



États financiers consolidés intermédiaires résumés
Corporation Nuvei
(non audité)

Pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains)

Table des matières

| | Page |
|--|------|
| États financiers consolidés intermédiaires résumés | |
| États consolidés de la situation financière | 2 |
| États consolidés du résultat net et du résultat global | 4 |
| États consolidés des flux de trésorerie | 5 |
| États consolidés des variations des capitaux propres | 6 |
| Notes annexes | 7 |
| 1 Entité publiante | 7 |
| 2 Base de préparation et de consolidation | 7 |
| 3 Principales méthodes comptables et nouvelles méthodes comptables | 8 |
| 4 Regroupements et cessions d'entreprises | 9 |
| 5 Créances clients et autres débiteurs | 10 |
| 6 Avances consenties à des tiers | 11 |
| 7 Dettes fournisseurs et autres créditeurs | 11 |
| 8 Passif au titre des rachats d'actions | 12 |
| 9 Capital-actions | 12 |
| 10 Produits des activités ordinaires et charges par nature | 13 |
| 11 Charges financières nettes | 13 |
| 12 Accords de paiement fondé sur des actions | 14 |
| 13 Bénéfice net par action | 15 |
| 14 Détermination des justes valeurs | 15 |
| 15 Transactions entre parties liées | 17 |
| 16 Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie | 17 |
| 17 Éventualités | 18 |
| 18 Événements postérieurs à la date de clôture | 18 |

Corporation Nuvei
 États consolidés de la situation financière
 (non audité)

(en milliers de dollars américains)

| | Notes | 31 mars 2022 \$ | 31 décembre 2021 \$ |
|--|-------|-----------------------|---------------------------|
| Actif | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie | | 735 038 | 748 576 |
| Créances clients et autres débiteurs | 5 | 44 733 | 39 262 |
| Stocks | | 1 403 | 1 277 |
| Charges payées d'avance | | 10 399 | 8 483 |
| Impôt à recevoir | | 575 | 3 702 |
| Partie courante des avances consenties à des tiers | 6 | 1 698 | 3 104 |
| Partie courante des actifs sur contrat | | 1 639 | 1 354 |
| Total des actifs courants avant les fonds distincts | | 795 485 | 805 758 |
| Fonds distincts | | 759 696 | 720 874 |
| Total des actifs courants | | 1 555 181 | 1 526 632 |
| Actifs non courants | | | |
| Avances consenties à des tiers | 6 | 6 707 | 13 676 |
| Immobilisations corporelles | | 23 959 | 18 856 |
| Immobilisations incorporelles | | 735 700 | 747 600 |
| Goodwill | | 1 122 957 | 1 126 768 |
| Actifs d'impôt différé | | 12 854 | 13 036 |
| Actifs sur contrat | | 872 | 1 091 |
| Dépôts auprès de fournisseurs de services de traitement des paiements | | 4 854 | 4 788 |
| Autres actifs non courants | | 4 037 | 3 023 |
| Total de l'actif | | 3 467 121 | 3 455 470 |

Corporation Nuvei
 États consolidés de la situation financière
 (non audité)

(en milliers de dollars américains)

| | Notes | 31 mars 2022 \$ | 31 décembre 2021 \$ |
|---|-------|-----------------------|---------------------------|
| Passif | | | |
| Passifs courants | | | |
| Dettes fournisseurs et autres créiteurs | 7 | 104 873 | 101 848 |
| Impôt à payer | | 22 004 | 13 478 |
| Partie courante des facilités de prêt et emprunts | | 8 152 | 7 349 |
| Passif attribuable au rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle | 18 | 39 751 | — |
| Passif au titre des rachats d'actions | 8 | 43 726 | — |
| Autres passifs courants | | 11 121 | 13 226 |
| Total des passifs courants avant le montant à payer à des commerçants | | | |
| | | 229 627 | 135 901 |
| Montant à payer à des commerçants | | 759 696 | 720 874 |
| Total des passifs courants | | | |
| | | 989 323 | 856 775 |
| Passifs non courants | | | |
| Facilités de prêt et emprunts | | 504 816 | 501 246 |
| Passifs d'impôt différé | | 64 707 | 71 100 |
| Autres passifs non courants | | 4 286 | 4 509 |
| Total du passif | | | |
| | | 1 563 132 | 1 433 630 |
| Capitaux propres | | | |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires | | | |
| Capital-actions | 9 | 2 013 732 | 2 057 105 |
| Surplus d'apport | | 107 868 | 69 943 |
| Déficit | | (211 235) | (108 749) |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | (13 423) | (8 561) |
| Participation ne donnant pas le contrôle | | | |
| | 18 | 7 047 | 12 102 |
| Total des capitaux propres | | | |
| | | 1 903 989 | 2 021 840 |
| Total du passif et des capitaux propres | | | |
| | | 3 467 121 | 3 455 470 |
| Éventualités | 17 | | |
| Événements postérieurs à la date de clôture | 18 | | |

