



Rogers Communications Inc.

**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS INTERMÉDIAIRES
(non audité)**

Trimestres et semestres clos les 30 juin 2023 et 2022

Rogers Communications Inc.**États consolidés résumés intermédiaires du résultat net**

(en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action, non audité)

| | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|------|-----------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Produits | 6 | 5 046 | 3 868 | 8 881 | 7 487 |
| Charges opérationnelles | | | | | |
| Coûts opérationnels | 7 | 2 856 | 2 276 | 5 040 | 4 356 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | 1 158 | 638 | 1 789 | 1 284 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | 331 | 71 | 386 | 167 |
| Charges financières | 9 | 583 | 357 | 879 | 615 |
| Autres produits | 10 | (18) | (18) | (45) | (24) |
| Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat | | 136 | 544 | 832 | 1 089 |
| Charge d'impôt sur le résultat | | 27 | 135 | 212 | 288 |
| Bénéfice net de la période | | 109 | 409 | 620 | 801 |
| Bénéfice par action | | | | | |
| De base | 11 | 0,21 \$ | 0,81 \$ | 1,20 \$ | 1,59 \$ |
| Dilué | 11 | 0,20 \$ | 0,76 \$ | 1,19 \$ | 1,57 \$ |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires en font partie intégrante.

Rogers Communications Inc.
États consolidés résumés intermédiaires du résultat global
(en millions de dollars canadiens, non audité)

| | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Bénéfice net de la période | 109 | 409 | 620 | 801 |
| Autres éléments du résultat global : | | | | |
| Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net | | | | |
| Placements dans des instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAÉRG ») | | | | |
| Augmentation (diminution) de la juste valeur | 22 | (242) | (116) | (215) |
| (Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat connexe | (2) | 30 | 16 | 29 |
| Placements dans des instruments de capitaux propres évalués à la JVAÉRG | 20 | (212) | (100) | (186) |
| Éléments pouvant être par la suite reclassés dans le résultat net | | | | |
| Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie | | | | |
| (Perte latente) profit latent lié(e) à la juste valeur des instruments dérivés | (595) | 350 | (461) | 425 |
| Reclassement de la perte (du profit) sur les dérivés liés à la dette dans le bénéfice net | 461 | (595) | 491 | (210) |
| Reclassement (du profit) de la perte sur les dérivés liés aux dépenses dans le bénéfice net ou les immobilisations corporelles | (22) | (1) | (47) | 7 |
| Reclassement des intérêts courus dans le bénéfice net | (16) | 2 | (27) | (1) |
| Recouvrement (charge) d'impôt sur le résultat connexe | 72 | (2) | 63 | (48) |
| Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie | (100) | (246) | 19 | 173 |
| Quote-part des autres éléments du résultat global au titre des placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt | (4) | 6 | (2) | 2 |
| Autres éléments du résultat global de la période | (84) | (452) | (83) | (11) |
| Résultat global de la période | 25 | (43) | 537 | 790 |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires en font partie intégrante.

Rogers Communications Inc.
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière
(en millions de dollars canadiens, non audité)

| | Note | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|---|------------|------------------------------|---------------------------|
| Actifs | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 359 | 463 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions | 3 | – | 12 837 |
| Débiteurs | 13 | 4 290 | 4 184 |
| Stocks | | 545 | 438 |
| Partie courante des actifs sur contrat | | 160 | 111 |
| Autres actifs courants | | 1 008 | 561 |
| Partie courante des instruments dérivés | 12 | 359 | 689 |
| Total des actifs courants | | 6 721 | 19 283 |
| Immobilisations corporelles | 3 | 23 693 | 15 574 |
| Immobilisations incorporelles | 3 | 18 433 | 12 251 |
| Placements | 14 | 2 111 | 2 088 |
| Instruments dérivés | 12 | 698 | 861 |
| Créances liées au financement | 13 | 885 | 886 |
| Autres actifs à long terme | | 794 | 681 |
| Goodwill | 3 | 16 404 | 4 031 |
| Total des actifs | | 69 739 | 55 655 |
| Passifs et capitaux propres | | | |
| Passifs courants | | | |
| Emprunts à court terme | 15 | 2 583 | 2 985 |
| Créditeurs et charges à payer | | 3 550 | 3 722 |
| Autres passifs courants | | 347 | 252 |
| Passifs sur contrat | | 655 | 400 |
| Partie courante de la dette à long terme | 16 | 2 725 | 1 828 |
| Partie courante des obligations locatives | 17 | 448 | 362 |
| Total des passifs courants | | 10 308 | 9 549 |
| Provisions | | 58 | 53 |
| Dette à long terme | 16 | 38 411 | 29 905 |
| Obligations locatives | 17 | 2 019 | 1 666 |
| Autres passifs à long terme | | 1 463 | 738 |
| Passifs d'impôt différé | | 5 918 | 3 652 |
| Total des passifs | | 58 177 | 45 563 |
| Capitaux propres | 18 | 11 562 | 10 092 |
| Total des passifs et des capitaux propres | | 69 739 | 55 655 |
| Événements postérieurs à la date de clôture | 16, 18, 23 | | |
| Passifs éventuels | 21 | | |
| Engagements | 3 | | |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires en font partie intégrante.

