



Corporation Fiera Capital

États financiers consolidés résumés
intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de
neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021
(non audités)



FIERACAPITAL

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net	2
États consolidés résumés intermédiaires du résultat global	3
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière	4
États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres	5
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie	6
Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires	7 - 35

Corporation Fiera Capital

États consolidés résumés intermédiaires du résultat net

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

(non audités)

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Honoraires de gestion	145 649	160 575	455 411	471 602
Honoraires de performance	1 960	2 978	9 728	9 783
Commissions d'engagement et frais de transaction	6 071	6 888	15 036	13 761
Quote-part du résultat net des coentreprises et entreprises associées	5 169	2 743	10 807	3 730
Autres produits	1 705	1 744	5 760	9 068
	160 554	174 928	496 742	507 944
Charges				
Frais de vente et charges générales et administratives	117 055	132 017	375 898	373 305
Amortissements	13 679	16 164	42 548	54 055
Coûts de restructuration, frais liés aux acquisitions et autres coûts (note 5)	2 772	9 992	11 933	22 196
	133 506	158 173	430 379	449 556
Résultat avant les éléments qui suivent :	27 048	16 755	66 363	58 388
(Profit) perte sur les placements, montant net	(950)	(1 944)	554	(3 734)
Intérêts sur la dette à long terme et la dette convertible	8 515	6 475	22 290	20 184
Intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières	6 074	3 822	8 689	4 676
Désactualisation et variation de la juste valeur des obligations au titre du prix d'achat et autres (note 7)	(2 626)	2 183	983	3 802
Perte (profit) sur la vente d'une entreprise et dépréciation d'actifs détenus en vue de la vente (note 4)	—	—	—	(15 927)
Autres pertes (profits)	14	(582)	(1 656)	(374)
Résultat avant l'impôt sur le résultat	16 021	6 801	35 503	49 761
Charge d'impôt sur le résultat	6 172	3 618	8 448	9 758
Résultat net	9 849	3 183	27 055	40 003
Résultat net attribuable :				
Aux actionnaires de la Société	8 666	2 333	22 844	37 877
À la participation ne donnant pas le contrôle	1 183	850	4 211	2 126
	9 849	3 183	27 055	40 003
Résultat net par action (note 11)				
De base	0,08	0,02	0,22	0,36
Dilué	0,08	0,02	0,22	0,35

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Fiera Capital

États consolidés résumés intermédiaires du résultat global

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	9 849	3 183	27 055	40 003
Autres éléments du résultat global				
Éléments susceptibles d'être reclassés postérieurement dans le résultat net :				
Couvertures de flux de trésorerie (note 7)	—	608	1 065	2 026
Conversion des monnaies étrangères	13 570	5 342	10 552	(2 601)
Écarts de conversion des monnaies étrangères réalisés sur la vente d'un établissement à l'étranger (note 4)	—	—	—	(30 219)
Autres éléments du résultat global	13 570	5 950	11 617	(30 794)
Résultat global	23 419	9 133	38 672	9 209
Résultat global attribuable :				
Aux actionnaires de la Société	22 236	8 283	34 461	7 083
À la participation ne donnant pas le contrôle	1 183	850	4 211	2 126
	23 419	9 133	38 672	9 209

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Fiera Capital

États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 981	102 594
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions	2 236	4 484
Créances clients et autres débiteurs	150 869	216 454
Placements	5 246	9 389
Charges payées d'avance et autres actifs (note 13)	29 828	16 428
	218 160	349 349
Actifs non courants		
Goodwill (note 6)	651 825	641 314
Immobilisations incorporelles (note 6)	271 238	293 268
Immobilisations corporelles	24 544	26 273
Actifs au titre de droits d'utilisation	71 125	77 763
Impôt sur le résultat différé	29 378	31 179
Placements à long terme	6 100	5 739
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	10 755	15 322
Autres actifs non courants (note 7)	23 588	31 921
	1 306 713	1 472 128
Passifs		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	117 883	217 246
Partie courante des passifs fondés sur des actions réglés en trésorerie	9 493	25 881
Partie courante des obligations au titre du prix d'achat et du passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur (note 7)	14 363	24 769
Partie courante des obligations locatives	15 700	14 251
Provisions de restructuration (note 5)	1 781	2 345
Instruments financiers dérivés (note 7)	977	7 209
Sommes dues à des parties liées	—	4 723
Dépôts-clients et produits différés	12 302	3 599
	172 499	300 023
Passifs non courants		
Dettes à long terme (note 8)	450 211	412 800
Dettes convertibles (note 9)	207 290	190 853
Obligations locatives	81 898	91 641
Obligations au titre du prix d'achat et passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur (note 7)	15 997	32 075
Passifs fondés sur des actions réglés en trésorerie	1 284	7 145
Impôt sur le résultat différé	9 737	15 517
Autres passifs non courants (note 7)	3 931	3 926
	942 847	1 053 980
Capitaux propres attribuables :		
Aux actionnaires de la Société	359 998	415 313
À la participation ne donnant pas le contrôle	3 868	2 835
	363 866	418 148
	1 306 713	1 472 128

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Fiera Capital

États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Capital social	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des débtentures convertibles	Résultats non distribués (déficit)	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2021		835 089	17 486	3 339	(412 869)	(27 732)	415 313	2 835	418 148
Changement de méthode comptable	3	—	—	—	(3 499)	—	(3 499)	—	(3 499)
Résultat net		—	—	—	22 844	—	22 844	4 211	27 055
Autres éléments du résultat global		—	—	—	—	11 617	11 617	—	11 617
Résultat global		—	—	—	22 844	11 617	34 461	4 211	38 672
Charge de rémunération fondée sur des actions réglées en titres de capitaux propres, déduction faite de l'impôt différé	12	—	13 378	—	—	—	13 378	—	13 378
Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions assujetties à des restrictions réglées	10	11 928	(11 928)	—	—	—	—	—	—
Options sur actions exercées	10	489	(113)	—	—	—	376	—	376
Dividendes	10	—	—	—	(65 916)	—	(65 916)	(3 178)	(69 094)
Rachat et annulation d'actions	10	(33 626)	(489)	—	—	—	(34 115)	—	(34 115)
Rachat de débtentures convertibles	9	—	—	(3 339)	3 339	—	—	—	—
Solde au 30 septembre 2022		813 880	18 334	—	(456 101)	(16 115)	359 998	3 868	363 866
Solde au 31 décembre 2020		829 588	31 334	3 339	(398 722)	2 436	467 975	2 501	470 476
Résultat net		—	—	—	37 877	—	37 877	2 126	40 003
Autres éléments du résultat global		—	—	—	—	(30 794)	(30 794)	—	(30 794)
Résultat global		—	—	—	37 877	(30 794)	7 083	2 126	9 209
Charge de rémunération fondée sur des actions réglées en titres de capitaux propres, déduction faite de l'impôt différé	12	—	3 863	—	—	—	3 863	—	3 863
Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions assujetties à des restrictions réglées	10	8 261	(7 973)	—	—	—	288	—	288
Options sur actions exercées	10	3 862	(940)	—	—	—	2 922	—	2 922
Dividendes	10	—	—	—	(65 412)	—	(65 412)	(1 443)	(66 855)
Réduction du capital de la participation ne donnant pas le contrôle		—	—	—	—	—	—	(1 293)	(1 293)
Rachat et annulation d'actions	10	(11 425)	(1 926)	—	—	—	(13 351)	—	(13 351)
Solde au 30 septembre 2021		830 286	24 358	3 339	(426 257)	(28 358)	403 368	1 891	405 259

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Fiera Capital

Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	9 849	3 183	27 055	40 003
Ajustements au titre de ce qui suit :				
Amortissements	13 679	16 164	42 548	54 055
Perte (profit) sur la vente d'une entreprise et dépréciation d'actifs détenus en vue de la vente (note 4)	—	—	—	(15 927)
Désactualisation et variation de la juste valeur des obligations au titre du prix d'achat et autres (note 7)	(2 626)	2 183	983	3 802
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	1 749	12 446	18 169	20 914
Intérêts sur la dette à long terme et la dette convertible	8 515	6 475	22 290	20 184
Intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières	6 074	3 822	8 689	4 676
Charge d'impôt sur le résultat	6 172	3 618	8 448	9 758
Variation des instruments financiers dérivés (note 7)	(483)	(272)	(1 424)	86
Profit sur les placements et autres, montant net	(936)	(2 520)	(1 102)	(4 108)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entreprises associées	(5 169)	(2 743)	(10 807)	(3 730)
Autres passifs non courants	324	1 493	(156)	1 477
	37 148	43 849	114 693	131 190
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation (note 13)	(11 462)	(6 889)	(68 105)	(57 130)
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	25 686	36 960	46 588	74 060
Activités d'investissement				
Produit sur la cession (note 4)	—	3 016	—	54 823
Règlement d'ajustements et d'obligations au titre du prix d'achat et passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur	(3 476)	—	(27 377)	(11 632)
Produit tiré du billet à ordre	1 455	1 258	4 164	3 533
Participations dans des coentreprises et des entreprises associées	(1 821)	(2 372)	(3 564)	(3 446)
Distributions reçues des coentreprises et des entreprises associées	5 442	4 160	17 853	6 664
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles, montant net	(1 345)	(3 356)	(3 966)	(15 697)
Placements, montant net	(320)	5 022	(822)	(6 319)
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions	1 251	4 792	2 275	5 654
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'investissement	1 186	12 520	(11 437)	33 580
Activités de financement				
Dividendes versés aux actionnaires de la Société (note 10)	(22 068)	(21 861)	(65 916)	(65 412)
Dividendes et autres distributions versés aux détenteurs de la participation ne donnant pas le contrôle	—	(43)	(3 178)	(2 736)
Paiements de loyers	(4 396)	(4 837)	(12 923)	(14 014)
Incitatifs à la location	—	1 008	—	2 287
Options sur actions exercées	—	2 885	376	2 922
Émission d'une débenture hybride, déduction faite de coûts de transaction de 717 \$ (note 9)	—	—	99 283	—
Rachat de débentures convertibles (note 9)	—	—	(86 250)	—
Rachat et annulation d'actions (note 10)	—	—	(33 998)	(7 133)
Dette à long terme, montant net (notes 7 et 8)	(193)	(9 777)	16 147	(17 347)
Intérêts payés sur la dette à long terme et la dette convertible	(8 191)	(7 460)	(23 917)	(21 934)
Honoraires incitatifs reçus relativement aux droits avec valeur éventuels, déduction faite des règlements (note 7)	(12 462)	—	3 420	—
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(47 310)	(40 085)	(106 956)	(123 367)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(20 438)	9 395	(71 805)	(15 727)
Incidence des fluctuations des cours du change sur la trésorerie libellée en monnaies étrangères	732	606	(808)	(391)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	49 687	42 739	102 594	68 858
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	29 981	52 740	29 981	52 740