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Corporation Nuvei

États consolidés du résultat net et du résultat global

(non audité)

Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains, sauf les montants par action)

| | Notes | 2022 \$ | 2021 \$ |
|---|-------|------------|------------|
| Produits des activités ordinaires | 10 | 214 544 | 150 480 |
| Coût des ventes | 10 | 46 916 | 27 184 |
| Marge brute | | 167 628 | 123 296 |
| Frais de vente et charges générales et administratives | 10 | 146 812 | 88 436 |
| Bénéfice d'exploitation | | 20 816 | 34 860 |
| Produits financiers | 11 | (631) | (859) |
| Charges financières | 11 | 7 741 | 3 315 |
| Charges financières nettes | | 7 110 | 2 456 |
| Perte (profit) de change | | 580 | (445) |
| Bénéfice avant impôt sur le résultat | | 13 126 | 32 849 |
| Charge d'impôt | | 8 612 | 5 059 |
| Bénéfice net | | 4 514 | 27 790 |
| Autres éléments du résultat global | | | |
| Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net | | | |
| Établissements à l'étranger – écart de conversion | | (4 862) | (14 849) |
| Résultat global | | (348) | 12 941 |
| Bénéfice net attribuable aux éléments suivants : | | | |
| Porteurs d'actions ordinaires de la société | | 3 003 | 26 814 |
| Participation ne donnant pas le contrôle | | 1 511 | 976 |
| | | 4 514 | 27 790 |
| Résultat global attribuable aux éléments suivants : | | | |
| Porteurs d'actions ordinaires de la société | | (1 859) | 11 965 |
| Participation ne donnant pas le contrôle | | 1 511 | 976 |
| | | (348) | 12 941 |
| Bénéfice net par action | | | |
| | 13 | | |
| Bénéfice net par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société | | | |
| De base | | 0,02 | 0,19 |
| Dilué | | 0,02 | 0,19 |

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Corporation Nuvei
 États consolidés des flux de trésorerie
 (non audité)
 Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains)

| | Notes | 2022 \$ | 2021 \$ |
|---|-------|------------|------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | |
| Bénéfice net | | 4 514 | 27 790 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | | 1 793 | 1 350 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | | 24 650 | 19 648 |
| Amortissement des actifs sur contrat | | 427 | 487 |
| Paievements fondés sur des actions | 12 | 37 187 | 4 105 |
| Charges financières nettes | 11 | 7 110 | 2 456 |
| Perte (profit) de change | | 580 | (445) |
| Charge d'impôt | | 8 612 | 5 059 |
| Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement | 16 | (13 618) | (3 198) |
| Intérêts payés | | (4 266) | (2 836) |
| Impôt payé | | (1 255) | (1 013) |
| | | 65 734 | 53 403 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise | 4 | — | (88 930) |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | | (1 083) | (593) |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | | (7 978) | (4 145) |
| Diminution (augmentation) des autres actifs non courants | | (1 080) | 522 |
| Diminution nette des avances consenties à des tiers | 6 | 993 | 2 865 |
| | | (9 148) | (90 281) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Actions rachetées et annulées | 8, 9 | (74 754) | — |
| Remboursement de facilités de prêt et emprunts | | (1 280) | — |
| Produit de l'exercice d'options sur actions | 9 | 742 | 1 178 |
| Coûts de transaction liés à l'émission d'actions | 9 | (15) | — |
| Paievement d'obligations locatives | | (770) | (642) |
| Dividende versé par une filiale au titre de la participation ne donnant pas le contrôle | | (260) | (200) |
| | | (76 337) | 336 |
| Effet des variations des cours de change sur la trésorerie | | 6 213 | 284 |
| Diminution nette de la trésorerie | | (13 538) | (36 258) |
| Trésorerie à l'ouverture de la période | | 748 576 | 180 722 |
| Trésorerie à la clôture de la période | | 735 038 | 144 464 |