Rogers Communications Inc.
États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

(en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions, non audité)

| | Actions de catégorie A avec droit de vote | | Actions de catégorie B sans droit de vote | | Résultats non distribués | Réserve au titre des placements évalués à la JVAÉRG | Réserve de couverture | Réserve au titre des placements dans des titres de capitaux propres | Total des capitaux propres |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|---|----------------------------|
| | Montant | Nombre d'actions (en milliers) | Montant | Nombre d'actions (en milliers) | | | | | |
| Semestre clos le 30 juin 2023 | | | | | | | | | |
| Soldes au 1 ^{er} janvier 2023 | 71 | 111 152 | 397 | 393 773 | 9 816 | 672 | (872) | 8 | 10 092 |
| Bénéfice net de la période | - | - | - | - | 620 | - | - | - | 620 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | | | |
| Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt | - | - | - | - | - | (100) | - | - | (100) |
| Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt | - | - | - | - | - | - | 19 | - | 19 |
| Quote-part attribuable aux placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt | - | - | - | - | - | - | - | (2) | (2) |
| Total des autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | (100) | 19 | (2) | (83) |
| Résultat global de la période | - | - | - | - | 620 | (100) | 19 | (2) | 537 |
| Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres | | | | | | | | | |
| Dividendes déclarés | - | - | - | - | (517) | - | - | - | (517) |
| Actions émises à titre de contrepartie (note 3) | - | - | 1 450 | 23 641 | - | - | - | - | 1 450 |
| Total des transactions avec les actionnaires | - | - | 1 450 | 23 641 | (517) | - | - | - | 933 |
| Soldes au 30 juin 2023 | 71 | 111 152 | 1 847 | 417 414 | 9 919 | 572 | (853) | 6 | 11 562 |

| | Actions de catégorie A avec droit de vote | | Actions de catégorie B sans droit de vote | | Résultats non distribués | Réserve au titre des placements évalués à la JVAÉRG | Réserve de couverture | Réserve au titre des placements dans des titres de capitaux propres | Total des capitaux propres |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|---|----------------------------|
| | Montant | Nombre d'actions (en milliers) | Montant | Nombre d'actions (en milliers) | | | | | |
| Semestre clos le 30 juin 2022 | | | | | | | | | |
| Soldes au 1 ^{er} janvier 2022 | 71 | 111 153 | 397 | 393 772 | 8 912 | 993 | 161 | (2) | 10 532 |
| Bénéfice net de l'exercice | - | - | - | - | 801 | - | - | - | 801 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | | | | |
| Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt | - | - | - | - | - | (186) | - | - | (186) |
| Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt | - | - | - | - | - | - | 173 | - | 173 |
| Quote-part attribuable aux placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Total des autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | (186) | 173 | 2 | (11) |
| Résultat global de la période | - | - | - | - | 801 | (186) | 173 | 2 | 790 |
| Reclassement par suite de la sortie de placements évalués à la JVAÉRG dans les résultats non distribués | - | - | - | - | (18) | 18 | - | - | - |
| Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres | | | | | | | | | |
| Dividendes déclarés | - | - | - | - | (505) | - | - | - | (505) |
| Actions ayant changé de catégorie | - | (1) | - | 1 | - | - | - | - | - |
| Total des transactions avec les actionnaires | - | (1) | - | 1 | (505) | - | - | - | (505) |
| Soldes au 30 juin 2022 | 71 | 111 152 | 397 | 393 773 | 9 190 | 825 | 334 | - | 10 817 |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires en font partie intégrante.

Rogers Communications Inc.
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens, non audité)

| | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|------|-----------------------------|--------|----------------------------|---------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Activités opérationnelles | | | | | |
| Bénéfice net de la période | | 109 | 409 | 620 | 801 |
| Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net et les entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles | | | | | |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | 1 158 | 638 | 1 789 | 1 284 |
| Amortissement des droits de diffusion | | 26 | 19 | 44 | 39 |
| Charges financières | 9 | 583 | 357 | 879 | 615 |
| Charge d'impôt sur le résultat | | 27 | 135 | 212 | 288 |
| Cotisations au titre des avantages postérieurs à l'emploi, déduction faite des charges | | 6 | (69) | 4 | (63) |
| Autres | | 79 | (14) | 70 | (1) |
| Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles avant la variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation, l'impôt sur le résultat payé et les intérêts payés | | 1 988 | 1 475 | 3 618 | 2 963 |
| Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation | 22 | 261 | 216 | (443) | (105) |
| Impôt sur le résultat payé | | (125) | (145) | (275) | (285) |
| Intérêts payés | | (489) | (227) | (812) | (441) |
| Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles | | 1 635 | 1 319 | 2 088 | 2 132 |
| Activités d'investissement | | | | | |
| Dépenses d'investissement | | (1 079) | (778) | (1 971) | (1 427) |
| Entrées de droits de diffusion | | (12) | (10) | (37) | (22) |
| Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux dépenses d'investissement et aux immobilisations incorporelles | | 9 | 76 | (29) | (96) |
| Acquisitions et autres transactions stratégiques, déduction faite de la trésorerie acquise | | (17 001) | – | (17 001) | (9) |
| Autres | | 3 | 49 | 12 | 61 |
| Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement | | (18 080) | (663) | (19 026) | (1 493) |
| Activités de financement | | | | | |
| (Remboursements) produit reçu sur les emprunts à court terme, montant net | 15 | (1 931) | 108 | (589) | 611 |
| Émissions de (remboursements sur les) titres d'emprunt à long terme, montant net | 16 | 5 788 | (600) | 5 400 | 12 711 |
| (Paiements versés) produit reçu au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net | 12 | (106) | 20 | 121 | (54) |
| Coûts de transaction engagés | 16 | (1) | – | (265) | (169) |
| Remboursements de principal des obligations locatives | 17 | (84) | (76) | (165) | (153) |
| Dividendes payés | | (252) | (252) | (505) | (504) |
| Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement | | 3 414 | (800) | 3 997 | 12 442 |
| Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie soumis à des restrictions | | (13 031) | (144) | (12 941) | 13 081 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à l'ouverture de la période | | 13 390 | 13 940 | 13 300 | 715 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à la clôture de la période | | 359 | 13 796 | 359 | 13 796 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 359 | 665 | 359 | 665 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions | | – | 13 131 | – | 13 131 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie et équivalents de trésorerie soumis à des restrictions à la clôture de la période | | 359 | 13 796 | 359 | 13 796 |

Les notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires en font partie intégrante.