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

1. Description de l'entreprise

Corporation Fiera Capital (« Fiera Capital » ou la « Société ») a été constituée en tant que Fry & Company (Investment Management) Limitée en 1955 en vertu des lois de la province de l'Ontario. La Société est une entreprise internationale de gestion de placements qui propose des solutions multi-actifs personnalisées tirant parti d'un vaste éventail de catégories d'actifs sur les marchés publics et privés et destinées à une clientèle institutionnelle, d'intermédiaires financiers et de gestion privée établie en Amérique du Nord, en Europe et dans les principaux marchés d'Asie.

Le siège social de la Société est situé au 1981, avenue McGill College, bureau 1500, Montréal (Québec) Canada. Les actions de catégorie A avec droit de vote subalterne (les « actions de catégorie A ») de la Société se négocient à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « FSZ ».

Le 8 novembre 2022, le conseil d'administration de la Société a approuvé les états financiers consolidés résumés intermédiaires des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021.

2. Mode de présentation

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale (*l'International Accounting Standard* ou l'« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Par conséquent, ils n'incluent pas l'ensemble des informations à fournir pour les états financiers consolidés annuels selon les Normes internationales d'information financière (les *International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS »). Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont identiques à celles utilisées par la Société dans ses états financiers au 31 décembre 2021 et pour l'exercice clos à cette date, à l'exception de l'incidence de l'adoption des normes, interprétations et modifications décrites à la note 3.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires devraient être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités des exercices clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020.

La Société a établi et présente les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires en dollars canadiens.

3. Adoption de nouvelles normes IFRS et changements de méthodes comptables

IFRS modifiées, interprétations et modifications

Modification d'accords d'infonuagique – IAS 38, Immobilisations incorporelles

En avril 2021, l'International Financial Interpretations Reporting Committee (l'« IFRIC ») a finalisé une décision de son groupe de travail afin de clarifier la comptabilisation, par le client, de la configuration et de la personnalisation aux termes d'un accord d'infonuagique. En raison de cette décision, la Société a modifié sa méthode comptable régissant les coûts engagés à l'égard d'accords d'infonuagique. Les coûts de configuration et de personnalisation liés à certains accords d'infonuagique aux termes desquels la Société ne contrôle pas la propriété intellectuelle connexe seront dorénavant comptabilisés en charges. Par suite de ce changement de méthode comptable, des immobilisations incorporelles d'une valeur comptable nette de 4 561 \$ ont été décomptabilisées, et le déficit d'ouverture a augmenté de 3 499 \$ (déduction faite de l'impôt sur le résultat de 1 062 \$) au 1^{er} janvier 2022.

Autres

Des normes révisées sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Leur adoption n'a eu d'incidence significative ni sur les montants présentés ni sur les informations fournies dans les présents états financiers.

Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

À la date d'approbation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, l'IASB avait publié de nouvelles normes et interprétations et des modifications de normes existantes, qui n'étaient pas encore entrées en vigueur. La Société n'a adopté par anticipation aucune de ces normes ou modifications de normes existantes. La direction prévoit adopter toutes les prises de position pertinentes pour la première période ouverte à compter de leur date d'entrée en vigueur. Les nouvelles normes et modifications non adoptées pour la période considérée sont en cours d'évaluation par la direction et elles n'ont pas été présentées, car elles ne devraient pas avoir d'incidence importante sur les états financiers de la Société.

4. Cession d'entreprises, actifs détenus en vue de la vente et autres transactions

Vente de Bel Air Investment Advisors (« Bel Air »)

Le 28 février 2021, la Société a mené à terme la vente de la totalité de sa participation dans Bel Air. À la suite de cette vente, la Société a comptabilisé un profit de 19 552 \$, déduction faite des charges liées au changement de contrôle de 5 467 \$ et des coûts de transaction. Le profit sur la vente comprend un profit au titre de la conversion des monnaies étrangères de 30 219 \$, auparavant comptabilisé dans le cumul des autres éléments du résultat global, qui a été reclassé au résultat net au moment de la cession de l'établissement à l'étranger.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

4. Cession d'entreprises, actifs détenus en vue de la vente et autres transactions (suite)

Fonds Fiera Capital Emerging Markets (le « Fonds »)

Le 30 mars 2021, Fiera Capital Inc., une filiale en propriété exclusive de la Société, a vendu le Fonds à Sunbridge Capital Partners LLC. Par suite de cette vente, la Société a comptabilisé un amortissement accéléré de 3 395 \$ (2 700 \$ US) et a par la suite présenté le contrat de gestion des immobilisations incorporelles à titre d'actif détenu en vue de la vente au 31 mars 2021. Les actifs détenus en vue de la vente doivent être réévalués au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de vente et, à la suite de cette réévaluation, une perte de valeur de 3 625 \$ (2 900 \$ US) a été comptabilisée. La clôture de la transaction a eu lieu le 9 juillet 2021.

Acquisition d'une équipe en matière d'actions mondiales additionnelle

Le 8 mars 2021, la Société a annoncé l'acquisition d'une équipe en matière d'actions mondiales additionnelle auprès d'AMP Capital. Dans le cadre de cette transaction, la Société a fait l'acquisition de l'équipe ainsi que des actifs sous gestion connexes et a par conséquent comptabilisé une immobilisation incorporelle de 6 701 \$ (5 331 \$ US).

5. Coûts de restructuration, frais liés aux acquisitions et autres coûts

Au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021, la Société a comptabilisé les coûts suivants :

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Charges de restructuration au titre des indemnités de départ	2 149	5 988	8 640	11 499
Autres coûts de restructuration	470	3 112	1 048	8 373
Frais liés aux acquisitions et autres coûts	153	892	2 245	2 324
	2 772	9 992	11 933	22 196

Les frais de restructuration sont principalement composés des coûts liés aux indemnités de départ dus aux réorganisations corporatives résultant des regroupements d'entreprises, des cessions d'entreprises et d'autres transactions.

Les frais liés aux acquisitions et autres coûts sont composés principalement d'honoraires professionnels, de coûts liés à la relocalisation et aux contrats de location, et d'autres charges engagées en raison de l'intégration des entreprises acquises au cours de périodes précédentes.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

5. Coûts de restructuration, frais liés aux acquisitions et autres coûts (suite)

Les variations de la provision de restructuration au titre des charges liées aux indemnités de départ au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 ont été les suivantes :

	Indemnités de départ
	\$
Solde au 31 décembre 2021	2 345
Ajouts durant la période	8 640
Montant payé durant la période	(9 248)
Conversion des monnaies étrangères	44
Solde au 30 septembre 2022	1 781

6. Goodwill et immobilisations incorporelles

	Goodwill	À durée de vie indéterminée		À durée de vie déterminée		Total
		Contrats de gestion d'actifs	Contrats de gestion d'actifs	Relations clients	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022						
Valeur comptable d'ouverture	641 314	1 676	39 268	242 586	9 738	293 268
Ajouts	—	—	—	—	980	980
Ajouts – développés à l'interne	—	—	—	—	1 059	1 059
Changement de méthode comptable (note 3)	—	—	—	—	(4 561)	(4 561)
Cessions	—	—	—	—	(32)	(32)
Amortissement pour la période	—	—	(7 343)	(18 424)	(2 405)	(28 172)
Conversion des monnaies étrangères	10 511	37	1 038	7 351	270	8 696
Valeur comptable de clôture	651 825	1 713	32 963	231 513	5 049	271 238
Solde au 30 septembre 2022						
Coût	633 323	1 695	152 747	406 776	36 977	598 195
Amortissement cumulé et dépréciation	(1 918)	—	(120 266)	(179 406)	(31 594)	(331 266)
Conversion des monnaies étrangères	20 420	18	482	4 143	(334)	4 309
Valeur comptable de clôture	651 825	1 713	32 963	231 513	5 049	271 238

7. Instruments financiers

Dettes convertibles

La juste valeur des débetures hybrides à 5,6 % (note 9) selon les cours du marché s'établissait à 111 100 \$ au 30 septembre 2022 (112 750 \$ au 31 décembre 2021). La juste valeur de la débeture hybride à 6,0 % (note 9), émise le 23 juin 2022, se rapproche de sa valeur nominale majorée des intérêts courus et impayés.