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Corporation Nuvei
 États consolidés des variations des capitaux propres
 (non audité)
 Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains)

| | Note | Attribuable aux actionnaires de la société | | | | Participation ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
|--|-------|--|------------------|-----------|--|--|----------------------------|
| | | Capital-actions | Surplus d'apport | Déficit | Cumul des autres éléments du résultat global | | |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1^{er} janvier 2021 | | 1 625 785 | 11 966 | (211 042) | 22 470 | 8 710 | 1 457 889 |
| Apports et distributions | | | | | | | |
| Exercice d'options sur actions | 12 | 2 459 | (1 281) | — | — | — | 1 178 |
| Paiements fondés sur des actions et réglés en titres de capitaux propres | 12 | — | 4 105 | — | — | — | 4 105 |
| Dividende versé par une filiale au titre de la participation ne donnant pas le contrôle | | — | — | — | — | (200) | (200) |
| Bénéfice net et résultat global | | — | — | 26 814 | (14 849) | 976 | 12 941 |
| Solde au 31 mars 2021 | | 1 628 244 | 14 790 | (184 228) | 7 621 | 9 486 | 1 475 913 |
| Solde au 1^{er} janvier 2022 | | 2 057 105 | 69 943 | (108 749) | (8 561) | 12 102 | 2 021 840 |
| Apports et distributions | | | | | | | |
| Exercice d'options sur actions | 9, 12 | 890 | (148) | — | — | — | 742 |
| Paiements fondés sur des actions et réglés en titres de capitaux propres | 12 | — | 37 187 | — | — | — | 37 187 |
| Incidence fiscale des paiements fondés sur des actions et réglés en titres de capitaux propres | | — | 886 | — | — | — | 886 |
| Actions rachetées et annulées | 9 | (29 094) | — | (43 290) | — | — | (72 384) |
| Passif au titre des rachats d'actions | 8 | (15 169) | — | (28 754) | — | — | (43 923) |
| Dividende versé par une filiale au titre de la participation ne donnant pas le contrôle | | — | — | — | — | (260) | (260) |
| Effet du rachat d'une participation ne donnant pas le contrôle | 18 | — | — | (33 445) | — | (6 306) | (39 751) |
| Bénéfice net et résultat global | | — | — | 3 003 | (4 862) | 1 511 | (348) |
| Solde au 31 mars 2022 | | 2 013 732 | 107 868 | (211 235) | (13 423) | 7 047 | 1 903 989 |

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

1 Entité publiante

Nuvei Corporation (« Nuvei » ou la « société ») est une société de paiements mondiale offrant des solutions de paiement aux entreprises en Amérique du Nord, en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, en Amérique latine et en Asie-Pacifique. La société est domiciliée au Canada et son siège social est situé au 1100, boulevard René-Lévesque, 9^e étage, Montréal (Québec), Canada. Nuvei est la société mère ultime du groupe et a été constituée le 1^{er} septembre 2017 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* (la « LCSA »).

Les actions à droit de vote subordonné de la société sont inscrites à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « NVEI » et à la cote du Nasdaq Global Select Market (« Nasdaq ») sous le symbole « NVEI ».

2 Base de préparation et de consolidation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et s'appliquant à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 *Information financière intermédiaire*. Certaines informations et données ont été omises ou résumées. Les méthodes comptables et méthodes de calcul décrites dans les états financiers consolidés annuels audités ont été appliquées de la même manière lors de l'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés. Par conséquent, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités de la société et les notes annexes pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le 9 mai 2022, le conseil d'administration de la société a approuvé la publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 mars 2022 et pour le trimestre clos à cette date.

Secteur d'exploitation

La société a un secteur d'exploitation à présenter au titre de la prestation de solutions technologiques de paiement à des commerçants et à des partenaires en Amérique du Nord, en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, en Amérique Latine et en Asie-Pacifique.

Caractère saisonnier des résultats intermédiaires

Les activités de la société peuvent être saisonnières, et les résultats d'exploitation des périodes intermédiaires ne sont pas nécessairement indicatifs des résultats d'exploitation de l'exercice complet ou de toute période à venir.

Estimations, jugements et hypothèses

L'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés conformément aux IFRS exige que la direction formule des estimations, des jugements et des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés des actifs, des passifs, des produits des activités ordinaires et des charges. Les estimations, jugements et hypothèses importants formulés par la direction sont les mêmes que ceux appliqués et décrits dans les états financiers consolidés annuels audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, sauf ceux qui figurent ci-après. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations, jugements et hypothèses.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

Incidence de la COVID-19 sur les jugements, les hypothèses et les incertitudes relatives aux estimations

La pandémie de COVID-19 a perturbé l'économie et mis des pressions sans précédent sur les gouvernements, les réseaux de soins de santé, les entreprises et les particuliers du monde entier. L'incidence et la durée de la pandémie de COVID-19 sont difficiles à évaluer ou à prévoir.