NOTE 1 : NATURE DE L'ENTREPRISE

Rogers Communications Inc. est une société canadienne diversifiée dans les communications et les médias. La quasi-totalité de nos activités et de nos ventes ont lieu au Canada. RCI est constituée en personne morale au Canada et son siège social est situé au 333 Bloor Street East, Toronto (Ontario) M4W 1G9. Les actions de RCI sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (TSX : RCI.A et RCI.B) et de la New York Stock Exchange (NYSE : RCI).

Les termes « nous », « notre », « nos », « Rogers », « Rogers Communications » et « la Société » désignent Rogers Communications Inc. et ses filiales. Le terme « RCI » s'entend de l'entité juridique Rogers Communications Inc., à l'exclusion de ses filiales. Rogers détient également des participations dans divers placements et entreprises.

Nous présentons nos résultats opérationnels selon trois secteurs à présenter. Le tableau suivant présente chacun de ces secteurs ainsi que la nature de leurs activités :

| Secteur | Activités principales |
|----------|---|
| Sans-fil | Activités de télécommunications sans fil destinées aux entreprises et aux consommateurs canadiens. |
| Cable | Activités de télécommunications par câble, y compris les services d'accès Internet, de télévision et autres services vidéo (vidéo), les services par satellite, les services de téléphonie (téléphonie résidentielle) et de domotique pour les entreprises et les consommateurs canadiens, et connectivité réseau offerte au moyen de nos actifs liés au réseau de fibre optique et aux centres de données afin de prendre en charge un éventail de services de transmission de la voix et des données, de réseautage, d'hébergement et d'infonuagique pour les marchés des entreprises, des entités du secteur public et des fournisseurs de services de télécommunications de gros. |
| Media | Portefeuille diversifié de médias, notamment dans les domaines du sport et du divertissement, de la télédiffusion, de la radiodiffusion, des chaînes spécialisées, des multiplateformes d'achat et du numérique. |

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, les secteurs Sans-fil et Cable étaient exploités par notre filiale en propriété exclusive Rogers Communications Canada Inc. (« RCCI ») et certaines autres filiales en propriété exclusive. Par suite de l'acquisition de Shaw Communications Inc. (« Shaw ») (voir la note 3), certains aspects des activités du secteur Cable sont aussi exploités par d'autres filiales en propriété exclusive, dont Shaw Cablesystems G.P., Shaw Telecom G.P. et Shaw Satellite G.P. Le secteur Media était exploité par notre filiale en propriété exclusive Rogers Media Inc. et ses filiales.

Nos résultats opérationnels sont assujettis à des fluctuations saisonnières qui ont une incidence significative sur les résultats d'un trimestre à l'autre. Par conséquent, les résultats d'un trimestre ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats d'un trimestre ultérieur. Ces fluctuations habituelles sont décrites à la note 1 de nos états financiers consolidés audités annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (les « états financiers de 2022 »). Les activités acquises de Shaw sont essentiellement soumises aux mêmes fluctuations saisonnières. Par ailleurs, l'activité des abonnés aux services par satellite augmente légèrement au cours des deuxième et troisième trimestres, pendant lesquels un nombre croissant d'abonnés utilisent une résidence secondaire ou de vacances pour la saison.

Déclaration de conformité

Nous avons établi nos états financiers consolidés résumés intermédiaires pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023 (les « états financiers intermédiaires du deuxième trimestre de 2023 ») selon la Norme comptable internationale IAS 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle est publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), et conformément aux méthodes comptables et aux méthodes d'application employées pour nos états financiers de 2022, à l'exception des nouvelles méthodes comptables adoptées le 1^{er} janvier 2023, qui sont décrites à la note 2. Les présents états financiers intermédiaires du deuxième trimestre de 2023 ont été approuvés par le comité d'audit et de risque du conseil d'administration de RCI (le « conseil »), le 25 juillet 2023.

NOTE 2 : MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Mode de présentation

Les notes incluses dans les présents états financiers intermédiaires du deuxième trimestre de 2023 ne reflètent que les transactions et changements significatifs survenus au cours des six mois écoulés depuis le 31 décembre 2022, date de clôture du dernier exercice, et elles ne contiennent pas toutes les informations qui doivent être présentées dans les états financiers annuels aux termes des Normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Standards ou les « IFRS ») publiées par l'IASB. Les états financiers intermédiaires du deuxième trimestre de 2023 doivent être lus en parallèle avec les états financiers de 2022.

Tous les montants en dollars sont exprimés en monnaie canadienne, sauf indication contraire.

Nouvelles prises de position en comptabilité adoptées en 2023

Nous avons adopté les modifications comptables décrites ci-après, qui étaient en vigueur pour nos états financiers intermédiaires et annuels à compter du 1^{er} janvier 2023. L'adoption de ces normes n'a pas eu une incidence significative sur nos résultats financiers.

- IFRS 17, *Contrats d'assurance*, norme appelée à remplacer l'IFRS 4 du même nom, qui vise à uniformiser la comptabilisation des contrats d'assurance.
- Modifications de l'IAS 1, *Présentation des états financiers – Informations à fournir sur les méthodes comptables*, qui exigent que les entités fournissent des informations significatives sur les méthodes comptables plutôt que des informations importantes.
- Modifications de l'IAS 8, *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*, qui précisent la définition des termes « méthode comptable » et « estimation comptable ».
- Modifications de l'IAS 12, *Impôts sur le résultat – Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique*, qui restreint la portée de l'exemption relative à la comptabilisation de l'impôt différé.

Récentes prises de position en comptabilité n'ayant pas encore été adoptées

L'IASB a publié la nouvelle norme et les modifications de normes suivantes, qui entreront en vigueur au cours d'exercices à venir.

