel, du cuivre, du cobalt, de métaux du groupe du platine (platine et palladium), de l'or et de l'argent. La principale propriété de la Société est le groupe de claims d'Eskay Creek (le « **Groupe de claims d'Eskay Creek** »), qui comprend une importante position foncière de 180 kilomètres carrés dans le Triangle d'or du nord-ouest de la Colombie-Britannique au cœur du prolifère district minier d'Eskay. La Société détient une participation de 100 % dans le Groupe de claims d'Eskay Creek, qui inclut du nickel, du cuivre, du cobalt des métaux du groupe du platine (platine et palladium), de l'or et de l'argent découverts à E&L Nickel Mountain (la « **Propriété E&L** »). De plus, le Groupe de claims d'Eskay Creek inclut les claims de Palm Springs et le filon de quartz aurifère découvert à Casper.

Groupe de claims d'Eskay Creek

Le Groupe de claims d'Eskay Creek englobe une importante position foncière dans le Triangle d'or du nord-ouest de la Colombie-Britannique. Couvrant environ 180 kilomètres carrés, le Groupe de claims d'Eskay Creek s'étend sur environ 20 kilomètres d'est en ouest entre Nickel Mountain et l'ancienne mine Eskay Creek et sur environ 20 kilomètres du nord au sud à partir de la route McClymont Creek jusqu'à Nickel Mountain.

Propriété E&L

La Propriété E&L consiste en quatre titres miniers situés dans la division minière de Liard au nord-ouest de la Colombie-Britannique, et couvrant environ 766 hectares.

Propriété Palm Spring

La Propriété Palm Spring consiste en 35 titres miniers situés dans la division minière de Liard au nord-ouest de la Colombie-Britannique.

Propriété Casper

La Propriété Casper est un filon à haute teneur en quartz aurifère découvert à l'extrémité nord du bloc de claims de Palm Springs au sein du Groupe de claims d'Eskay Creek dans la division minière de Liard au nord-ouest de la Colombie-Britannique.

En date des présentes, la priorité de la Société consiste à libérer le potentiel des découvertes du Groupe de claims d'Eskay Creek, de la Propriété E&L et de la propriété Casper pour les actionnaires.

Déclaration concernant la personne qualifiée

L'information scientifique et technique figurant dans le présent Document d'offre a été examinée et approuvée par Jeremy Hanson, géologue, vice-président, Exploration (Canada) de la Société, membre inscrit auprès de l'Association of Professional Engineers and Geoscientists of British Columbia (Engineers and Geoscientists British Columbia), qui est une personne qualifiée au sens du *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers*.

Événements récents

Le 27 novembre 2025, la Société a modifié la date d'expiration de 5 018 667 bons de souscription émis aux termes des placements privés non-accréditifs et accréditifs clos le 2 décembre 2022 et le 23 décembre 2022, respectivement, pour la reporter du 2 décembre 2025 au 2 décembre 2027 et du 23 décembre 2025 au 23 décembre 2027, respectivement.

Le 19 novembre 2025, la Société a annoncé qu'elle avait réalisé avec succès un levé aéromagnétique de 477 kilomètres linéaires sur des cibles prioritaires clés au sein du groupe de claims couvrant 180 kilomètres carrés au cœur du district minier d'Eskay au nord-ouest de la Colombie-Britannique. Ce levé a été réalisé le 18 septembre 2025 par Pioneer Exploration Consultants Ltd. en respectant l'échéancier et le budget prévus.

Le 3 septembre 2025, la Société a annoncé qu'elle avait commencé à explorer la Propriété E&L et la Propriété Casper.

Le 18 juillet 2025, la Société a émis 14 537 702 unités au prix de 0,07 \$ l'unité moyennant un produit brut de 1 017 639,16 \$. Chaque unité consiste en une Action ordinaire et un bon de souscription d'Action ordinaire, chaque bon de souscription conférant à son porteur le droit de souscrire une Action ordinaire au prix de 0,10 \$ le bon de souscription jusqu'au 18 juillet 2028. La Société a versé un total de 1 260 \$ à un intermédiaire admissible relativement à ce placement.

Le 17 juillet 2024, la Société a modifié la date d'expiration d'un total de 2 845 722 bons de souscription émis dans le cadre de placements privés accréditifs et non-accréditifs. La date d'expiration de 2 664 472 bons de souscription a été reportée du 22 juillet 2024 au 24 juillet 2025 et la date d'expiration de 181 250 bons de souscription a été reportée du 16 septembre 2024 au 16 septembre 2025.