La propagation de la COVID-19 nous a amenés à modifier nos pratiques commerciales afin de minimiser le risque lié au virus auquel sont exposés nos employés, nos partenaires, nos commerçants et leurs clients, ainsi que les collectivités dans lesquelles nous exerçons nos activités. L'incidence négative de la pandémie de COVID-19 sur nos activités et les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021 a été limitée.

L'incertitude persiste quant à la gravité, à l'ampleur et à la durée de la pandémie de COVID-19, y compris l'apparition de nouveaux variants tels que le Delta, l'Omicron ou le BA.2, et à la capacité à contrôler la recrudescence des cas dans le monde entier, ce qui complique l'évaluation de l'incidence future sur nos employés, nos partenaires, nos commerçants et leurs clients, les marchés finaux que nous servons et l'effet qui en résulte sur notre entreprise et nos activités, à court et à long terme. L'étendue de la pandémie et ses effets continus sur notre entreprise dépendent de certains facteurs, notamment la durée et la propagation des éclosions; les réactions des gouvernements à la pandémie; des retards dans le déploiement de la vaccination; l'efficacité des vaccins contre le virus et ses mutations; l'impact sur nos clients et sur nos cycles de vente; l'impact sur les événements des clients, du secteur ou des employés; l'incidence sur les activités économiques et le commerce national et international; les effets sur nos partenaires, nos commerçants et leurs clients, les fournisseurs tiers de services, les clients et les chaînes d'approvisionnement, tous ces facteurs étant incertains et imprévisibles. Par conséquent, il existe un niveau d'incertitude plus élevé en ce qui concerne les jugements, les hypothèses et les estimations de la direction.

Reclassement des informations comparatives

Au deuxième trimestre de 2021, certains reclassements non significatifs ont été effectués pour la période écoulée depuis le début de l'exercice, sans incidence sur le bénéfice d'exploitation.

3 Principales méthodes comptables et nouvelles méthodes comptables

Les méthodes comptables utilisées dans ces états financiers intermédiaires sont conformes à celles que la société a appliquées dans ses états financiers consolidés annuels audités du 31 décembre 2021, sauf pour ce qui est mentionné ci-après.

Rachat de capital-actions

Le 7 mars 2022, le conseil a approuvé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat ») visant le rachat aux fins d'annulation d'actions à droit de vote subordonné. Lorsque la société contrôle le montant et le moment du rachat, elle comptabilise le rachat du capital-actions à la date de la transaction. Pour chaque action rachetée et annulée, la société réduit le capital-actions du coût moyen pondéré de la catégorie d'actions concernée, et toute différence entre le montant payé, y compris les coûts de transaction, et le coût moyen pondéré de la catégorie d'actions concernée est comptabilisée directement dans les résultats non distribués.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

Lorsque la société conclut un accord aux termes duquel elle a l'obligation contractuelle d'acheter ses propres actions, sous réserve de certaines limites préétablies, elle comptabilise initialement cette obligation comme un passif financier à la juste valeur marchande courante, et elle réduit les capitaux propres du même montant. Le passif au titre des rachats d'actions est comptabilisé à sa juste valeur marchande jusqu'à son règlement ou jusqu'à la résiliation de l'accord, la variation de la juste valeur étant comptabilisée au poste « Charges financières » de l'état consolidé du résultat net.

Nouvelles normes comptables et interprétations entrées en vigueur

Les modifications suivantes ont été adoptées le 1^{er} janvier 2022 :

Modifications des références au Cadre conceptuel des IFRS

Cette modification remplace les références au *Cadre conceptuel de l'information financière de 2010* par des références au *Cadre conceptuel de l'information financière de 2018* pour définir ce qui constitue un actif ou un passif dans un regroupement d'entreprises, ajoute une nouvelle exception selon laquelle, dans le cas de certains actifs et passifs éventuels, IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* ou IFRIC 21 *Droits ou taxes* devrait être appliquée, et non le *Cadre conceptuel de 2018*, et précise qu'un acquéreur ne doit pas comptabiliser d'actifs éventuels à la date d'acquisition. Les modifications s'appliquent aux regroupements d'entreprises survenus au cours des périodes de présentation de l'information financière ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

Les modifications décrites ci-dessus n'ont eu aucune incidence sur les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Nouvelles normes comptables et interprétations publiées mais non encore entrées en vigueur

L'IASB a publié de nouvelles normes et modifications aux normes existantes qui s'appliquent à la société pour les périodes à venir. Il n'y a pas eu de mise à jour significative des normes et interprétations publiées mais non encore adoptées décrites dans les états financiers consolidés annuels audités au 31 décembre 2021.