- Modifications de l'IAS 1, *Présentation des états financiers – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants*, qui visent à préciser les critères de classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (1^{er} janvier 2024).
- Modifications de l'IFRS 16, *Contrat de location – obligation locative découlant d'une cession-bail*, qui précisent les exigences relatives à l'évaluation ultérieure des opérations de cession-bail pour les vendeurs-preneurs (1^{er} janvier 2024).
- Modifications de l'IAS 1, *Présentation des états financiers – Passifs non courants assortis de clauses restrictives*, qui modifient les modifications de l'IAS 1 ayant été apportées en 2020 et qui visent à préciser davantage les critères de classement, de présentation et d'informations à fournir se rapportant aux passifs non courants assortis de clauses restrictives (1^{er} janvier 2024).
- Modifications de l'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, et de l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir – Accords de financement de fournisseurs*, qui ajoutent des obligations d'information exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des accords de financement de fournisseurs (1^{er} janvier 2024).

Nous évaluons à l'heure actuelle les répercussions, le cas échéant, que les modifications de normes existantes auront sur nos états financiers consolidés, mais nous ne nous attendons pas actuellement à ce qu'elles soient significatives.

NOTE 3 : REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Acquisition de Shaw Communications Inc.

Le 3 avril 2023, après avoir obtenu toutes les approbations réglementaires requises et après la clôture de la Transaction visant Freedom (définie ci-après), nous avons acquis la totalité des actions participatives de catégorie A et des actions participatives sans droit de vote de catégorie B émises et en circulation (collectivement, les « actions de Shaw ») de Shaw (la « transaction visant Shaw ») pour une contrepartie totalisant 20,5 milliards de dollars, qui comprend ce qui suit :

- un montant de 19 milliards de dollars en trésorerie (soit un montant de 13 milliards de dollars en trésorerie et trésorerie soumise à des restrictions et un emprunt de 6 milliards de dollars aux termes de notre facilité de crédit à terme non renouvelable de 6 milliards de dollars);
- un montant de près de 1,5 milliard de dollars au moyen de l'émission de 23,6 millions d'actions ordinaires sans droit de vote de catégorie B de RCI (en fonction du cours des actions sans droit de vote de catégorie B de Rogers de 61,33 \$ à l'ouverture, le 3 avril 2023).

La transaction visant Shaw a été réalisée au moyen d'un plan d'arrangement approuvé par le tribunal en vertu de la loi intitulée *Business Corporations Act* (Alberta).

Le 3 avril 2023, les actions en circulation de Freedom Mobile Inc. (« Freedom »), filiale de Shaw, ont été vendues à Vidéotron Ltée (« Vidéotron »), filiale de Québecor inc. (« Québecor ») (la « Transaction visant Freedom»). La Transaction visant Freedom a pris effet aux termes d'une convention intervenue le 12 août 2022 entre Rogers, Shaw, Québecor et Vidéotron, qui prévoyait la cession de toute la clientèle des services sans-fil et Internet de la marque Freedom, ainsi que de la totalité de l'infrastructure, des licences d'utilisation du spectre et des points de vente de Freedom. En lien avec la clôture de la Transaction visant Freedom, Rogers a conclu avec Freedom, Vidéotron et/ou Québecor des ententes commerciales à long terme aux termes desquelles Rogers (ou ses filiales) fournira à Québecor (ou à ses filiales) certains services, notamment, les services suivants :

- un accès continu aux points d'accès « Go Wi-Fi » des entreprises de Shaw pour les abonnés de Freedom Mobile;
- des services d'itinérance sur une base accessoire et non permanente;
- des services d'accès aux exploitants de réseaux mobiles virtuels;
- des services d'accès Internet de tierces parties;
- certains services par l'intermédiaire de la liaison terrestre et du réseau dorsal et d'autres services de transport.

En guise de contrepartie dans le cadre des ententes susmentionnées, Québecor a payé 2,85 milliards de dollars, après ajustement aux termes de la convention de cession, ce qui a donné lieu à un montant net en trésorerie reçu de 2,15 milliards de dollars compte tenu de la dette de Freedom reprise par Québecor.

Rogers et Québecor fourniront aussi chacune les services de transition habituels, au besoin, visant à faciliter i) l'exploitation des entreprises de Freedom et de Shaw Mobile pendant une certaine période après la clôture et ii) la séparation de l'entreprise de Freedom des autres entreprises et activités de Shaw et des entités du même groupe. La transaction visant Freedom ne prévoyait pas la vente des abonnés au service sans-fil de Shaw. Ainsi, ces abonnés relèvent encore des activités de Shaw acquises par Rogers.

Le 3 avril 2023, après la conclusion de la transaction visant Shaw, Shaw Communications Inc. a fusionné avec RCI. Par suite de la fusion, RCI est devenue l'émetteur et a pris en charge toutes les obligations de Shaw en vertu de l'acte de fiducie régissant les billets de premier rang en cours de Shaw, d'un principal total de 4,55 milliards de dollars au 3 avril 2023. Par suite de cette prise en charge, les billets de premier rang ont maintenant égalité de rang avec les autres débetures et billets de premier rang, ainsi qu'avec les facilités de crédit bancaire et de lettres de crédit de RCI. En lien avec la transaction visant Shaw, RCCI a fourni une garantie relative aux obligations de paiement de Shaw aux termes de ces billets de premier rang.

Approbation des autorités de réglementation

Le 31 mars 2023, le ministre de l'Innovation, des Sciences et de l'Industrie a approuvé le transfert des licences de spectre de Freedom à Vidéotron Inc. (« Vidéotron »), après quoi la transaction visant Freedom s'est concrétisée le 3 avril 2023.