Dettes à long terme

La juste valeur de la dette à long terme se rapproche de sa valeur comptable compte tenu du fait qu'elle est assujettie à des conditions, y compris des taux d'intérêt variables, semblables à celles que la Société pourrait obtenir pour des instruments ayant des termes similaires.

Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés de la Société sont composés de swaps de devises croisées, de swaps de devises et de swaps de taux d'intérêt ainsi que de contrats de change à terme, qui sont présentés à la juste valeur dans les états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

La juste valeur d'instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui maximisent l'utilisation de données observables sur les marchés, telles que les courbes de taux d'intérêt, et les informations disponibles concernant des transactions réalisées sur les marchés et portant sur d'autres instruments quasi identiques, par une analyse des flux de trésorerie actualisés ou par d'autres techniques, le cas échéant. Autant que possible, les techniques d'évaluation intègrent tous les facteurs que les intervenants du marché prendraient en considération pour fixer un prix et elles sont conformes aux méthodes économiques reconnues pour l'évaluation du prix d'instruments financiers.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Les profits nets (pertes nettes), la juste valeur et le montant notionnel des instruments dérivés pour la période restant jusqu'à l'échéance se présentent comme suit :

	Pour le trimestre clos le	Pour la période de neuf mois close le	Au 30 septembre 2022				
	30 septembre 2022	30 septembre 2022	Juste valeur		Montant notionnel : pour la période restant jusqu'à l'échéance		
	Profit net (perte nette) sur les instruments dérivés	Profit net (perte nette) sur les instruments dérivés	Actif	(Passif)	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats de change							
a) Contrats de change à terme et swaps de devises – détenus à des fins de transaction	(925)	(1 993)	160	(977)	32 376	—	—
b) Swaps de devises croisées – détenus à des fins de transaction	20 871	25 535	3 337	—	251 000	—	—
Contrats de swap de taux d'intérêt							
c) Swaps – détenus à des fins de transaction	—	1 613	—	—	—	—	—

	Pour le trimestre clos le	Pour la période de neuf mois close le	Au 31 décembre 2021				
	30 septembre 2021	30 septembre 2021	Juste valeur		Montant notionnel : pour la période restant jusqu'à l'échéance		
	Profit net (perte nette) sur les instruments dérivés	Profit net (perte nette) sur les instruments dérivés	Actif	(Passif)	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats de change							
a) Contrats de change à terme – détenus à des fins de transaction	(1 337)	(1 050)	—	(250)	10 989	—	—
b) Swaps de devises croisées – détenus à des fins de transaction	(1 807)	(5 399)	—	(3 877)	228 000	—	—
Contrats de swap de taux d'intérêt							
c) Swaps – détenus à des fins de transaction	1 093	3 348	—	(1 613)	250 000	—	—
d) Swaps – couvertures des flux de trésorerie	—	—	—	(1 469)	213 472	—	—

a) Contrats de change à terme et swaps de devises — détenus à des fins de transaction

La Société conclut des contrats de change à terme et des swaps de devises mensuels à taux de change au comptant de fin de mois comportant différentes périodes restantes jusqu'à l'échéance afin de gérer le risque lié aux fluctuations de change visant les produits estimés futurs libellés en dollars américains pour une période allant jusqu'à douze mois ainsi que des actifs et passifs financiers dont les flux de trésorerie sont libellés en monnaies étrangères.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Ces contrats sont comptabilisés à la juste valeur à la date où les contrats sont conclus et font ensuite l'objet d'une nouvelle évaluation à la juste valeur par le biais du résultat net à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. Le profit ou la perte sur ces instruments financiers dérivés est comptabilisé dans les autres produits ou les intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières à l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net selon la nature de l'élément couvert.

La Société a versé 1 426 \$ au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022 (a reçu 85 \$ au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021) à titre de règlement de contrats venus à échéance au cours de la période.

b) Swaps de devises croisées – détenus à des fins de transaction

Selon les modalités de la facilité renouvelable de la Société (note 8), la Société peut emprunter, soit en dollars américains au taux de base des États-Unis majoré d'un écart se situant entre 0,0 % et 1,5 % ou à un taux basé sur le SOFR majoré d'un écart se situant entre 1,1 % et 2,75 %, soit en dollars canadiens au taux préférentiel canadien majoré d'un écart se situant entre 0,0 % et 1,5 %. Afin de bénéficier des économies d'intérêts, la Société a créé efficacement, jusqu'au 31 octobre 2022, un équivalent synthétique à une facilité renouvelable en dollars canadiens au CDOR majoré de 1,49 % sur 251 000 \$ (CDOR majoré de 1,39 % sur 228 000 \$ au 31 décembre 2021) en empruntant, sur la facilité renouvelable en dollars américains, l'équivalent de 251 000 \$ (185 100 \$ US) (228 000 \$ [177 432 \$ US] au 31 décembre 2021) au SOFR majoré de 1,85 % et en l'échangeant en taux CDOR majoré de 1,49 % au moyen d'un swap de devises croisées à un mois.

L'objectif de cette stratégie est de permettre des économies de coûts sans risque de change puisque les modalités du financement au SOFR des États-Unis et du swap de devises croisées correspondent exactement (notionnel en dollars américains, SOFR, dates de transaction et d'échéance). Les pertes (profits) sur les swaps de devises croisées sont contrebalancés par des profits (pertes) équivalents à la conversion de la partie de la couverture économique, libellée en dollars américains, de la facilité renouvelable en raison des modalités financières qui sont exactement les mêmes.

Le profit net ou la perte nette sur ces instruments financiers dérivés est comptabilisé dans l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net selon la nature de l'élément couvert économiquement, soit la facilité renouvelable (note 8), et est donc présenté dans les intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, un total de 18 322 \$ a été reçu (un total de 3 877 \$ a été payé au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021) en règlement de ces contrats et il est présenté au poste dette à long terme, montant net, dans les tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie.

c) Swaps de taux d'intérêt – détenus à des fins de transaction

La Société a conclu des contrats de swap de taux d'intérêt afin de gérer l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt sur sa facilité de crédit libellée en dollars canadiens. Les intérêts ont été réglés mensuellement.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Les contrats consistaient à échanger le taux d'intérêt variable fondé sur le taux au CDOR à un mois contre un taux fixe appliqué au notionnel de chaque contrat. Les contrats de swaps de taux d'intérêt qui sont arrivés à échéance durant le trimestre clos le 30 juin 2022 n'ont pas été renouvelés.

Le profit net ou la perte nette sur ces instruments financiers dérivés est comptabilisé dans l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net avec les intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières.

d) Swaps de taux d'intérêt – couvertures de flux de trésorerie

La Société détenait des swaps de taux d'intérêt désignés comme couvertures de flux de trésorerie qui répondaient aux exigences de la comptabilité de couverture. Les contrats de swap de taux d'intérêt qui sont arrivés à échéance durant le trimestre clos le 30 juin 2022 n'ont pas été renouvelés.

La partie efficace des variations de la juste valeur de ces contrats est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global, et le montant du cumul est porté dans une réserve de couverture. La Société a comptabilisé dans le résultat global un profit de néant et de 1 065 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 (déduction faite de l'impôt sur le résultat de néant et de 406 \$), respectivement (un profit de 608 \$ et de 2 026 \$ dans les autres éléments du résultat global au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 [déduction faite de l'impôt sur le résultat de 218 \$ et de 731 \$], respectivement).

La partie inefficace des variations de la juste valeur est immédiatement comptabilisée en résultat net à l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net. Il n'y a pas eu de partie inefficace liée à ces contrats au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021.

e) Droits avec valeur éventuels liés à Integrated Asset Management Corp. (« IAM »)

Les actionnaires d'IAM ont reçu des droits avec valeur éventuels dans le cadre de l'acquisition d'IAM au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019. La Société a comptabilisé l'actif au titre des droits avec valeur éventuels à la juste valeur à la date d'acquisition et réévalué par la suite l'instrument au coût amorti. La partie courante de cet actif a été prise en compte dans les créances clients et autres débiteurs, alors que la partie non courante a été portée dans les autres actifs non courants. Le passif au titre des droits avec valeur éventuels représente le montant résiduel de l'actif au titre des droits avec valeur éventuels après déduction des primes, des cotisations sociales et de l'impôt des sociétés. À la date d'acquisition, le passif au titre des droits avec valeur éventuels a été comptabilisé à la juste valeur pour être réévalué par la suite à la juste valeur par le biais du résultat net. La partie courante de ce passif a été comptabilisée dans les créditeurs et charges à payer, et la partie non courante a été inscrite dans les autres passifs non courants. Au cours du trimestre clos le 30 juin 2022, la Société a reçu des honoraires incitatifs de 15 882 \$. Le paiement d'incitatifs aux porteurs de droits avec valeur éventuels de 12 462 \$, déduction faite des primes et des cotisations sociales, a eu lieu au troisième trimestre de 2022.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Instruments financiers par catégories :

	Au 30 septembre 2022		
	Coût amorti	Juste valeur par le biais du résultat net	Total
	\$	\$	\$
Actifs			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 981	—	29 981
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions	2 236	—	2 236
Placements	—	5 246	5 246
Créances clients et autres débiteurs	146 239	—	146 239
Billet à ordre ¹⁾	—	25 136	25 136
Placements à long terme	—	6 100	6 100
Instruments financiers dérivés ²⁾	—	3 497	3 497
Autres actifs non courants ³⁾	575	—	575
Total	179 031	39 979	219 010
Passifs			
Créditeurs et charges à payer ⁴⁾	117 309	574	117 883
Obligations au titre du prix d'achat	—	30 360	30 360
Autres passifs non courants ⁵⁾	147	315	462
Instruments financiers dérivés	—	977	977
Dépôts-clients et produits différés	777	—	777
Dette à long terme	450 211	—	450 211
Dette convertible	207 290	—	207 290
Total	775 734	32 226	807 960

1) Comprend un montant de 4 630 \$ présenté dans les créances clients et autres débiteurs et un montant de 20 506 \$ présenté dans les autres actifs non courants des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

2) Présentés dans les charges payées d'avance et autres actifs des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

3) Représentent la partie non courante de l'actif au titre des droits avec valeur éventuels.