4 Regroupements et cessions d'entreprises

Transaction pour le trimestre clos le 31 mars 2021

Base Commerce LLC

Le 1^{er} janvier 2021, la société a acquis la quasi-totalité des actifs nets de Base Commerce LLC (« Base »), une société de traitement des paiements axée sur la technologie et spécialisée dans les solutions de traitement des paiements par carte bancaire et par chambre de compensation automatisée. Le coût d'achat de l'acquisition a totalisé 92 678 \$, dont une tranche de 89 674 \$ a été payée en trésorerie à la clôture. Le solde consiste en une contrepartie éventuelle de 3 004 \$, qui est conditionnelle au respect de certains critères de performance.

Afin de financer la contrepartie en trésorerie mentionnée précédemment, au 31 décembre 2020, la société a également augmenté sa facilité de crédit en modifiant sa convention de crédit pour y ajouter un emprunt à terme de 100 000 \$.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

Répartition du prix d'achat

Le tableau qui suit présente sommairement, pour l'acquisition de Base réalisée au cours de la période, les montants définitifs des actifs acquis et des passifs repris à la date d'acquisition :

| | Base |
|---|-------------|
| | \$ |
| Actifs acquis | |
| Trésorerie | 744 |
| Fonds distincts | 122 139 |
| Créances clients et autres débiteurs | 6 860 |
| Charges payées d'avance | 42 |
| Immobilisations corporelles | 160 |
| Dépôts auprès de fournisseurs de services de traitement des paiements | 1 385 |
| Immobilisations incorporelles | |
| Marques de commerce | 2 396 |
| Technologies | 8 809 |
| Relations avec les partenaires et les commerçants | 47 232 |
| Goodwill ¹ | 32 109 |
| | 221 876 |
| Passifs repris | |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | (7 059) |
| Montant à payer à des commerçants | (122 139) |
| | 92 678 |
| Total de la contrepartie | |
| Trésorerie versée | 89 674 |
| Contrepartie éventuelle | 3 004 |
| | 92 678 |

1 Le goodwill se compose principalement de la croissance future, de la main-d'œuvre assemblée et des synergies attendues, qui n'ont pas été comptabilisées séparément puisqu'elles ne satisfaisaient pas aux critères de comptabilisation des immobilisations incorporelles identifiables. Le goodwill découlant de l'acquisition de Base est déductible fiscalement.

5 Créances clients et autres débiteurs

| | 31 mars | 31 décembre |
|------------------------------------|----------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Créances clients | 38 873 | 34 765 |
| Crédits d'impôt à l'investissement | 36 | 36 |
| Autres débiteurs | 5 824 | 4 461 |
| Total | 44 733 | 39 262 |

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

6 Avances consenties à des tiers

Les avances consenties à des tiers se composent de ce qui suit :

| | 31 mars 2022 | 31 décembre 2021 |
|---|-----------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Avances consenties à une organisation commerciale indépendante tierce | 8 250 | 16 616 |
| Autres | 155 | 164 |
| | 8 405 | 16 780 |
| Partie courante | (1 698) | (3 104) |
| Partie non courante | 6 707 | 13 676 |

Le tableau qui suit indique la variation des avances consenties à une organisation commerciale indépendante tierce :

| | Trimestre clos le 31 mars 2022 |
|--|-----------------------------------|
| | \$ |
| Solde à l'ouverture de la période | 16 616 |
| Intérêts sur des avances à un tiers | 281 |
| Montants résiduels reçus de commerçants | (984) |
| Règlement des avances consenties à un tiers* | (7 663) |
| Solde à la clôture de la période | 8 250 |

* Conformément aux ententes, ces avances consenties à un tiers ont été réglées en échange d'un portefeuille fixe de contrats conclus avec des commerçants, à l'échéance de la garantie minimale pour les trois premières années. Ce portefeuille a été comptabilisé à la juste valeur de l'avance consentie à un tiers à la date de règlement, à titre d'immobilisation incorporelle dans les relations entre les partenaires et les commerçants.

7 Dettes fournisseurs et autres créditeurs

Les dettes fournisseurs et autres créditeurs se composent de ce qui suit :

| | 31 mars 2022 | 31 décembre 2021 |
|--|-----------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Dettes fournisseurs | 31 037 | 29 720 |
| Primes à payer et autres passifs liés à la rémunération | 31 726 | 30 460 |
| Taxes de vente | 11 523 | 10 358 |
| Intérêts à payer | 225 | 262 |
| Montant à payer aux fournisseurs de services de traitement des paiements | 6 875 | 6 497 |
| Montant à payer à des commerçants non lié à des fonds distincts | 13 881 | 14 991 |
| Autres charges à payer | 9 606 | 9 560 |
| | 104 873 | 101 848 |

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

8 Passif au titre des rachats d'actions

Le 18 mars 2022, la société a souscrit à un régime de rachat d'actions automatique auprès d'un courtier en valeurs mobilières afin de permettre le rachat d'actions à droit de vote subordonné dans le cadre de l'offre publique de rachat au cours des périodes d'interdiction d'opérations. En vertu de cette entente, le courtier pourra racheter des actions à droit de vote subordonné sans consulter la société, sous réserve d'un cours de l'action prédéfini et d'autres limites imposées par la société et soumises à la réglementation de la TSX et du Nasdaq et aux autres lois sur les valeurs mobilières applicables, notamment une restriction de rachat quotidienne.