Faits importants

Il n'existe aucun fait important au sujet des titres faisant l'objet du placement qui n'a pas été divulgué dans le présent Document d'offre ou dans tout autre document déposé par la Société au cours des douze mois précédant la date du présent Document d'offre.

Quels objectifs commerciaux comptons-nous réaliser grâce aux fonds disponibles?

Les objectifs commerciaux de la Société consistent, au minimum, à s'assurer que la Société dispose d'un fonds de roulement positif pour une période de douze mois après le placement et que la Société maintienne ses activités actuelles d'exploration et d'aménagement continus de ses actifs miniers.

EMPLOI DES FONDS DISPONIBLES

Quels seront les fonds disponibles à la clôture du Placement?

		Dans l'hypothèse d'un montant minimum seulement	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 100 % des titres offerts
A	Montant à recueillir	2 200 000 \$	3 300 000 \$
B	Commissions de placement et frais	176 000 \$ ⁽¹⁾	264 000 \$ ⁽¹⁾
C	Frais estimatifs (avocats, comptables, auditeurs)	25 000 \$	25 000 \$
D	Produit net du Placement D = A – (B+C)	1 999 000 \$	3 011 000 \$
E	Fonds de roulement (insuffisance) à la fin du dernier mois	108 129 \$ ⁽²⁾	108 129 \$ ⁽²⁾
F	Sources de financement supplémentaires	s.o.	s.o.
G	Total des fonds disponibles : G = D+E+F	1 890 871 \$	2 902 871 \$

(1) Inclut des frais consultatifs de 25 000 \$, majorés des taxes applicables, et une commission en espèces correspondant à 8 % du produit brut réuni dans le cadre du Placement.

(2) Ce montant n'inclut pas un total de 2 902 818 \$ de dettes que la Société estime raisonnablement ne pas avoir à payer au cours des 12 prochains mois, voire jamais. Ce montant comprend : (i) 756 000 \$ de frais de gestion courus dont la Société et la direction ont convenu de reporter indéfiniment le paiement ; (ii) 772 492 \$ d'indemnisation des actionnaires relativement aux pénalités liées au financement par actions accréditives, que la Société entend régler en actions une fois les redressements fiscaux reçus (ce qui n'est pas prévu au cours des 12 prochains mois) ; et (iii) 1 374 326 \$ de taxe foncière due sur ses propriétés mexicaines, que la Société a passée en pertes et profits en 2022 et qu'elle n'entend pas recouvrer, l'accès aux propriétés étant devenu problématique pour des raisons de sécurité.

Comment les fonds disponibles seront-ils employés?

Description de l'emploi prévu des fonds disponibles, par ordre de priorité	Dans l'hypothèse d'un montant minimum seulement	Dans l'hypothèse de la prise de livraison de 100 % des titres offerts
Dépenses d'exploration	1 350 000 \$	2 000 000 \$
Relations et communications avec les investisseurs	100 000 \$	100 000 \$
Charges administratives et du siège social	300 000 \$	300 000 \$
Fonds de roulement non affecté	140 871 \$	502 871 \$
Total	1 890 871 \$	2 902 871 \$

L'affectation susmentionnée du capital et le moment prévu de son engagement sont conditionnels à la réunion par la Société d'un minimum de 2 200 000 \$, et correspondent aux intentions actuelles de la Société basées sur ses plans et sa situation commerciale à l'heure actuelle, qui pourraient changer à l'avenir suivant l'évolution de ses plans et de sa situation commerciale. Bien que la Société ait l'intention d'affecter le produit du Placement de la manière susmentionnée, il se peut qu'il existe des circonstances où, pour de bonnes raisons commerciales, une réaffectation des fonds soit jugée prudente ou nécessaire, et s'écarte sensiblement de ce qui est énoncé ci-dessus, étant donné que les montants réellement affectés et engagés dépendront d'un certain nombre de facteurs, y compris la capacité

de la Société à exécuter son plan d'affaires. Se reporter à la rubrique intitulée « *Mise en garde concernant l'information prospective* » ci-dessus.

Les derniers états financiers annuels audités de la Société incluaient une note sur le maintien de la Société comme entreprise en exploitation. La Société n'a pas encore dégagé des flux de trésorerie positifs suffisants de ses activités d'exploitation pour couvrir ses dépenses, ce qui pourrait jeter un doute sur sa capacité à se maintenir comme entreprise en exploitation. Le Placement est destiné à permettre à la Société de continuer à atteindre ses objectifs commerciaux, et il ne devrait pas avoir d'incidence sur la décision d'inclure une note sur le maintien de la Société comme entreprise en exploitation dans les états financiers futurs de la Société. Le Placement est destiné à améliorer la position de liquidité de la Société et à financer les activités d'exploration et d'entreprise prévues; toutefois, il ne devrait pas éliminer l'incertitude justifiant la note concernant le maintien de la Société comme entreprise en exploitation dans les états financiers futurs.

