

# Fiera Capital en voie d'acquérir Integrated Asset Management

Cette opération vient bonifier la gamme existante de stratégies de placements privés alternatifs, ajoutant plus de 3 milliards de dollars en actifs sous gestion et en capitaux engagés

## RAISON DE LA TRANSACTION

- › Elle fait de Fiera Financement privé l'une des plus importantes plateformes de financement privé non bancaire au pays.
- › Elle accélère la croissance de Fiera Immobilier grâce à une offre spécialisée complémentaire axée sur les immeubles industriels.
- › Ajoute 3,1 milliards de dollars en AUM et en capitaux engagés
  - 2,2 milliards de dollars à Fiera Financement privé
  - 0,9 milliard de dollars à Fiera Immobilier
- › Crée une plateforme d'investissements privés alternatifs plus solide et plus diversifiée
- › Occasion pour Fiera Capital d'exploiter sa capacité de distribution pour accélérer la croissance grâce à l'offre investissement d'IAM et à ses équipes d'experts chevronnés
- › Elle contribuera à la croissance du BPA et du BPA ajusté<sup>1</sup> de 2019 de Fiera Capital.



## À PROPOS DE IAM

- › Spécialisée dans les stratégies de financement privé et d'immobilier
  - Les stratégies de financement privé incluent :
    - 6 fonds à capital fixe (843 M \$ levé pour le dernier fonds)
    - 3 fonds à capital variable
    - 16 employés
  - Les stratégies d'immobilier incluent :
    - 2 fonds à capital fixe
    - 1 fond à capital variable
    - 1 compte en gestion distincte
    - 11 employés
- › Signataire des PRI des Nations Unies (Principes pour l'Investissement Responsable)
- › Valeurs alignées avec celles de Fiera Capital

## APERÇU DE LA TRANSACTION

- › La contrepartie totale de l'opération, ou la valeur comptable, s'élève à 74 millions de dollars, soit 64 millions de dollars pour la valeur d'entreprise totale d'Integrated Asset Management Corp (« IAM ») et 10 millions de dollars de liquidités nettes disponibles.
- › La contrepartie totale versée par Fiera Capital consistera en:
  - 55,5 millions de dollars en espèces
  - 18,5 millions de dollars d'actions à droit de vote subalterne de catégorie A de Fiera Capital
- › Les actionnaires d'IAM recevront également une contrepartie conditionnelle supplémentaire sous forme de certificats de valeur garantie (« CVG »)
- › Dans la mesure où le solde de liquidités de fermeture rajusté (tel qu'il est calculé aux termes de l'entente) d'IAM dépasse 10 millions de dollars (net des coûts de l'opération, incluant les indemnités de départ, les primes comptabilisées et les indemnités en cas de changement de contrôle), ainsi que d'autres montants et coûts liés à l'opération et aux départs d'employés au siège social d'IAM au moment de la clôture), IAM aura le droit de déclarer et de verser le montant excédentaire sous forme de dividende spécial aux actionnaires d'IAM inscrits, immédiatement avant la clôture de l'opération. Il est possible qu'aucun versement de dividende spécial ne soit effectué.
- › L'opération devrait être conclue au deuxième trimestre de 2019.
- › L'opération sera soumise à l'approbation de 66 2/3 % des votes exprimés par les actionnaires d'IAM, et d'une majorité simple des votes exprimés par les porteurs minoritaires d'actions d'IAM
  - des actionnaires d'IAM détenant 62 % des actions d'IAM émises et en circulation ont conclu des ententes de soutien et de vote en faveur de l'opération

## CVG

- › Les actionnaires d'IAM recevront une CVG pour chaque action d'IAM détenue
- › Les CVG représentent le droit éventuel de leurs porteurs de recevoir leur part proportionnelle d'un versement global en espèces de Fiera Capital fondé sur les honoraires incitatifs (déduction faite des primes aux employés, et de certaines taxes et dépenses) (les « honoraires incitatifs nets ») à percevoir par les sociétés affiliées d'IAM en lien avec la gestion de deux fonds immobiliers, dont un devrait arriver à échéance en 2021 et l'autre en 2024.