Le tableau qui suit présente la variation du passif au titre des rachats d'actions au cours du trimestre clos le 31 mars 2022 :

| | Trimestre clos le 31 mars 2022 \$ |
|---|--|
| Solde à l'ouverture de la période | — |
| Juste valeur initiale du passif au titre des rachats | 43 923 |
| Actions rachetées dans le cadre du plan de rachat d'actions automatique | (2 371) |
| Réévaluation de la juste valeur | 2 174 |
| Solde à la clôture de la période | 43 726 |

9 Capital-actions

Le 7 mars 2022, le conseil a approuvé une offre publique de rachat visant le rachat aux fins d'annulation d'au plus 6 617 416 actions à droit de vote subordonné, soit environ 10 % des actions à droit de vote subordonné de la société au 28 février 2022. La société peut effectuer des rachats dans le cadre de l'offre publique de rachat au cours de la période allant du 10 mars 2022 au 9 mars 2023, conformément aux exigences de la TSX et du Nasdaq et aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2022, la société a racheté et annulé 1 208 766 actions à droit de vote subordonné pour une contrepartie totale, compte tenu des coûts de transaction, de 74 754 \$.

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2022, la société a également émis 37 939 actions à droit de vote subordonné pour une contrepartie en trésorerie de 742 \$ à la suite de l'exercice d'options sur actions.

Au 31 mars 2022, il y avait 76 064 619 actions à droit de vote multiple et 65 758 605 actions à droit de vote subordonné en circulation.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

10 Produits des activités ordinaires et charges par nature

| | Trimestres clos les | |
|--|---------------------|---------|
| | 31 mars | |
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Produits des activités ordinaires | | |
| Produits des activités ordinaires tirés des services de transaction et de traitement offerts aux commerçants | 212 412 | 148 290 |
| Autres produits des activités ordinaires | 2 132 | 2 190 |
| | 214 544 | 150 480 |
| Coût des ventes | | |
| Coût de traitement | 45 854 | 26 176 |
| Coût des marchandises vendues | 1 062 | 1 008 |
| | 46 916 | 27 184 |
| Frais de vente et charges générales et administratives | | |
| Commissions | 27 798 | 28 953 |
| Rémunération des membres du personnel | 37 799 | 21 023 |
| Paielements fondés sur des actions | 37 187 | 4 105 |
| Amortissement | 26 443 | 20 998 |
| Honoraires professionnels | 7 650 | 6 920 |
| Pertes (recouvrement) sur transactions | (1 393) | 1 819 |
| Autres | 11 328 | 4 618 |
| | 146 812 | 88 436 |

11 Charges financières nettes

| | Trimestres clos les | |
|--|---------------------|-------|
| | 31 mars | |
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Produits financiers | | |
| Intérêts sur les avances consenties à des tiers et produits d'intérêts | (631) | (859) |
| Charges financières | | |
| Intérêts sur les facilités de prêt et emprunts (compte non tenu des obligations locatives) | 4 893 | 3 170 |
| Variation de la juste valeur du passif au titre des rachats d'actions | 2 174 | — |
| Charge d'intérêts sur les obligations locatives | 106 | 106 |
| Autres charges d'intérêts | 568 | 39 |
| | 7 741 | 3 315 |
| Charges financières nettes | 7 110 | 2 456 |

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

12 Accords de paiement fondé sur des actions

Le régime incitatif général permet au conseil d'administration d'attribuer aux participants admissibles des options, des unités d'actions de négociation restreinte (les « UAR »), des unités d'actions liées à la performance (les « UALP ») et des unités d'actions différées (les « UAD »).

Les UAR et les UAD seront réglées au moyen de l'émission d'actions à la date d'exercice. Les droits visant les UAD sont acquis immédiatement, car celles-ci sont attribuées en contrepartie de services passés. Les droits visant les UAR et les UALP sont acquis sur une période d'au plus trois ans.