Dans le cadre du processus d'approbation des autorités de réglementation, nous avons convenu de certains engagements ayant force exécutoire avec Innovation, Sciences et Développement économique Canada (« ISDE Canada »), notamment :

- investir 1 milliard de dollars sur cinq ans pour connecter des collectivités rurales et éloignées ainsi que des communautés autochtones dans l'Ouest canadien et pour régler plus rapidement des lacunes en matière de connectivité essentielle dans les régions mal desservies, comme offrir des services d'accès Internet à large bande là où des services d'accès Internet à large bande avec une vitesse de téléchargement de 50 mégabits par seconde (Mb/s) et une vitesse de téléversement de 10 Mb/s ne sont pas disponibles actuellement, et offrir un réseau sans-fil pour les services 5G là où les services mobiles utilisant les réseaux de technologie d'évolution à long terme (long-term evolution ou « LTE ») ne sont pas disponibles;
- investir 2,5 milliards de dollars sur cinq ans pour améliorer et étendre le réseau 5G dans l'Ouest canadien ainsi que 3 milliards de dollars sur cinq ans pour des investissements additionnels dans le réseau, les services et la technologie, dont l'expansion de notre réseau Câble;
- élargir notre programme Branché sur le succès afin d'offrir un service d'accès Internet à haute vitesse et à faible coût aux Canadiens à faible revenu dans l'Ouest canadien et lancer un nouveau volet à notre programme Branché sur le succès afin d'offrir un service sans-fil abordable à l'échelle du pays aux Canadiens à faible revenu, faisant en sorte que le programme Branché sur le succès sera offert à plus de 2,5 millions de ménages canadiens admissibles dans les cinq prochaines années;
- maintenir une forte présence dans l'Ouest canadien par la création d'au moins 3 000 nouveaux emplois dans les cinq prochaines années (et conserver ces emplois jusqu'au dixième anniversaire de la clôture), et conserver un siège social dans l'Ouest canadien, soit à Calgary, pour au moins dix ans;

- continuer d'offrir des forfaits sans-fil aux abonnés existants de Shaw Mobile à la date de clôture qui sont assortis des mêmes conditions (dont l'admissibilité) que les forfaits qui étaient offerts par Shaw Mobile à la date de clôture, pour les cinq prochaines années.

Advenant le cas où un élément important relatif à l'un ou l'autre des engagements susmentionnés ne soit pas respecté, nous pourrions être dans l'obligation de verser une somme de 100 millions de dollars par année (jusqu'à concurrence de 1 milliard de dollars) à ISDE en dommages-intérêts jusqu'à la première des éventualités suivante : i) jusqu'à ce que ces éléments importants soient respectés ou remplis ou ii) dix ans après la date de clôture.

Les activités de Shaw que nous avons acquises comprennent la prestation de services de télécommunications par câble, de vidéo par satellite, de réseau de données aux consommateurs, aux entreprises ainsi qu'aux entités du secteur public en Colombie-Britannique, en Alberta, en Saskatchewan et au Manitoba (l'« Ouest canadien »). Les principaux produits qu'offre Shaw au 3 avril 2023, sont les services Internet (par le réseau Fibre+), les services vidéo (par Total TV et par Shaw Direct), les services de téléphonie résidentielle ainsi que les services de sans-fil (par Shaw Mobile aux consommateurs de la Colombie-Britannique et de l'Alberta).

La société Rogers et Shaw issue du regroupement a la portée, les actifs et les moyens requis lui permettant d'investir dans des réseaux à large bande sans-fil et filaire, de mettre au point et développer de nouveaux services de télécommunications, et d'offrir un plus grand choix aux consommateurs et aux entreprises d'ici. Le regroupement a eu pour effet d'accélérer le déploiement d'un service 5G crucial dans l'Ouest canadien, des régions rurales aux grandes villes, et ce, plus rapidement que ce qu'auraient pu accomplir seules les deux entreprises, grâce au regroupement de leur expertise et de leurs actifs.

Les résultats des services filaires acquis de Shaw sont inclus dans notre secteur Cable et ceux des activités acquises de Shaw Mobile sont intégrés dans notre secteur Sans-fil, dans les deux cas depuis la date d'acquisition, ce qui cadre avec nos définitions des secteurs à présenter.

Répartition préliminaire du prix d'achat

Le tableau suivant présente un sommaire, au 3 avril 2023, de la juste valeur de la contrepartie payée ainsi que nos meilleures estimations actuelles de la juste valeur qui a été attribuée à chacune des principales catégories d'actifs et de passifs. La répartition préliminaire du prix d'achat comprend des estimations et, par conséquent, elle est susceptible d'être modifiée au moment où le calcul de la valeur des immobilisations incorporelles et des actifs connexes acquis et des incidences fiscales correspondantes sera définitif.

| (en millions de dollars) | Total |
|---|---------------|
| Contrepartie en trésorerie ¹ | 19 033 |
| Émission de 23,6 millions d'actions sans droit de vote de catégorie B ² | 1 450 |
| Juste valeur de la contrepartie transférée | 20 483 |
| Actif net identifiable ou passif : | |
| Débiteurs (déduction faite de la provision pour créances douteuses de 31 millions de dollars) | 310 |
| Autres actifs courants ³ | 2 321 |
| Immobilisations corporelles ⁴ | 7 483 |
| Immobilisations incorporelles ⁵ | 6 314 |
| Placements | 123 |
| Autres actifs à long terme ³ | 33 |
| Avances bancaires | (25) |
| Emprunts à court terme ⁶ | (200) |
| Créditeurs et charges à payer | (545) |
| Autres passifs courants | (54) |
| Passifs sur contrat ⁷ | (164) |
| Partie courante de la dette à long terme ⁸ | (1 000) |
| Partie courante des obligations locatives ⁹ | (59) |
| Provisions | (6) |
| Dette à long terme ⁸ | (3 526) |
| Obligations locatives ⁹ | (268) |
| Autres passifs à long terme ¹⁰ | (109) |
| Passifs d'impôt différé ¹¹ | (2 450) |
| Total de la juste valeur des actifs identifiables nets acquis | 8 178 |
| Goodwill ¹² | 12 305 |

¹ Comprend un montant en trésorerie de 151 millions de dollars qui a été affecté au règlement des programmes de rémunération fondée sur des actions de Shaw.

² Comptabilisée à la juste valeur en fonction du cours des actions sans droit de vote de catégorie B de RCI à la date d'acquisition.

³ Comprennent les actifs sur contrats, les stocks, les charges payées d'avance et les autres actifs.