1. Le résultat avant intérêts, impôts et amortissements (le « BAIIA »), le BAIIA ajusté et le BAIIA ajusté par action, le résultat net ajusté et le résultat net ajusté par action ne sont pas des mesures normalisées prescrites par les Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Ces mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de définition normalisée et pourraient ne pas être comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Certaines données comparatives ont été retraitées pour être conformes avec la présentation de la période à l'étude. Il y a lieu de se reporter à la rubrique Mesures non conformes aux IFRS du rapport de gestion de la Société pour obtenir les définitions et un rapprochement avec les mesures conformes aux IFRS. Le rapport de gestion se trouve au [www.fieracapital.com](http://www.fieracapital.com).

## INFORMATIONS PROSPECTIVES

Certaines informations contenues dans le présent communiqué constituent des informations prospectives au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. Les informations et les déclarations prospectives se reconnaissent généralement par l'emploi de termes comme « anticiper », « estimer », « pouvoir », « devoir », « s'attendre », « croire », « prévoir » ou d'autres termes semblables, ou par l'emploi de termes indiquant la possibilité que certaines mesures soient prises, que certains événements se produisent ou que certains résultats soient atteints. Tous les énoncés compris dans le présent communiqué, autres que les énoncés de faits historiques, sont des énoncés ou des renseignements prospectifs. Les énoncés ou les renseignements prospectifs du présent communiqué portent, entre autres, sur la conclusion prévue de l'opération ainsi que sur le délai de cette conclusion; l'effet potentiel de l'opération sur les futures activités de l'entité fusionnée; la position de l'entité fusionnée pour assurer sa croissance future; la relation découlant de l'opération en 2019; le caractère approprié de l'opération pour Fiera Capital et IAM; l'effet de l'opération sur les parties concernées d'IAM; le versement possible d'un dividende exceptionnel (ainsi que le montant et le moment de son versement); le montant des honoraires incitatifs nets (s'il en est) qui pourraient être perçus par IAM ou ses sociétés affiliées et les paiements supplémentaires potentiels en vertu des CVG (ainsi que le montant et le moment de leur versement); l'assemblée extraordinaire et sa date de tenue; l'obtention des approbations requises de la part des tribunaux, des actionnaires et des organismes de réglementation; l'intention de Fiera Capital à l'égard des activités et des employés d'IAM après la clôture; et l'inscription à la TSX des actions de Fiera Capital pouvant être émises dans le cadre de l'opération. Ces énoncés prospectifs ne constituent en rien des faits ou des garanties de rendement futurs. Ils reflètent plutôt les estimations et les prévisions de la direction de Fiera Capital et sont soumis à un certain nombre de risques, d'aléas et d'hypothèses qui, bien que ceux-ci soient tenus pour raisonnables par Fiera Capital, sont, de par leur nature, assujettis à d'importantes incertitudes et éventualités opérationnelles, commerciales, économiques, réglementaires et autres.

En ce qui a trait aux prévisions de la direction de Fiera Capital concernant la relation découlant de l'après-clôture de la présente opération, le rendement financier repose sur les renseignements mis à la disposition de la direction et sur certaines hypothèses, notamment l'exactitude des états financiers d'IAM, le niveau de l'actif sous gestion conservé d'IAM conservé par Fiera Capital par suite de l'acquisition, ainsi que les hypothèses relatives à la croissance de l'actif sous gestion d'IAM et à la réalisation de synergies. Les résultats réels pourraient différer des prévisions en raison d'un certain nombre de facteurs, notamment la capacité de retenir le personnel clé après l'acquisition, la capacité de conserver les clients et l'actif sous gestion suivant l'acquisition et les conditions générales du marché.

Les lecteurs sont en outre avertis que les énoncés et les renseignements prospectifs sont soumis à des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs susceptibles de modifier, de façon importante, les résultats et les développements réels par rapport à ceux qui sont exprimés ou suggérés par les énoncés ou les renseignements prospectifs contenus dans le présent communiqué, et que Fiera Capital a fondé ses hypothèses et ses estimations sur plusieurs de ces facteurs. Parmi les facteurs déterminants susceptibles de modifier de façon importante les résultats réels par rapport à ceux qui sont projetés dans les énoncés et les renseignements prospectifs se trouvent les suivants : la capacité de réaliser l'opération; la capacité d'obtenir toutes les approbations et tous les consentements requis, notamment les approbations des organismes réglementaires, de la TSX, des actionnaires et des tribunaux, ou de remplir d'autres façons toutes les conditions préalables à l'opération, en temps opportun, ou pas du tout; la possibilité qu'IAM ne dispose pas d'un solde de liquidités rajusté d'au moins 10 millions de dollars à la date d'entrée en vigueur de l'opération, obligation qui constitue une condition de l'opération; des coûts d'exploitation ou des passifs non déclarés importants; la non-réalisation des avantages escomptés de l'opération, y compris la capacité d'intégrer avec succès les activités et les employés et de réaliser les avantages stratégiques escomptés ainsi que les synergies opérationnelles, concurrentielles et de coûts pouvant résulter de l'opération; le risque qu'IAM n'ait pas le droit ou la capacité de verser un dividende spécial; le risque qu'aucun montant ne soit ultimement exigible en vertu des CVG; la modification du contexte économique, commercial et politique en général, notamment l'évolution des marchés financiers; et les modifications apportées aux lois applicables. La liste des risques et des incertitudes qui précède n'est pas exhaustive.