Variation du solde des paiements fondés sur des actions

Le tableau qui suit présente un sommaire de la variation des UAR, des UALP, des UAD et des options sur actions en cours pour le trimestre clos le 31 mars 2022 :

| | Unités d'actions de négo- ciation restreinte | Unités d'actions liées à la performance | Unités d'actions différées | Options sur actions | |
|--|--|--|----------------------------------|---------------------|--|
| | | | | Nombre | Prix d'exercice moyen pondéré \$ |
| En cours à l'ouverture de la période | 972 097 ¹ | 1 395 169 | 10 371 | 8 847 218 | 55,87 |
| Échues | (5 451) | — | — | (75 622) | 48,88 |
| Attribuées | 666 522 | 383 262 | 2 159 | 1 000 | 56,75 |
| Exercées | — | — | — | (37 939) | 19,58 |
| En cours à la clôture de la période | 1 633 168 ¹ | 1 778 431 | 12 530 | 8 734 657 | 56,09 |
| Exercables à la clôture de la période | — | — | 12 530 | 2 717 951 | 9,22 |
| Attribuées – Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution | 60,50 \$ | 49,76 \$ | 73,43 \$ | 22,20 \$ | — |

¹ Au total, 484 590 des 1 633 168 UAR en cours ont été attribuées à un consultant tiers et n'ont pas satisfait à la définition de la date d'attribution comptable. Jusqu'à ce qu'ait été conclu un accord mutuel portant sur les services à rendre par le consultant, les UAR ne seront pas acquises et seront annulées. La juste valeur sera évaluée au moment de l'attribution lorsque et si les deux parties conviennent des services devant être fournis. Ces unités n'ont pas été prises en compte dans le calcul de la juste valeur moyenne pondérée des UAR à la date d'attribution dans le tableau ci-dessus (note 18).

Juste valeur à la date d'attribution

La juste valeur à la date d'attribution des UALP, des UAR et des UAD a été déterminée à l'aide du cours de l'action à la date d'émission. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2022, les 383 262 UALP attribuées étaient assorties de conditions de performance, et l'acquisition des droits relatifs à ces unités est subordonnée à l'atteinte des critères de rendement connexes. Le rendement maximal sur ces unités est de 200 %, et l'acquisition des droits relatifs à celles-ci pourrait entraîner l'émission de 383 262 actions supplémentaires.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

13 Bénéfice net par action

Le bénéfice net dilué par action exclut toutes les actions ayant un effet potentiellement dilutif si leur effet est antidilutif, ainsi que toutes les actions ayant un effet potentiellement dilutif pour lesquelles les conditions de performance n'ont pas encore été remplies à la date de clôture. Pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021, les options sur actions, les UAR et les UALP antidilutives ont été exclues du calcul du bénéfice par action dilué.

| | Trimestres clos les | |
|---|---------------------|-------------|
| | 31 mars | |
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société (de base et dilué) | 3 003 | 26 814 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base) | 142 862 946 | 138 201 970 |
| Incidence des titres dilutifs | 3 741 874 | 4 539 342 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (dilué) | 146 604 820 | 142 741 312 |
| Bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société : | | |
| De base | 0,02 | 0,19 |
| Dilué | 0,02 | 0,19 |

14 Détermination des justes valeurs

Certaines méthodes comptables et obligations d'information de la société nécessitent l'établissement de la juste valeur d'actifs et de passifs financiers et non financiers. Les justes valeurs ont été déterminées, aux fins de la comptabilisation ou des informations à fournir, selon les méthodes décrites ci-après.

Actifs financiers et passifs financiers

Lorsqu'elle établit la juste valeur, la société utilise une hiérarchie des justes valeurs fondée sur les niveaux définis ci-dessous :

- Niveau 1 : données observables, telles que les prix cotés sur des marchés actifs;
- Niveau 2 : données autres que les prix cotés sur des marchés actifs qui sont directement ou indirectement observables;
- Niveau 3 : données non observables basées sur peu ou pas de données existantes sur le marché, exigeant que la société établisse ses propres hypothèses.

La société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs et de ses passifs financiers courants se rapproche de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

La juste valeur des passifs non courants à taux d'intérêt variable se rapproche de leur valeur comptable, car les passifs portent intérêt à un taux qui varie en fonction du taux du marché.