4) Un montant de 574 \$ représente la partie courante du passif au titre des droits avec valeur éventuels.

5) Représentent la partie non courante du passif au titre des droits avec valeur éventuels.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

	Au 31 décembre 2021		
	Coût amorti	Juste valeur par le biais du résultat net	Total
	\$	\$	\$
Actifs			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	102 594	—	102 594
Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions	4 484	—	4 484
Placements	—	9 389	9 389
Créances clients et autres débiteurs	216 454	—	216 454
Billet à ordre ¹⁾	—	28 198	28 198
Placements à long terme	—	5 739	5 739
Autres actifs non courants ²⁾	462	—	462
Total	323 994	43 326	367 320
Passifs			
Créditeurs et charges à payer ³⁾	208 126	9 120	217 246
Obligations au titre du prix d'achat	—	33 359	33 359
Passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur	—	23 485	23 485
Autres passifs non courants ⁴⁾	118	253	371
Instruments financiers dérivés	—	7 209	7 209
Sommes dues à des parties liées	4 723	—	4 723
Dépôts-clients et produits différés	382	—	382
Dettes à long terme	412 800	—	412 800
Dettes convertibles	190 853	—	190 853
Total	817 002	73 426	890 428

1) Présentée dans les autres actifs non courants des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

2) Représentent la partie non courante de l'actif au titre des droits avec valeur éventuels.

3) Un montant de 9 120 \$ représente la partie courante du passif au titre des droits avec valeur éventuels.

4) Représentent la partie non courante du passif au titre des droits avec valeur éventuels.

Hiérarchie des justes valeurs

Les actifs et les passifs financiers qui sont inscrits dans les états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie qui repose sur l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations. Les niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

- Niveau 1 – Prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 – Données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix).
- Niveau 3 – Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (soit des données non observables).

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Les tableaux qui suivent présentent les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière et classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

	Au 30 septembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Placements	—	5 246	—	5 246
Billet à ordre	—	—	25 136	25 136
Placements à long terme	—	—	6 100	6 100
Instruments financiers dérivés	—	3 497	—	3 497
Total des actifs financiers	—	8 743	31 236	39 979
Passifs financiers				
Créditeurs et charges à payer	—	—	574	574
Obligations au titre du prix d'achat	—	—	30 360	30 360
Autres passifs non courants	—	—	315	315
Instruments financiers dérivés	—	977	—	977
Total des passifs financiers	—	977	31 249	32 226

	Au 31 décembre 2021			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Placements	—	9 389	—	9 389
Billet à ordre	—	—	28 198	28 198
Placements à long terme	—	—	5 739	5 739
Total des actifs financiers	—	9 389	33 937	43 326
Passifs financiers				
Créditeurs et charges à payer	—	—	9 120	9 120
Obligations au titre du prix d'achat	—	—	33 359	33 359
Passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur	—	—	23 485	23 485
Autres passifs non courants	—	—	253	253
Instruments financiers dérivés	—	7 209	—	7 209
Total des passifs financiers	—	7 209	66 217	73 426

7. Instruments financiers (suite)

Niveau 3

La juste valeur du billet à ordre, de l'obligation au titre du prix d'achat, du passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur et des droits avec valeur éventuels, qui sont des instruments financiers de niveau 3, est déterminée à l'aide d'une analyse des flux de trésorerie actualisés qui fait appel à l'utilisation de données d'entrée non observables comme les flux de trésorerie attendus et les taux d'actualisation ajustés en fonction du risque. Les flux de trésorerie attendus sont estimés en fonction des modalités des accords contractuels, de la connaissance du secteur par la Société et de l'incidence possible de la conjoncture économique sur le secteur.

Obligation au titre du prix d'achat – Clearwater Capital Partners, LLC (« Clearwater ») :

La méthode des flux de trésorerie actualisés a été utilisée pour évaluer la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus devant être versés aux vendeurs à titre de contrepartie éventuelle. Les principales données d'entrée de niveau 3 utilisées par la Société pour évaluer les obligations au titre du prix d'achat de Clearwater sont dérivées de données d'entrée non observables fondées sur le BAIIA (au sens donné à ce terme dans la convention d'achat d'actions) prévu, d'estimations de la direction à l'égard des produits générés par les entrées d'actifs sous gestion de la région d'Asie et d'un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque.

La Société a réduit la juste valeur de l'obligation au titre du prix d'achat et a comptabilisé un ajustement de 2 567 \$ (1 868 \$ US) au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 (réduction de néant et de 836 \$ [néant et 665 \$ US] au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021). L'ajustement découle des prévisions révisées pour l'exercice 2022 à l'égard des produits générés par les entrées d'actifs sous gestion de la région d'Asie. La juste valeur de l'obligation au titre du prix d'achat de Clearwater s'établissait à 26 809 \$ (19 511 \$ US) au 30 septembre 2022 et à 28 574 \$ (22 621 \$ US) au 31 décembre 2021.

En raison de la nature des données d'entrée non observables, il peut subsister une incertitude à l'égard de l'évaluation de ces instruments financiers de niveau 3, et le recours à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pourrait entraîner une variation de la juste valeur. De plus, le lien entre le taux d'actualisation ajusté en fonction du risque et les autres données d'entrée non observables n'est pas nécessairement une relation directe, et différentes interrelations pourraient raisonnablement s'appliquer. La Société a utilisé des taux d'actualisation se situant entre 15,0 % et 20,0 % (2021 – entre 15,0 % et 20,0 %). La Société a varié les données d'entrée non observables importantes comme le taux d'actualisation ajusté en fonction du risque, les produits, le BAIIA et les prévisions à l'égard des produits générés par les entrées d'actifs sous gestion de la région d'Asie, et elle a établi une fourchette des justes valeurs raisonnables variant entre 25 956 \$ (18 890 \$ US) et 27 939 \$ (20 333 \$ US) pour l'obligation au titre du prix d'achat au 30 septembre 2022.

7. Instruments financiers (suite)

Passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur et option d'achat – Fiera Real Estate UK Limited (« Fiera Real Estate UK ») :

Le 26 mai 2022, les actionnaires de la participation ne donnant pas le contrôle de Fiera Real Estate UK ont vendu 16,72 % de Fiera Real Estate UK à Fiera Properties (Europe) Limited, une filiale en propriété exclusive indirecte de la Société, après avoir exercé leur droit de vente, de sorte que la Société détenait indirectement 96,72 % de toutes les actions émises et en circulation de Fiera Real Estate UK. Le coût total des actions acquises par Fiera Properties (Europe) Limited s'est chiffré à 18 183 \$ (11 285 £).

Le 3 août 2022, Fiera Properties (Europe) Limited a acquis les 3,28 % d'actions restantes de Fiera Real Estate UK qu'elle ne détenait pas après avoir exercé son option d'achat, de sorte que Fiera Real Estate UK est devenue une filiale en propriété exclusive indirecte de la Société. Le prix d'achat était fondé sur le prix d'exercice par action utilisé pour l'achat du 26 mai 2022, ce prix étant assujéti à un ajustement si la performance financière de Fiera Real Estate UK au cours de l'exercice 2022 est telle que le prix d'exercice par action aurait été plus élevé si l'option avait été exercée en 2023. Le coût total des actions acquises par Fiera Properties (Europe) Limited au troisième trimestre de 2022 s'est établi à 3 476 \$ (2 208 £).

Billet à ordre – Wilkinson Global Asset Management LLC (« WGAM ») :

Le 31 décembre 2020, la Société a conclu la vente de la totalité de sa participation dans WGAM en contrepartie d'un billet à ordre émis par WGAM pour un notionnel de 35 655 \$ (27 987 \$ US). Aux termes de l'entente, le billet à ordre portera intérêt au taux EURIBOR majoré d'une prime de 3 %. Le capital et les intérêts relatifs au billet à ordre seront remboursables à la Société par le biais de versements trimestriels fondés sur un montant de produits déterminé pour chaque trimestre, avec un remboursement annuel minimal de 1 750 \$ US. Le billet à ordre est garanti par les participations des membres et les actifs de WGAM.

Le billet à ordre est un actif financier comptabilisé à la juste valeur par le biais du résultat net et il a été classé comme un instrument évalué au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs. La valeur actualisée du billet à ordre a été évaluée au moyen de la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie. Les principales données d'entrée de niveau 3 utilisées par la Société pour évaluer le billet à ordre sont tirées de données non observables, à savoir les prévisions des actifs sous gestion, les prévisions des produits et le taux d'actualisation ajusté en fonction de la qualité du crédit, qui reflètent l'échéance estimative du billet à ordre. La Société a utilisé un taux d'actualisation de 9,0 % (2021 – 5,0 %). La juste valeur de l'instrument s'établissait à 25 136 \$ (18 293 \$ US) au 30 septembre 2022 (28 198 \$ [22 322 \$ US] au 31 décembre 2021).

