

ANNEXE 51-102A3
DÉCLARATION DE CHANGEMENTS IMPORTANT

Rubrique 1 Dénomination et adresse de la société

First Phosphate Corp. (la « société » ou « First Phosphate »)
1055 West Georgia Street
500 Royal Centre, P.O. Box 11117
Vancouver, Colombie-Britannique
V6E 4N7

Rubrique 2 Date du changement important

19 janvier 2024

Rubrique 3 Communiqué

La Société a diffusé un communiqué de presse par l'intermédiaire de Newsfile, le 22 janvier 2024 concernant le changement important et a déposé ce communiqué sous le profil SEDAR+ de la Société à l'adresse suivante: www.sedarplus.ca.

Rubrique 4 Résumé du changement important

La Société a annoncé la clôture de la troisième tranche (la « deuxième tranche ») de son placement privé sans intermédiaire annoncé précédemment (l'« offre »). Le produit brut de la troisième tranche s'est élevé à \$707,300.

Rubrique 5 Description circonstanciée du changement important

5.1: Description complète des changements importants

Le 19 janvier 2024, la Société a clôturé la troisième et dernière tranche (la « troisième tranche ») du financement par placement privé sans intermédiaire pour un produit brut d'au moins 2 000 000 \$ (le " placement "), comme décrit plus en détail dans les communiqués de presse de la Société datés des 14 et 22 décembre 2023 et du 2 janvier 2024. Dans le cadre de la troisième tranche, la Société a émis 1 768 250 Hard Dollar Units pour un produit brut de 707 300 \$, portant le produit total des trois tranches du placement à 8 223 475,20 \$.

Les émissions globales dans les trois tranches du placement, qui a été sursouscrit par un facteur de 311 %, sont composées de 4 858 688 unités en devise forte pour un produit brut de 1 943 475 \$ et de 12 560 000 actions accréditatives pour un produit brut de 6 280 000 \$. Dans le cadre du placement, la Société a payé un total de 334 080 \$ en honoraires d'intermédiation, a émis 369 840 actions de compensation au prix de 0,50 \$ par action de compensation, et a émis 1 193 700 bons de souscription de compensation, exerçables au prix de 0,50 \$ par action ordinaire de la Société, jusqu'au 31 décembre 2025, sous réserve d'une date d'expiration accélérée. (Les termes en majuscules utilisés dans ce communiqué de presse et qui n'y sont pas définis ont la signification qui leur est donnée dans le communiqué de presse de la Société daté du 14 décembre 2023).

Tous les titres émis dans le cadre de l'Offre sont soumis à une période de détention statutaire de quatre mois et un jour conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, en plus des autres restrictions qui peuvent s'appliquer en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables dans les juridictions en dehors du Canada. La Société a l'intention d'utiliser le produit de l'Offre comme indiqué dans le communiqué de presse de la Société daté du 14 décembre 2023.

Les titres émis dans le cadre de l'offre n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933, telle que modifiée (le « U.S. Securities Act »), ou de toute autre loi sur les valeurs mobilières d'un État américain, et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis en l'absence d'enregistrement ou d'exemption disponible de l'obligation d'enregistrement de la loi américaine sur les valeurs mobilières et des lois sur les valeurs mobilières d'un État américain applicables. Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat, et il n'y aura pas de vente de ces titres dans toute juridiction où une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale].

5.2 : Information sur les opérations de restructuration

Sans objet.

Rubrique 6 Application du paragraphe 2 de l'article 7.1 de la Norme canadienne 51-102

Sans objet.

Rubrique 7 Information omise

Aucun renseignement n'a été omis au motif qu'il s'agit d'information confidentielle.

Rubrique 8 Membre de la haute direction

Jérôme Cliche
Vice-président, Développement des affaires
T: +1 (514) 815-8799
courriel: jerome@firstphosphate.com

Rubrique 9 Date de la déclaration

29 janvier 2024