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers évalués à la juste valeur dans les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière au 31 mars 2022 et au 31 décembre 2021 :

| | Note | Hierarchie des justes valeurs | 31 mars 2022 \$ | 31 décembre 2021 \$ |
|---|------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Actif | | | | |
| Placements | | Niveau 1 | 1 108 | 1 112 |
| Placements | | Niveau 3 | 2 148 | 1 148 |
| Passif | | | | |
| Passif au titre des rachats d'actions | 8 | Niveau 1 | 43 726 | — |
| Avances consenties à une organisation commerciale indépendante tierce | 6 | Niveau 3 | 8 250 | 16 616 |
| Contreparties éventuelles | 4 | Niveau 3 | 3 004 | 3 004 |
| Passif au titre de l'option de vente lié à Loan Payment Pro (« LPP ») | | Niveau 3 | — | 531 |

Le tableau qui suit présente les variations des éléments de niveau 3 pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021 :

| | Avances consenties à une organisation commerciale indépendante tierce \$ | Passif au titre de l'option de vente lié à LPP \$ | Placements \$ | Contrepartie éventuelle \$ |
|---|---|---|------------------|----------------------------------|
| Solde au 31 décembre 2021 | 16 616 | 531 | 1 148 | 3 004 |
| Acquisition | — | — | 1 000 | — |
| Montants résiduels reçus de commerçants, déduction faite des intérêts sur les avances consenties à un tiers | (703) | — | — | — |
| Règlement d'avances consenties à un tiers | (7 663) | — | — | — |
| Réévaluation de la juste valeur | — | (531) | — | — |
| Solde au 31 mars 2022 | 8 250 | — | 2 148 | 3 004 |

La réévaluation de la juste valeur des instruments de niveau 3 est comptabilisée dans les frais de vente et charges générales et administratives. Les hypothèses et les méthodes d'évaluation ayant servi aux évaluations de la juste valeur de niveau 3 sont décrites ci-après :

- la juste valeur des avances consenties à une organisation commerciale indépendante tierce a été établie en calculant la valeur actualisée des flux de trésorerie estimés futurs sur la durée des ententes. Il n'y a eu aucun changement important dans les hypothèses utilisées au 31 décembre 2021;

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

- Les contreparties éventuelles en cours au 31 mars 2022 tiennent compte des contreparties éventuelles liées à Base et à Mazooma. La juste valeur des contreparties éventuelles est déterminée selon une formule précisée dans la convention d'achat. La principale hypothèse porte sur les prévisions des flux de trésorerie futurs attendus.

15 Transactions entre parties liées

Transactions avec les principaux dirigeants

La rémunération des principaux dirigeants se compose de ce qui suit :

| | Trimestres clos les | |
|--|---------------------|-------|
| | 31 mars | |
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Salaires et avantages du personnel à court terme | 1 350 | 1 367 |
| Paiements fondés sur des actions | 17 866 | 1 451 |
| | 19 216 | 2 818 |

Autres transactions entre parties liées

| | | Trimestres clos les | |
|-------------------|-----|---------------------|------|
| | | 31 mars | |
| | | 2022 | 2021 |
| | | \$ | \$ |
| Charges – Voyages | (i) | 287 | — |

- i) Dans le cours normal des activités, la société reçoit des services d'une entreprise détenue par un actionnaire de la société. Les services reçus consistent en des services de voyages.

16 Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

| | Trimestres clos les | |
|--|---------------------|---------|
| | 31 mars | |
| | 2022 | 2021 |
| | \$ | \$ |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement : | | |
| Créances clients et autres débiteurs | (5 471) | (2 010) |
| Stocks | (126) | (30) |
| Charges payées d'avance | (1 916) | (446) |
| Actifs sur contrat | (479) | (364) |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | (3 298) | (323) |
| Autres passifs courants et non courants | (2 328) | (25) |
| | (13 618) | (3 198) |

Corporation Nuvei

Notes annexes

(non audité)

31 mars 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

17 Éventualités

De temps à autre, la société est partie à divers litiges survenant dans le cadre de ses activités courantes. La société est également exposée à de possibles positions fiscales incertaines dans certains territoires. La direction ne s'attend pas à ce que la résolution de l'un de ces litiges ou de leur ensemble ait un effet important sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la société.

18 Événements postérieurs à la date de clôture

Avis d'exercice d'option de vente et acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle

Le 4 février 2022, la société a reçu un avis d'exercice de l'option de vente détenue par les détenteurs de la participation ne donnant pas le contrôle de LPP qui oblige la société à acquérir la participation restante de 40 % dans LPP à la juste valeur marchande. Le 7 avril 2022, la société a conclu l'acquisition de la participation restante de 40 % dans LPP pour une contrepartie en trésorerie de 39 751 \$.

Paiements fondés sur des actions

Le 9 mai 2022, la société et le consultant tiers ont conclu un accord mutuel portant sur les services à rendre par le consultant (note 12). Par conséquent, les 484 590 UAR précédemment attribuées satisfont à la définition de la date d'attribution comptable et la juste valeur des services sera estimée à cette date.