En raison de la nature non observable des données d'entrée, l'évaluation de cet instrument financier de niveau 3 pourrait comporter des incertitudes, et l'utilisation d'hypothèses alternatives raisonnables en modifierait la juste valeur. Par ailleurs, la relation entre le taux d'actualisation ajusté en fonction de la qualité du crédit et les autres données d'entrée non observables n'est pas nécessairement directe, et diverses relations entre les données pourraient raisonnablement s'appliquer. La Société a varié les principales données d'entrée non observables comme le taux d'actualisation ajusté en fonction de la qualité du crédit, les actifs sous gestion et les prévisions des produits et a établi une fourchette des justes valeurs raisonnables variant entre 22 712 \$ (16 528 \$ US) et 25 918 \$ (18 862 \$ US) au 30 septembre 2022 (entre 27 614 \$ [21 860 \$ US] et 28 781 \$ [22 784 \$ US] au 31 décembre 2021).

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

7. Instruments financiers (suite)

Le rapprochement des évaluations de la juste valeur du niveau 3 est présenté ci-dessous :

	Billet à ordre	Placements à long terme	Créditeurs et charges à payer	Obligations au titre du prix d'achat	Passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur	Autres passifs non courants	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Juste valeur au 31 décembre 2021	28 198	5 739	(9 120)	(33 359)	(23 485)	(253)	(32 280)
Placements additionnels	—	1 467	—	—	—	—	1 467
Cession de placements	—	(778)	—	—	—	—	(778)
Produit reçu	(4 164)	—	—	—	—	—	(4 164)
Perte sur les placements, montant net	—	(47)	—	—	—	—	(47)
Règlement d'obligations au titre du prix d'achat et passif lié à des instruments financiers remboursables au gré du porteur	—	—	—	5 718	21 659	—	27 377
Réévaluation ¹⁾	(5 225)	—	—	2 567	566	—	(2 092)
Désactualisation ¹⁾	4 218	—	—	(2 881)	(228)	—	1 109
Réévaluation et règlement des droits avec valeur éventuels	—	—	8 546	—	—	(62)	8 484
Conversion des monnaies étrangères	2 109	(281)	—	(2 405)	1 488	—	911
Juste valeur au 30 septembre 2022	25 136	6 100	(574)	(30 360)	—	(315)	(13)

1) Montants comptabilisés au poste Désactualisation et variation de la juste valeur des obligations au titre du prix d'achat et autres dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action) (non audités)

7. Instruments financiers (suite)

	Billet à ordre	Placements à long terme	Obligations au titre du prix d'achat	Passif lié à un instrument financier remboursable au gré du porteur	Autres passifs non courants	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Juste valeur au 31 décembre 2020	33 659	7 521	(45 874)	(14 945)	(1 851)	(21 490)
Placements additionnels	—	947	—	—	—	947
Cession de placements	—	(2 408)	—	—	—	(2 408)
Produit reçu	(3 533)	—	—	—	—	(3 533)
Profit sur les placements, montant net	—	1 927	—	—	—	1 927
Règlement d'obligations au titre du prix d'achat	—	—	11 632	—	—	11 632
Réévaluation ¹⁾	—	—	1 567	(2 309)	—	(742)
Désactualisation ¹⁾	940	—	(3 435)	(565)	—	(3 060)
Réévaluation des droits avec valeur éventuels	—	—	—	—	(830)	(830)
Conversion des monnaies étrangères	(226)	(66)	279	338	—	325
Juste valeur au 30 septembre 2021	30 840	7 921	(35 831)	(17 481)	(2 681)	(17 232)

1) Montants comptabilisés au poste Désactualisation et variation de la juste valeur des obligations au titre du prix d'achat et autres dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net.

8. Dette à long terme

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Facilité de crédit		
Facilité renouvelable	451 878	413 621
Charges de financement différées	(1 667)	(821)
Partie non courante	450 211	412 800

Facilité de crédit

Le 20 avril 2022, la Société a conclu la septième entente de crédit modifiée et mise à jour (l'« entente de crédit ») qui comprend une facilité renouvelable non garantie de premier rang de 700 000 \$ (la « facilité ») et qui peut être utilisée au gré de la Société pour des retraits en dollars canadiens ou en dollars américains.

Selon les modalités de l'entente de crédit, la date d'échéance est le 20 avril 2026. Une prorogation de un an peut être demandée chaque année, sous réserve de l'acceptation d'un groupe de prêteurs au sein du consortium bancaire dont les engagements comptent pour plus de 66 ⅔ % de la facilité. La Société peut demander une augmentation de la limite maximale disponible aux termes de la facilité pouvant aller jusqu'à 200 000 \$, sous réserve de l'acceptation des prêteurs.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

8. Dette à long terme (suite)

La facilité porte intérêt à taux variable, à régler mensuellement, en fonction de la monnaie dans laquelle la somme est prélevée. Les taux d'intérêt sont fondés soit sur le taux préférentiel canadien, soit sur le taux des acceptations bancaires, soit sur le taux de base des États-Unis ou soit encore sur le SOFR qui, dans tous les cas, est majoré d'un écart établi en fonction du ratio trimestriel de la dette à long terme sur le BAIIA défini dans l'entente de crédit.

Au 30 septembre 2022, le montant total prélevé sur la facilité comprenait un montant de 451 878 \$, dont des tranches de 15 617 \$ (31 décembre 2021 – 17 709 \$) et de 317 500 \$ US (436 261 \$) (31 décembre 2021 – 313 432 \$ US [395 912 \$]) étaient libellées en dollars canadiens et en dollars américains, respectivement.

Selon les modalités de l'entente de crédit, la Société doit respecter certaines clauses restrictives, y compris le maintien de ratios financiers minimaux. Au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021, la Société se conformait à l'ensemble des clauses restrictives aux termes de l'entente de crédit.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a remboursé (prélevé) un montant de 17 727 \$ et de 2 175 \$ (10 613 \$ et 13 470 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021) au titre de sa dette à long terme.

9. Dette convertible

Le solde de la dette convertible s'établit comme suit :

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Débtures convertibles à 5,0 % échéant le 30 juin 2023	—	83 597
Débtures hybrides à 5,6 % échéant le 31 juillet 2024	107 984	107 256
Débture hybride à 6,0 % échéant le 30 juin 2027	99 306	—
Partie non courante	207 290	190 853

a) Débtures convertibles à 5,0 % échéant le 30 juin 2023

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Valeur nominale	—	86 250
Moins :		
Frais d'émission	—	(4 030)
Composante capitaux propres (déduction faite des frais d'émission de 224 \$)	—	(4 568)
Cumul de la charge de désactualisation sur la composante passif	—	5 945
Partie non courante	—	83 597

9. Dette convertible (suite)

Le 21 décembre 2017, la Société a émis 86 250 débetures convertibles subordonnées non garanties à 5 % venant à échéance le 30 juin 2023, pour un produit brut de 86 250 \$. Les intérêts sont payables semestriellement, à terme échu, les 30 juin et 31 décembre de chaque année, à compter du 30 juin 2018. Le 30 juin 2022, la Société a racheté toutes les débetures convertibles émises et en circulation, au prix de 1 \$ par débeture convertible, majoré des intérêts courus et impayés. Au moment du rachat, la composante capitaux propres des débetures convertibles de 3 339 \$ a été reclassée dans les capitaux propres dans les résultats non distribués (déficit), et des charges de financement différées non amorties de 1 819 \$ ont été reclassées en résultat net dans les intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières.

b) Débetures hybrides à 5,6 % échéant le 31 juillet 2024

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Valeur nominale	110 000	110 000
Moins :		
Frais d'émission	(5 007)	(5 007)
Cumul de la charge de désactualisation sur la composante passif	2 991	2 263
Partie non courante	107 984	107 256

Le 4 juillet 2019, la Société a émis 100 000 débetures hybrides subordonnées non garanties de premier rang échéant le 31 juillet 2024, et le 9 juillet 2019, à la suite de l'exercice de l'option de surallocation, elle a émis 10 000 débetures hybrides subordonnées non garanties de premier rang venant à échéance le 31 juillet 2024 (conjointement, les « débetures hybrides à 5,6 % »), pour un produit brut total de 110 000 \$. Les débetures hybrides à 5,6 % portent intérêt à un taux de 5,6 % par année, et les intérêts sont payables semestriellement, à terme échu, les 31 janvier et 31 juillet de chaque année, le premier versement d'intérêt étant à payer le 31 janvier 2020. Les débetures hybrides à 5,6 % ne seront pas remboursables avant le 31 juillet 2022, sauf si certaines conditions ont été réunies après un changement de contrôle de la Société. À compter du 31 juillet 2022 et avant le 31 juillet 2023, les débetures hybrides à 5,6 % seront remboursables en totalité ou en partie, de temps à autre au gré de la Société, moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix de rachat équivalant à 102,80 % du capital des débetures remboursées, majoré de l'intérêt cumulé et non versé sur celles-ci. À compter du 31 juillet 2023 et avant la date d'échéance du 31 juillet 2024, les débetures hybrides à 5,6 % seront remboursables en totalité ou en partie, et de temps à autre au gré de la Société, moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix de 1 \$ par débeture hybride à 5,6 %, majoré de l'intérêt cumulé et non versé sur celles-ci. La Société aura le choix de rembourser le capital des débetures hybrides exigible au rachat ou à l'échéance le 31 juillet 2024 au moyen d'un paiement en trésorerie ou en émettant des actions de catégorie A conformément aux modalités de l'acte de fiducie. Les débetures hybrides à 5,6 % ne seront pas, à tout moment, convertibles en actions de catégorie A au gré des porteurs. Les débetures hybrides à 5,6 % sont comptabilisées au coût amorti, déduction faite des frais d'émission, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