⁴ Comprennent les terrains et bâtiments, les réseaux par câble, le matériel informatique et les logiciels, le matériel installé chez l'abonné, les améliorations locatives, le matériel et les véhicules et les actifs au titre de droits d'utilisation. Les immobilisations corporelles (exclusion faite des terrains) devraient être amorties sur la durée d'utilité résiduelle allant de 1 an à 36 ans.

⁵ Comprennent les relations clients, les noms de marque et les autres immobilisations incorporelles. Des immobilisations incorporelles de 270 millions de dollars, de 5 635 millions de dollars et de 390 millions de dollars ont été affectées à nos unités génératrices de trésorerie (les « UGT ») Sans-fil (groupe), Cable (groupe) et Satellite, respectivement. Les relations clients, les noms de marque et les autres immobilisations incorporelles devraient être amortis sur les durées d'utilité moyenne de huit à douze ans, de trois ans et de quinze ans, respectivement.

⁶ Les emprunts à court terme ont été remboursés en avril 2023 (voir la note 15).

⁷ Représentent la juste valeur du coût requis pour exécuter les obligations contractuelles connexes.

⁸ Représente le montant notionnel des billets de premier rang en cours de Shaw de 4 550 millions de dollars et la diminution de la juste valeur de 24 millions de dollars, qui seront amortis dans les charges financières par application de la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée résiduelle respective des billets de premier rang en cours, ce qui correspond à une durée à courir jusqu'à l'échéance moyenne pondérée de 9,7 ans et à un taux d'intérêt moyen pondéré de 4,7 %.

⁹ Représentent la valeur actualisée des paiements de loyers futurs selon des taux d'emprunt marginaux courants de la société consolidée.

¹⁰ Comprennent la juste valeur du coût requis pour satisfaire aux obligations connexes relatives à la retraite et aux avantages postérieurs à l'emploi.

¹¹ Représentent le montant net des passifs d'impôt différé afférent à la juste valeur estimée des actifs acquis et des passifs repris.

¹² Le goodwill découle principalement des synergies attendues suivant l'intégration de Shaw ainsi que de la croissance future de notre entreprise issue du regroupement et de notre clientèle suivant l'acquisition. Le goodwill est non déductible à des fins fiscales. Le goodwill issu de la transaction a été affecté à nos UGT Sans-fil (groupe), Cable (groupe) et Satellite respectivement à hauteur de 463 millions de dollars, de 11 732 millions de dollars et de 110 millions de dollars.

Immobilisations corporelles

Le tableau suivant présente un sommaire de la répartition préliminaire des immobilisations corporelles acquises auprès de Shaw à la clôture au 30 juin 2023.

| (en millions de dollars) | Terrains et bâtiments | Réseaux par câble | Matériel informatique et logiciels | Matériel installé chez l'abonné | Améliorations locatives | Matériel et véhicules | Construction en cours | Total des actifs détenus | Actifs au titre de droits d'utilisation (note 17) | Total des immobilisations corporelles |
|--|-----------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|
| Acquises dans le cadre du regroupement d'entreprises | 308 | 5 428 | 370 | 599 | 78 | 99 | 273 | 7 155 | 328 | 7 483 |
| Amortissement depuis le 3 avril 2023 | 2 | 227 | 27 | 58 | 10 | 4 | – | 328 | 21 | 349 |
| Valeur comptable nette | 306 | 5 201 | 343 | 541 | 68 | 95 | 273 | 6 827 | 307 | 7 134 |

Les immobilisations corporelles seront amorties sur leurs durées d'utilité résiduelles estimées comme suit.

| Actif | Mode | Durée d'utilité résiduelle estimée |
|---|-----------|--|
| Bâtiments | Dégressif | De 1 an à 36 ans |
| Réseaux câblés et sans fil | Linéaire | De 1 an à 30 ans |
| Matériel informatique et logiciels | Linéaire | De 1 an à 10 ans |
| Matériel installé chez l'abonné | Linéaire | De 1 an à 5 ans |
| Améliorations locatives | Linéaire | De 1 an à 10 ans |
| Matériel et véhicules | Dégressif | De 1 an à 10 ans |
| Actifs au titre de droits d'utilisation | Linéaire | Sur la durée résiduelle du contrat de location |

Immobilisations incorporelles

Le tableau qui suit présente un sommaire de la répartition préliminaire des immobilisations incorporelles acquises auprès de Shaw à la clôture au 30 juin 2023.

| (en millions de dollars) | Relations clients | Noms de marque | Autres immobilisations incorporelles | Total des immobilisations incorporelles | Goodwill | Total des immobilisations incorporelles et du goodwill |
|--|-------------------|----------------|--------------------------------------|---|---------------|--|
| Acquises dans le cadre du regroupement d'entreprises | 6 220 | 75 | 19 | 6 314 | 12 305 | 18 619 |
| Amortissement depuis le 3 avril 2023 | 132 | 6 | – | 138 | – | 138 |
| Valeur comptable nette | 6 088 | 69 | 19 | 6 176 | 12 305 | 18 481 |

Les relations clients seront amorties sur leurs durées d'utilité estimées allant de huit à douze ans. Les noms de marque seront amortis sur leur durée d'utilité estimée de trois ans. Quant aux autres immobilisations incorporelles, elles seront amorties sur leur durée d'utilité estimée de quinze ans.