Comment les autres fonds recueillis au cours des 12 derniers mois ont-ils été employés?

Le tableau qui suit présente un sommaire de l'emploi par la Société des fonds réunis au cours des 12 derniers mois :

Date du financement	Fonds réunis	Emploi prévu des fonds	Explication des variations et de leur incidence sur les objectifs commerciaux et les jalons fixés
18 juillet 2025	1 008 139,16 \$	Le produit brut de la vente d'unité a été affecté à l'exploration et au fonds de roulement.	Aucune variation significative par rapport à l'emploi prévu du produit.

FRAIS ET COMMISSIONS

Qui sont les courtiers ou les intermédiaires que nous avons engagés dans le cadre du présent placement, le cas échéant, et quelle est leur rémunération?

La Société a conclu une convention de commission d'intermédiaire avec Corporation Recherche Capital (« Recherche ») aux termes de laquelle Recherche recevra une commission en espèces correspondant à 8 % du produit brut provenant d'investisseurs présentés à la Société par Recherche qui participent au Placement et des bons de souscription d'intermédiaire correspondant à 8 % du nombre total d'Unités souscrites (individuellement, un « **Bon de souscription d'intermédiaire** »). Chaque Bon de souscription d'intermédiaire confère à son porteur le droit de souscrire une Action ordinaire au prix d'exercice de 0,11 \$ l'Action ordinaire pendant une période de 36 mois après sa date d'émission.

De plus, la Société s'est engagée à verser à Recherche des frais consultatifs de 25 000 \$, majorés des taxes applicables, payables en espèces, et à émettre 230 000 Actions ordinaires de la Société en faveur de Recherche, sous réserve des politiques de la TSXV.

L'intermédiaire se trouve-t-il en conflit d'intérêt?

À sa connaissance, à l'égard de l'intermédiaire, la Société n'est pas un « émetteur lié » ou un « émetteur associé » à Recherche au sens du *Règlement 33-105 sur les conflits d'intérêts chez les placeurs*.

DROITS DU SOUSCRIPTEUR

Droits d'action pour information fausse ou trompeuse

Si le présent Document d'offre contient de l'information fausse ou trompeuse, vous pouvez opposer à la Société l'un des droits suivants:

- a) le droit de résoudre votre contrat de souscription avec elle;
- b) un droit d'action en dommages-intérêts contre elle et, dans certains territoires, un droit d'action en dommages-intérêts prévu par la loi contre d'autres personnes.

Vous pouvez exercer ces droits même si vous ne vous êtes pas fondé sur l'information fausse ou trompeuse. Toutefois, les circonstances pourraient limiter vos droits, notamment si vous connaissiez la nature fausse ou trompeuse de l'information au moment de la souscription des titres.

Si vous comptez vous prévaloir des droits visés aux paragraphes a et b, vous devez le faire dans des délais de prescription stricts.

On se reportera à la législation en valeurs mobilières applicable et on consultera éventuellement un avocat.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

Où trouver des renseignements supplémentaires sur la Société?

Les porteurs de titres peuvent consulter les documents d'information continue déposés par la Société sur le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca sous le profil de la Société.

Pour de plus amples renseignements sur la Société, visitez notre site Web à l'adresse : <https://www.garibaldiresourcescorp.com>.

Relativement à la souscription d'Unités dans le cadre du Placement, les investisseurs seront tenus de conclure une convention de souscription contenant les déclarations, les garanties et conditions usuelles pour un placement privé par un émetteur assujetti semblable à la Société.

Les investisseurs devraient lire le présent Document d'offre et consulter leurs propres conseillers professionnels pour évaluer les incidences fiscales et juridiques, les facteurs de risques et les autres aspects liés à leur investissement dans des Unités.

ATTESTATION DE LA SOCIÉTÉ

Le présent Document d'offre, ainsi que tout document déposé en vertu de la législation en valeurs mobilières dans un territoire du Canada à compter du 22 avril 2025 révèlent tout fait important au sujet de la Société et des titres placés et ne contiennent aucune information fausse ou trompeuse.

Le 11 mai 2026

Par : Steve Regoci

Nom : Steve Regoci

Titre : Chef de la direction et administrateur

Par : Barrie Di Castri

Nom : Barrie Di Castri

Titre : Chef des Finances et secrétaire de la Société