9. Dette convertible (suite)

c) Débenture hybride à 6,0 % échéant le 30 juin 2027

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Valeur nominale	100 000	—
Moins :		
Frais d'émission	(717)	—
Cumul de la charge de désactualisation sur la composante passif	23	—
Partie non courante	99 306	—

Le 23 juin 2022, la Société a conclu un placement privé visant une débenture hybride subordonnée non garantie de premier rang de 100 000 \$ venant à échéance le 30 juin 2027 (la « débenture hybride à 6,0 % ») auprès du Fonds de solidarité FTQ. La débenture hybride à 6,0 % porte intérêt à un taux de 6,0 % par année, et les intérêts sont payables semestriellement, à terme échu, les 30 juin et 31 décembre de chaque année, à compter du 31 décembre 2022. Avant le 30 juin 2025, la débenture hybride à 6,0 % sera remboursable en totalité ou en partie, de temps à autre au gré de la Société, moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix de rachat correspondant au montant le plus élevé entre a) 100 % du capital de la débenture remboursée et b) le prix selon le rendement des obligations du Canada, tel qu'il est défini aux termes de la débenture, majoré de l'intérêt cumulé et non versé sur celle-ci. À compter du 30 juin 2025 et avant le 30 juin 2026, la débenture hybride à 6,0 % sera remboursable en totalité ou en partie, et de temps à autre au gré de la Société, moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix de rachat équivalant à 103 % du capital de la débenture remboursée, majoré de l'intérêt cumulé et non versé sur celle-ci. À compter du 30 juin 2026 et avant la date d'échéance du 30 juin 2027, la débenture hybride à 6,0 % sera remboursable en totalité ou en partie, et de temps à autre au gré de la Société, moyennant un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 30 jours, à un prix de rachat équivalant à 100 % du capital de la débenture remboursée, majoré de l'intérêt cumulé et non versé sur celle-ci. La Société aura le choix de rembourser le capital de la débenture hybride à 6,0 % exigible au rachat ou à l'échéance le 30 juin 2027 au moyen d'un paiement en trésorerie ou en émettant des actions de catégorie A conformément aux modalités de l'acte de fiducie. La débenture hybride à 6,0 % ne sera pas, à tout moment, convertible en actions de catégorie A au gré des porteurs. La débenture hybride à 6,0 % est comptabilisée au coût amorti, déduction faite des frais d'émission, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

10. Capital social et cumul des autres éléments du résultat global

Le tableau qui suit présente le détail des actions ordinaires émises, entièrement réglées et en circulation.

	Actions de catégorie A		Actions de catégorie B			Total
	Nombre	\$	Nombre	\$	Nombre	\$
Au 31 décembre 2021	85 432 361	804 198	19 412 401	30 891	104 844 762	835 089
Émission d'actions						
Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions assujetties à des restrictions réglées	1 305 127	11 928	—	—	1 305 127	11 928
Options sur actions exercées	50 590	489	—	—	50 590	489
Rachat et annulation d'actions	(3 560 000)	(33 626)	—	—	(3 560 000)	(33 626)
Au 30 septembre 2022	83 228 078	782 989	19 412 401	30 891	102 640 479	813 880
Au 31 décembre 2020	84 299 775	798 697	19 412 401	30 891	103 712 176	829 588
Émission d'actions						
Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions assujetties à des restrictions réglées	1 143 171	8 261	—	—	1 143 171	8 261
Options sur actions exercées	354 550	3 862	—	—	354 550	3 862
Rachat et annulation d'actions	(1 209 101)	(11 425)	—	—	(1 209 101)	(11 425)
Au 30 septembre 2021	84 588 395	799 395	19 412 401	30 891	104 000 796	830 286

2022

Rachat et annulation d'actions

Le 12 janvier 2022, la Société et Natixis Investment Managers (« Natixis IM ») ont annoncé que Natixis IM avait l'intention de vendre la totalité des 10 680 000 actions de catégorie A qu'elle détenait alors dans la Société par l'intermédiaire d'une filiale en propriété exclusive indirecte. Fiera Capital et Natixis IM ont conclu une convention visant le rachat aux fins d'annulation de 3 560 000 actions de catégorie A pour un prix de rachat total de 34 888 \$. En outre, Natixis IM a payé des frais de transaction à Fiera Capital. Dans le cadre d'une transaction distincte, Natixis IM a vendu, par la voie d'une prise ferme en bloc effectuée sous le régime d'une dispense de prospectus, les 7 120 000 actions de catégorie A à droit de vote subalterne qu'elle détenait alors encore indirectement par l'intermédiaire d'un consortium de preneurs fermes. Ces transactions se sont conclues le 14 janvier 2022. Immédiatement après ces transactions, Natixis IM ne détenait plus aucune action de la Société.

Le rachat d'actions a été pris en compte dans le nombre maximal d'actions de catégorie A qui peuvent être rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat de la Société. Au vu du rachat d'actions, Fiera Capital a modifié l'offre publique de rachat de manière à porter le nombre maximal d'actions de catégorie A pouvant être rachetées à 6 335 600 actions de catégorie A (soit 10 % du flottant des actions de catégorie A en date du 2 août 2021), avec prise d'effet le 17 janvier 2022.

10. Capital social et cumul des autres éléments du résultat global (suite)

Le 11 août 2022, la Bourse de Toronto a approuvé le renouvellement de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat ») de la Société visant le rachat à des fins d'annulation d'un nombre maximal de 4 000 000 d'actions de catégorie A, soit environ 4,8 % de ses actions de catégorie A émises et en circulation au 1^{er} août 2022. L'offre publique de rachat a débuté le 16 août 2022 et elle prendra fin au plus tard le 15 août 2023.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a versé un montant de néant et de 33 998 \$ pour le rachat et l'annulation de néant et de 3 560 000 actions de catégorie A dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, ce qui a entraîné une réduction du capital social de néant et de 33 626 \$ (y compris l'impôt sur le résultat de 117 \$). L'excédent payé de néant et de 489 \$ a été imputé au surplus d'apport.

Dividendes

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a déclaré des dividendes totalisant 22 068 \$ (0,215 \$ par action) et 65 916 \$ (0,645 \$ par action), respectivement, sur les actions de catégories A et les actions de catégorie B. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, 64 712 et 266 211 actions de catégorie A ont été rachetées sur le marché libre pour un montant de 584 \$ et de 2 499 \$, respectivement, en vue de régler les dividendes aux termes du régime de réinvestissement des dividendes.

2021

Rachat et annulation d'actions

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, la Société a versé un montant de 6 218 \$ et de 13 351 \$ pour le rachat et l'annulation de 588 838 et de 1 209 101 actions de catégorie A, respectivement, dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, ce qui a entraîné une réduction du capital social de 5 547 \$ et de 11 425 \$, respectivement. L'excédent payé de 671 \$ et de 1 926 \$ a été imputé au surplus d'apport.

Dividendes

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, la Société a déclaré des dividendes totalisant 21 861 \$ (0,21 \$ par action) et 65 412 \$ (0,63 \$ par action), respectivement, sur les actions de catégories A et les actions de catégorie B. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, 37 372 et 154 868 actions de catégorie A ont été rachetées sur le marché libre pour un montant de 396 \$ et de 1 651 \$, respectivement, en vue de régler les dividendes aux termes du régime de réinvestissement des dividendes.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

10. Capital social et cumul des autres éléments du résultat global (suite)

Cumul des autres éléments du résultat global

Le tableau qui suit présente les composantes du cumul des autres éléments du résultat global.

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Couvertures de flux de trésorerie	—	(1 065)
Écarts de conversion des monnaies étrangères non réalisés à la conversion des états financiers des établissements à l'étranger	(16 115)	(26 667)
	(16 115)	(27 732)

11. Résultat par action

Le tableau qui suit présente le résultat de base et dilué par action et le rapprochement du nombre d'actions utilisé pour calculer le résultat de base et dilué par action.

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires	8 666	2 333	22 844	37 877
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base	102 906 336	104 816 583	102 382 074	103 807 821
Effet des attributions fondées sur des actions dilutives, contrepartie éventuelle à payer en actions et dette convertible	1 605 530	4 139 923	1 622 667	4 165 900
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué	104 511 866	108 956 506	104 004 741	107 973 721
Résultat de base par action	0,08	0,02	0,22	0,36
Résultat dilué par action	0,08	0,02	0,22	0,35

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2022, les attributions à base d'actions à payer sous forme de 3 397 679 actions, la débenture hybride à 6,0 % et les débentures hybrides à 5,6 % de valeurs nominales respectives de 100 000 \$ et de 110 000 \$ avaient toutes un effet antidilutif. Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les attributions à base d'actions à payer sous forme de 3 618 945 actions, les débentures convertibles, la débenture hybride à 6,0 % et les débentures hybrides à 5,6 % d'une valeur nominale de 86 250 \$, de 100 000 \$ et de 110 000 \$, respectivement, avaient toutes un effet antidilutif.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, les attributions à base d'actions à payer sous forme de 3 273 407 actions et de 3 049 435 actions, ainsi que les débentures convertibles et les débentures hybrides à 5,6 % d'une valeur nominale respective de 86 250 \$ et de 110 000 \$ avaient toutes un effet antidilutif.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

12. Rémunération fondée sur des actions

a) Régime d'options sur actions

Ce qui suit résume l'évolution des régimes d'options sur actions de la Société au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021.