Parties des obligations de prestation non remplies

Le tableau qui suit présente les produits que nous prévoyons comptabiliser à l'avenir relativement aux obligations de prestation non remplies ou partiellement remplies acquises auprès de Shaw au 30 juin 2023.

| (en millions de dollars) | À moins de 1 an | Entre 1 an et 2 | Entre 2 et 3 ans | Par la suite | Total |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|-------|
| Services de télécommunications | 1 719 | 753 | 162 | 115 | 2 749 |

Engagements acquis

Par suite de la transaction visant Shaw, nous avons repris les engagements contractuels en cours de Shaw. Le tableau qui suit présente un sommaire des engagements acquis relatifs à des obligations d'achat qui ne sont pas comptabilisés en tant que passifs au 30 juin 2023.

| (en millions of dollars) | Reste de 2023 | 2024 et 2025 | 2026 et 2027 | Par la suite | Total |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------|
| Obligations d'achat | 103 | 250 | 101 | 169 | 623 |

Nous avons également acquis des engagements relatifs à des immobilisations corporelles s'élevant à environ 90 millions de dollars et qui n'ont pas été comptabilisés en tant que passifs au 30 juin 2023.

Information pro forma

Des produits d'environ 1,1 milliard de dollars et une perte nette d'environ 120 millions de dollars en lien avec les activités acquises de Shaw sont pris en compte dans l'état consolidé du résultat net depuis la date d'acquisition. Nos produits consolidés et notre bénéfice net consolidé pour le semestre clos le 30 juin 2023 auraient été respectivement d'environ 10 milliards de dollars et 425 millions de dollars si la transaction visant Shaw avait été conclue le 1^{er} janvier 2023. Ces montants pro forma reflètent les charges financières, l'amortissement des éléments applicables de la répartition du prix d'achat, les ajustements d'impôt connexes ainsi que l'élimination des opérations intersociétés.

Acquisition de BAI Canada

Le 24 avril 2023, nous avons acquis les activités canadiennes de BAI Communications (« BAI Canada ») qui détenaient les droits exclusifs pour la construction du réseau sans-fil de la Toronto Transit Commission (« TTC »). Grâce à cette acquisition, nous pourrions réaliser les investissements requis pour moderniser le réseau sans fil existant et pour construire un réseau 5G à la fois exhaustif et fiable pour tout le métro de la TTC. Une fois achevé, le réseau 5G offrira une couverture sans fil continue avec l'accès aux services de transmission de la voix et des données pour l'ensemble des 75 stations et du métro de la TTC, ce qui s'inscrit dans le cadre de notre engagement visant à étendre la connectivité aux résidents de Toronto.

Les résultats des activités acquises de BAI Canada sont inclus dans notre secteur Sans-fil, ce qui cadre avec nos définitions des secteurs à présenter. L'acquisition des activités de BAI Canada n'a pas eu d'incidence significative sur nos produits consolidés ou nos résultats opérationnels consolidés pour le trimestre clos le 30 juin 2023 et elle n'aurait pas eu de répercussion notable si elle avait été conclue le 1^{er} janvier 2023.

NOTE 4 : GESTION DU RISQUE DE CAPITAL

Mesures et ratios clés

Nous surveillons la dette nette ajustée, le ratio d'endettement, les flux de trésorerie disponibles et les liquidités disponibles pour gérer notre structure du capital et les risques connexes. Il ne s'agit pas de mesures financières ayant une signification normalisée en vertu des IFRS et, par conséquent, elles pourraient ne pas être comparables à d'autres mesures de gestion du capital similaires présentées par d'autres sociétés. Les tableaux qui suivent présentent un résumé de nos mesures et ratios clés ainsi qu'un rapprochement de chacune de ces mesures avec les postes présentés dans les états financiers consolidés.

Dettes nettes ajustées et ratio d'endettement

Dans le cadre de la gestion de nos liquidités, nous surveillons la dette nette ajustée et le ratio d'endettement pour soutenir l'expansion future de nos activités, procéder à des analyses liées à l'évaluation et prendre des décisions concernant le capital. En fait, nous cherchons habituellement à avoir une dette nette ajustée et un ratio d'endettement qui nous permettent de conserver nos cotes de crédit de premier ordre et d'avoir ainsi accès aux marchés des capitaux. Notre ratio d'endettement peut augmenter à cause d'investissements stratégiques à long terme (par exemple, pour obtenir de nouvelles licences de spectre ou réaliser une acquisition) et nous nous efforçons de le réduire au fil du temps. Par suite de la transaction visant Shaw (voir la note 3) le 3 avril 2023, notre dette nette ajustée a augmenté en raison des montants prélevés sur notre facilité de crédit à terme de 6 milliards de dollars, de la dette reprise de Shaw et de l'utilisation de la trésorerie soumise à des restrictions, et notre ratio d'endettement a augmenté en conséquence. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, nos cibles pour ces mesures étaient atteintes.

| | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|---|------------------------------|---------------------------|
| (en millions de dollars, sauf les ratios) | | |
| Dettes nettes ajustées ^{1, 2, 3} | 44 274 | 21 184 |
| Divisée par : BAIIA ajusté des 12 derniers mois | 7 103 | 6 393 |
| Ratio d'endettement | 6,2 | 3,3 |

¹ Dans le calcul de la dette nette ajustée, nous estimons qu'il est approprié d'ajuster 50 % de la valeur de nos billets subordonnés, car cette méthode prend en compte certaines circonstances relatives à la priorité de paiement et les agences de notation l'emploient couramment pour évaluer le niveau d'endettement.

² Avec prise au cours du trimestre, nous avons modifié notre calcul de la dette nette ajustée afin d'inclure notre dette libellée en dollars américains en fonction du cours de change couvert. Notre dette libellée en dollars américains est couverte à 100 % et nous sommes d'avis que cette présentation est plus représentative des obligations économiques liées à cette dette. Auparavant, notre calcul de la dette nette ajustée incluait la juste valeur de marché actuelle des actifs nets au titre des dérivés liés à la dette.

³ Dans le calcul de la dette nette ajustée antérieur à la clôture de la transaction visant Shaw, nous avons déduit notre trésorerie et nos équivalents de trésorerie soumis à des restrictions puisque ces fonds ont été mobilisés dans le seul but de financer une partie de la contrepartie en trésorerie relative à la transaction visant Shaw ou, si la transaction visant Shaw n'était pas menée à terme, les fonds seraient affectés au remboursement des billets de premier rang qui s'appliquent, exclusion faite des primes. Par conséquent, nous estimons que le fait de n'inclure que les billets de premier rang sous-jacents ne serait pas représentatif de notre calcul de la dette nette ajustée avant la réalisation de la transaction visant Shaw ou le remboursement des billets de premier rang.