Les énoncés et les renseignements prospectifs contenus dans le présent communiqué reflètent les prévisions et les hypothèses de Fiera Capital concernant des événements et le rendement opérationnel futurs et n'ont de valeur qu'à la date du présent communiqué. Bien que ces hypothèses et prévisions soient jugées raisonnables, certains facteurs pourraient conduire les véritables résultats, niveau d'activité, rendement ou réalisations à être sensiblement différents des prévisions et des hypothèses de Fiera Capital, y compris celles dont il est fait mention dans les documents publics déposés par Fiera Capital au [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et en particulier dans sa plus récente notice annuelle, à la rubrique « Facteurs de risque », et dans le rapport de gestion de son exercice clos le 31 décembre 2018, à la rubrique « Facteurs de risque ».

Les lecteurs sont priés de ne pas se fier indûment aux énoncés ou aux renseignements prospectifs, puisque rien ne garantit que les plans, intentions et prévisions sur lesquels ils sont fondés se concrétiseront. Les énoncés et les renseignements prospectifs contenus dans le présent communiqué sont expressément fournis sous réserve de la présente mise en garde. Sauf lorsque la loi l'exige, Fiera Capital ne s'engage nullement à mettre à jour ou à réviser les renseignements prospectifs en fonction de nouveaux événements ou renseignements ni de nouvelles circonstances.

## À PROPOS DE CORPORATION FIERA CAPITAL

Corporation Fiera Capital est une société de gestion de placement indépendante d'envergure mondiale dont l'actif sous gestion se chiffrait à approximativement 136,7 milliards de dollars canadiens au 31 décembre 2018. La firme offre des solutions multi-actifs personnalisées tirant parti d'un vaste éventail de catégories d'actifs traditionnelles et alternatives. Nos stratégies s'adressent à une clientèle institutionnelle, de gestion privée et d'investisseurs individuels établie en Amérique du Nord, en Europe et dans les principaux marchés d'Asie. Fiera Capital est à l'avant-garde de la science de la gestion de placement et a à cœur de créer une richesse durable pour ses clients. Les titres de Fiera Capital sont négociés sous le symbole boursier FSZ à la Bourse de Toronto. [www.fieracapital.com](http://www.fieracapital.com)

Aux États-Unis, les services de gestion d'actifs sont fournis par les membres américains du groupe de la Société, qui sont des conseillers en placement inscrits auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC »). De plus, Fiera Capital (UK) Limited et Fiera Capital (IOM) Limited, deux membres du groupe de la Société, sont toutes deux inscrites en qualité de conseiller en placement auprès de la SEC. Les activités de Fiera Capital (UK) Limited sont autorisées et réglementées par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni, et Fiera Capital (IOM) Limited est titulaire d'une licence délivrée par la Isle of Man Financial Services Authority. L'inscription auprès de la SEC n'implique pas de niveau de compétence ou de formation précis.

Des renseignements supplémentaires concernant Corporation Fiera Capital, notamment sa notice annuelle, sont disponibles sur SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS :

### Corporation Fiera Capital

Mariem Elsayed  
Directrice principale, Relations avec les investisseurs et affaires publiques  
Corporation Fiera Capital  
514-954-6619  
[melsayed@fieracapital.com](mailto:melsayed@fieracapital.com)

## DEMANDES MÉDIAS :

### Amérique du Nord

Kaitlyn Nightingale  
Edelman  
+1 416 849-3147  
[kaitlyn.nightingale@edelman.com](mailto:kaitlyn.nightingale@edelman.com)

### Royaume-Uni & Europe

Emily Cullen  
Smithfield  
+44 20 3047 2530  
[ecullen@smithfieldgroup.com](mailto:ecullen@smithfieldgroup.com)