	2022		2021	
	Nombre d'options sur actions de catégorie A	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options sur actions de catégorie A	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Options en circulation à l'ouverture de la période	4 361 095	11,29	3 901 645	11,25
Attributions	—	—	975 000	10,47
Exercices	(50 590)	7,44	(354 550)	8,24
Échéances	(425 000)	11,40	(150 000)	12,11
Options en circulation à la clôture de la période	3 885 505	11,33	5 347 095	11,29
Options exerçables à la clôture de la période	1 045 505	13,06	990 095	13,05

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé une charge de 130 \$ et de 640 \$ pour les options sur actions (charge de 134 \$ et de 370 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021). Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, aucune option sur actions n'a été émise.

b) Régime d'unités d'actions différées (« UAD »)

Une UAD équivaut à une action de catégorie A de la Société. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé une charge (un recouvrement) de 60 \$ et de 52 \$, respectivement, au titre de ce régime [(recouvrement) charge de (2) \$ et de 4 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, respectivement].

Au 30 septembre 2022, la Société avait un passif s'élevant à 164 \$ pour les 18 924 unités en circulation en vertu du régime d'UAD (112 \$ pour 10 663 unités au 31 décembre 2021).

c) Régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions (« UAR »)

Le tableau qui suit présente les transactions survenues au sein du régime d'UAR de la Société au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021.

	2022	2021
Unités en circulation à l'ouverture de la période	422 024	404 985
Acquisitions de droits	(330 740)	(207 956)
Réinvestissements au lieu de versements de dividendes	13 294	15 843
Attributions	—	55 348
Renoncations	(1 186)	—
Unités en circulation à la clôture de la période	103 392	268 220

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

12. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Une UAR équivaut à une action de catégorie A de la Société. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé une charge de 84 \$ et de 2 007 \$, respectivement, à l'égard de ces attributions (298 \$ et 1 475 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, respectivement).

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, aucune action de catégorie A n'a été émise, et un montant de 3 150 \$ a été payé en trésorerie en règlement des UAR dont les droits ont été acquis (aucune action de catégorie A n'a été émise, et un montant en trésorerie de 2 330 \$ a été payé en trésorerie en règlement des UAR dont les droits ont été acquis au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021). Au 30 septembre 2022, la Société avait un passif s'élevant à 607 \$ pour les 103 392 unités en circulation aux termes du régime d'UAR (1 751 \$ pour les 422 024 unités au 31 décembre 2021).

d) Régime d'unités d'actions assujetties à des restrictions à règlement en trésorerie (« UAR en trésorerie »)

Le tableau qui suit présente les transactions survenues au sein du régime d'UAR en trésorerie de la Société au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021.

	2022	2021
Unités en circulation à l'ouverture de la période	2 310 885	2 104 224
Acquisitions de droits	(332 456)	(94 002)
Réinvestissements au lieu de versements de dividendes	153 230	131 470
Attributions	93 784	59 713
Unités en circulation à la clôture de la période	2 225 443	2 201 405

Les UAR à règlement en trésorerie équivalent à une action de catégorie A de la Société. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé une charge de 927 \$ et de 915 \$, respectivement, à l'égard de ces attributions (1 681 \$ et 5 570 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, respectivement).

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, les droits sur 332 456 unités ont été acquis (2021 – droits sur 94 002 unités), et un montant de 3 155 \$ a été payé en règlement d'unités dont les droits étaient acquis (2021 – 908 \$). Au 30 septembre 2022, la Société avait un passif s'élevant à 9 360 \$ pour les 2 225 443 unités en circulation en vertu du régime d'UAR en trésorerie (11 600 \$ pour les 2 310 885 unités au 31 décembre 2021).

12. Rémunération fondée sur des actions (suite)

e) Régimes d'UALR et d'UADPV applicable aux unités d'exploitation

Régime d'UALR applicable aux unités d'exploitation

La Société a comptabilisé la charge suivante relativement au régime d'UALR applicable aux unités d'exploitation pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021.

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Attributions réglées en titres de capitaux propres	72	607	12 749	1 752
Attributions réglées en trésorerie	178	9 574	780	11 439
Charge totale	250	10 181	13 529	13 191

La valeur totale des attributions octroyées aux termes du régime d'UALR de la Société applicable aux unités d'exploitation s'est établie à 14 302 \$ et à 10 829 \$, respectivement, au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, 1 201 799 actions de catégorie A ont été émises, et un montant de 21 257 \$ en trésorerie a été versé en règlement des UALR applicables aux unités d'exploitation dont les droits ont été acquis (1 070 688 actions de catégorie A ont été émises, et aucun montant n'a été versé au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021).

Le 31 janvier 2022, la Société a conclu l'accord précédemment annoncé visant l'établissement d'un partenariat de sous-conseiller avec Gestion d'actifs StonePine inc. (« StonePine »), une nouvelle société qui sera contrôlée et dirigée par l'ancien chef de l'équipe Actions mondiales de Fiera Capital, basée à Montréal. Une fois l'accord conclu, tous les droits dont étaient assorties les UALR applicables aux unités d'exploitation attribuées antérieurement à l'équipe Actions mondiales ont été immédiatement acquis et réglés en trésorerie. En outre, au cours du semestre clos le 30 juin 2022, la Société a attribué à l'ancienne équipe Actions mondiales, pour la durée d'activité résiduelle se terminant le 31 janvier 2022, des UALR applicables aux unités d'exploitation additionnelles, dont les droits ont été immédiatement acquis et réglés par l'émission d'actions de catégorie A.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

12. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Régime d'UADPV applicable aux unités d'exploitation

La Société a comptabilisé la charge suivante relativement au régime d'UADPV applicable aux unités d'exploitation pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021.

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Attributions réglées en titres de capitaux propres	304	336	788	1 007
Attributions réglées en trésorerie	423	–	897	–
Charge totale	727	336	1 685	1 007

Aux termes du régime d'UADPV applicable aux unités d'exploitation, les employés admissibles peuvent recevoir un montant équivalent à l'écart entre la valeur de l'entreprise par unité à la date d'acquisition des droits et le prix d'exercice établi à la date d'attribution. Selon l'attribution, les attributions dont les droits sont acquis sont réglées en actions de catégorie A de la Société, ou elles peuvent être réglées en actions de catégorie A ou en trésorerie à la discrétion de la Société. La valeur totale des attributions octroyées aux termes du régime d'UADPV de la Société applicable aux unités d'exploitation s'est établie à 1 028 \$ et à néant, respectivement, au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a comptabilisé une charge de 727 \$ et de 1 685 \$ (336 \$ et 1 007 \$ au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021).

f) Régime d'UALR

La Société a comptabilisé (le recouvrement) la charge qui suit relativement au régime d'UALR pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021.

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Attributions réglées en titres de capitaux propres	(185)	129	109	388
Attributions réglées en trésorerie	11	(13)	41	25
Charge totale	(174)	116	150	413

Au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021, aucune attribution n'a été octroyée aux termes du régime d'UALR de la Société. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, la Société a émis 91 509 actions de catégorie A, et aucun montant n'a été versé en trésorerie en règlement des UALR dont les droits ont été acquis (72 483 actions de catégorie A ont été émises, et un montant de 638 \$ en trésorerie a été versé en 2021).

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

13. Informations supplémentaires concernant les tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation				
Débiteurs	(5 222)	(7 031)	63 078	(13 460)
Charges payées d'avance et autres actifs	4 321	(1 188)	(9 067)	(3 399)
Créditeurs et charges à payer	(9 570)	(17 150)	(108 617)	(53 036)
Partie courante des passifs fondés sur des actions réglés en trésorerie (note 12)	(829)	12 955	(16 388)	12 380
Provisions de restructuration	(978)	3 884	(608)	(3 804)
Sommes dues à des parties liées	—	269	(4 723)	852
Dépôts-clients et produits différés	816	1 372	8 220	3 337
	(11 462)	(6 889)	(68 105)	(57 130)

L'impôt sur le résultat payé au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2022 s'élevait à 4 250 \$ et à 20 648 \$ (2 322 \$ et 8 049 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021). Au 30 septembre 2022, les charges payées d'avance et autres actifs comprennent un montant d'impôt sur le résultat à recevoir de 9 337 \$ (981 \$ au 31 décembre 2021).

14. Passifs éventuels

Dans le cours normal des activités, la Société peut être partie et éventuellement assujettie à des réclamations, des poursuites ainsi que des enquêtes d'ordre juridique, réglementaire et fiscal. Comme il existe un certain nombre d'incertitudes concernant ces questions, individuellement ou collectivement, il est actuellement impossible de prévoir avec certitude l'issue définitive qui en résultera. La Société a l'intention de se défendre contre de telles actions en justice, et la direction estime que leur résolution n'aura pas d'incidence négative importante sur la situation financière de la Société. La direction évalue régulièrement si les charges à payer ou les provisions constituées à l'égard de ces questions sont adéquates.

15. Gestion du capital

Le capital de la Société se compose du capital social, des résultats non distribués (du déficit), de la dette à long terme, des débetures convertibles et des débetures hybrides, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La Société gère son capital de manière à disposer de sources de financement suffisantes tout en maximisant le rendement pour ses actionnaires en optimisant l'équilibre entre la dette et les capitaux propres, et de manière à se conformer aux exigences réglementaires et à certaines clauses restrictives exigées par les prêteurs. La Société est tenue de maintenir un fonds de roulement minimal, calculé conformément au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription, sur une base non consolidée. Au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021, elle se conformait à ces exigences. La Société se conformait également aux clauses restrictives liées à l'endettement auxquelles elle était assujettie aux termes de la facilité de crédit.

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

15. Gestion du capital (suite)

Afin de maintenir ou d'ajuster sa structure du capital, la Société peut émettre des actions, racheter et annuler des actions aux termes de l'offre publique de rachat, procéder à l'émission ou au remboursement de titres d'emprunt, ou émettre des actions pour satisfaire aux obligations de paiement au titre des débetures hybrides à 5,6 % et de la débenture hybride à 6,0 %.

16. Transactions entre parties liées

Dans le cours normal des activités, la Société effectue des transactions avec des parties liées, dont des actionnaires liés, ou des entités sous le même contrôle que ces actionnaires liés.

Au 30 septembre 2022, un actionnaire détenait indirectement des actions de catégorie B correspondant à environ 7,1 % des actions émises et en circulation de la Société (6,9 % au 31 décembre 2021). Cet actionnaire est l'agent administratif et il fait partie du consortium des prêteurs de la facilité de crédit de la Société. Avant le 13 avril 2022, l'actionnaire avait le droit de nommer deux représentants parmi les huit administrateurs de la Société que les porteurs d'actions de catégorie B peuvent élire. Depuis le 13 avril 2022, cet actionnaire n'a plus le droit de nommer de représentant au conseil d'administration, de sorte qu'il n'est plus considéré comme étant une partie liée.

Depuis la transaction avec Natixis en janvier 2022 (note 10), cet actionnaire n'est plus considéré comme étant une partie liée puisqu'il ne détient plus aucune action de la Société. L'actionnaire détenait 10,2 % des actions de catégorie A au 31 décembre 2021.

Le tableau qui suit présente les transactions effectuées avec des parties liées.

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Honoraires de gestion	—	2 209	2 150	6 935
Autres produits	—	14	27	34
Frais de vente et charges générales et administratives				
Autres	—	—	—	5
Intérêts sur la dette à long terme	—	2 304	2 423	7 505
(Profit net) perte nette sur la juste valeur des instruments financiers dérivés inclus dans les intérêts sur les obligations locatives, la conversion des monnaies étrangères et les autres charges financières	—	1 972	658	5 732

Corporation Fiera Capital

Notes complémentaires aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire, sauf les données sur les actions et les données par action)
(non audités)

17. Informations sectorielles

La Société a établi qu'il n'y a qu'un secteur d'exploitation à présenter, soit celui des services de gestion d'actifs. Les informations relatives aux zones géographiques de la Société sont présentées dans les tableaux qui suivent :

Produits :

	Pour les trimestres clos les 30 septembre		Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Canada	99 385	99 413	304 958	282 692
États-Unis d'Amérique	34 599	45 374	114 448	143 097
Europe et autres	26 570	30 141	77 336	82 155
	160 554	174 928	496 742	507 944

Actifs non courants :

	Au	Au
	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Canada	687 774	711 242
États-Unis d'Amérique	196 377	191 791
Europe et autres	147 843	154 168
	1 031 994	1 057 201

Les produits sont ventilés entre les pays en fonction de l'emplacement du client. Au 30 septembre 2022, les actifs non courants des zones géographiques présentées ci-dessus ne tiennent pas compte des placements à long terme de 6 100 \$, de l'impôt sur le résultat différé de 29 378 \$ et d'autres actifs non courants de 21 081 \$ (5 739 \$, 31 179 \$ et 28 660 \$, respectivement, au 31 décembre 2021).

18. COVID-19

Les répercussions de la pandémie de COVID-19 sur la volatilité et l'incertitude à l'égard de la conjoncture économique mondiale et la conjoncture des marchés mondiale sont sans précédent. La Société continue d'étudier de près l'incidence financière de la pandémie de COVID-19 et du risque de marché connexe sur ses capitaux propres et sa rentabilité si la durée, la propagation ou l'intensité de la pandémie augmentait. Il est impossible de prévoir avec certitude la durée et l'étendue globale de l'impact économique de la COVID-19 à court terme comme à long terme, ainsi que les interventions à venir des gouvernements et des banques centrales et le calendrier de passage à une économie entièrement rouverte. La Société conserve suffisamment de liquidités pour satisfaire toutes ses obligations financières dans un avenir prévisible. En dépit de ses liquidités, la Société pourrait subir l'incidence du coût du capital à l'avenir en raison de la perturbation des marchés du crédit ou d'un éventuel changement de la notation liée à la dette de la Société découlant d'une éventuelle reprise économique tardive et lente. Qui plus est, une volatilité soutenue des marchés pourrait également avoir une incidence défavorable sur le rendement des placements, sur la valeur des actifs et les stratégies de placement de la Société (et par conséquent sur les actifs sous gestion), ainsi que sur les cours ou la valeur des titres de la Société et pourrait nécessiter une réduction de valeur du goodwill et des immobilisations incorporelles de la Société au cours des périodes ultérieures. L'évaluation des obligations au titre du prix d'achat de la Société pourrait également être affectée si les résultats d'exploitation attendus différaient sensiblement des hypothèses courantes.

19. Événements postérieurs à la date de clôture

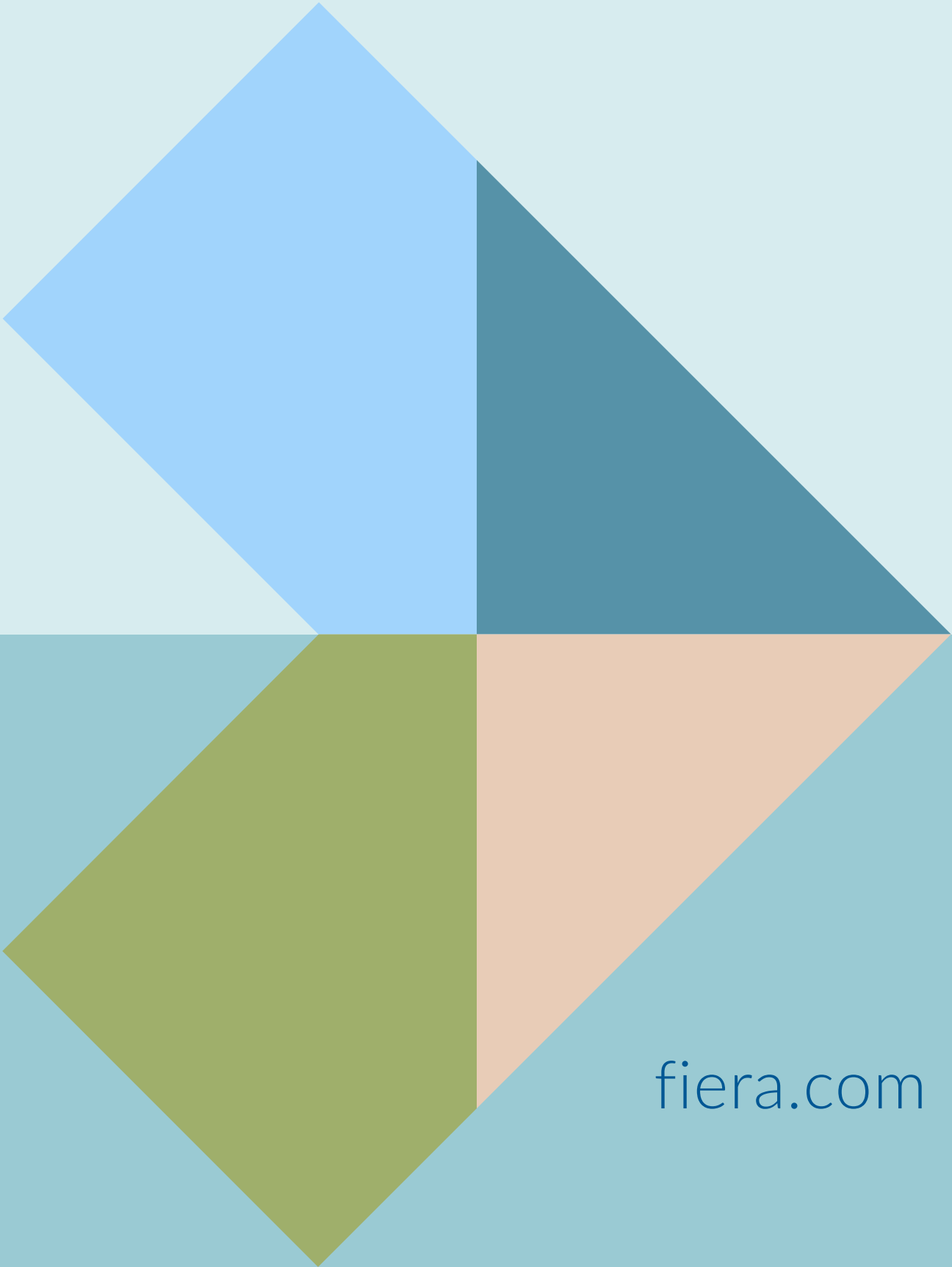
Déclaration de dividendes

Le 8 novembre 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,215 \$ par action de catégorie A et par action de catégorie B, payable le 19 décembre 2022 aux actionnaires inscrits aux registres à la fermeture des bureaux le 21 novembre 2022. Le dividende est un dividende admissible aux fins de l'impôt sur le revenu.

20. Informations comparatives

Certains montants comparatifs présentés dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de 2022.

Cette page a été laissée vierge intentionnellement.



fiera.com