Le BAIIA ajusté des 12 derniers mois reflète des résultats cumulés, incluant ceux de Shaw pour la période allant de la clôture de la transaction visant Shaw en avril 2023 jusqu'en juin 2023 ainsi que les résultats individuels de Rogers avant le mois d'avril 2023.

Flux de trésorerie disponibles

Nous utilisons les flux de trésorerie disponibles pour connaître le montant en trésorerie dégagé qui est disponible aux fins de remboursement de la dette ou de réinvestissement dans notre entreprise, ce qui est un indicateur important de la solidité et de la performance financières de notre entreprise.

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|------|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| BAIIA ajusté | 5 | 2 190 | 1 592 | 3 841 | 3 131 |
| Déduire : | | | | | |
| Dépenses d'investissement ¹ | | 1 079 | 778 | 1 971 | 1 427 |
| Intérêts sur les emprunts, montant net, et intérêts inscrits à l'actif | 9 | 510 | 325 | 749 | 560 |
| Impôt sur le résultat en trésorerie ² | | 125 | 145 | 275 | 285 |
| Flux de trésorerie disponibles | | 476 | 344 | 846 | 859 |

¹ Comprennent les entrées d'immobilisations corporelles, déduction faite du produit de la sortie, et ne tiennent pas compte des dépenses liées aux licences d'utilisation du spectre, des entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation ou des actifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises.

² L'impôt sur le résultat en trésorerie est présenté après déduction des remboursements d'impôt reçus.

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|------|-----------------------------|-------|----------------------------|---------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles | | 1 635 | 1 319 | 2 088 | 2 132 |
| Ajouter (déduire) : | | | | | |
| Dépenses d'investissement | | (1 079) | (778) | (1 971) | (1 427) |
| Intérêts sur les emprunts, montant net, et intérêts inscrits à l'actif | 9 | (510) | (325) | (749) | (560) |
| Intérêts payés | | 489 | 227 | 812 | 441 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | 331 | 71 | 386 | 167 |
| Amortissement des droits de diffusion | | (26) | (19) | (44) | (39) |
| Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation | 22 | (261) | (216) | 443 | 105 |
| Autres ajustements ¹ | | (103) | 65 | (119) | 40 |
| Flux de trésorerie disponibles | | 476 | 344 | 846 | 859 |

¹ Les autres ajustements correspondent aux cotisations au titre des avantages postérieurs à l'emploi, déduction faite des charges, aux flux de trésorerie liés aux autres activités opérationnelles et aux autres (produits) charges figurant dans nos états financiers.

Liquidités disponibles

Les liquidités disponibles fluctuent en fonction des circonstances commerciales. Nous gérons en permanence nos liquidités disponibles et tâchons de faire en sorte qu'elles soient suffisantes en tout temps pour préserver notre capacité à honorer la totalité de nos engagements (sur le plan opérationnel et à l'égard de nos emprunts arrivant à échéance), réaliser notre plan d'affaires (y compris l'acquisition de licences de spectre ou la réalisation d'acquisitions), atténuer le risque de ralentissement économique ainsi que pour faire face à d'autres situations imprévues. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, nos liquidités disponibles étaient suffisantes pour atteindre cet objectif.

Les tableaux ci-après résument l'ensemble des liquidités disponibles aux termes de notre trésorerie et de nos équivalents de trésorerie, de nos facilités de crédit bancaire, de notre lettre de crédit et de nos emprunts à court terme, y compris notre programme de titrisation des créances et notre programme de papier commercial en dollars américains.

Notre facilité de crédit non renouvelable de 6 milliards de dollars (la facilité de crédit à terme) liée à la transaction visant Shaw n'est également pas prise en compte dans les liquidités disponibles car le montant que nous pouvions prélever sur cette facilité ne pouvait servir qu'à financer en partie la transaction visant Shaw. La totalité des montants disponibles aux termes de la facilité a été prélevée. La convention de crédit bancaire que nous avons obtenue auprès de la Banque de l'infrastructure du Canada (voir la note 16) n'est pas prise en compte dans les liquidités disponibles car tout montant prélevé ne peut être affecté qu'à des projets à large bande conformément aux Fonds pour la large bande universelle; par conséquent, la convention de crédit bancaire ne peut servir à d'autres fins générales.

| Au 30 juin 2023 (en millions de dollars) | Note | Somme de toutes les sources | Montant prélevé | Lettres de crédit | Montant net disponible |
|---|------|--------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 359 | – | – | 359 |
| Facilités de crédit bancaire ¹ : | | | | | |
| Renouvelable | 16 | 4 000 | – | 11 | 3 989 |
| Non renouvelable | 15 | 1 000 | 1 000 | – | – |
| Lettres de crédit en cours | | 61 | – | 61 | – |
| Titrisation de créances ¹ | 15 | 2 400 | 1 600 | – | 800 |
| Total | | 7 820 | 2 600 | 72 | 5 148 |

¹ La somme de toutes les sources de liquidités disponibles aux termes de nos facilités de crédit bancaire et de notre programme de titrisation des créances correspond à la limite de crédit totale des conventions concernées. Le montant prélevé et les lettres de crédit émises aux termes de ces conventions correspondent à l'encours actuel. Le montant relatif au programme de papier commercial en dollars américains correspond au montant des prélèvements effectués, qui sont garantis par notre facilité de crédit renouvelable.

| Au 31 décembre 2022 (en millions de dollars) | Note | Somme de toutes les sources | Montant prélevé | Lettres de crédit | Programme de papier commercial en dollars américains ¹ | Montant net disponible |
|---|------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|---|---------------------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 463 | – | – | – | 463 |
| Facilités de crédit bancaire ² : | | | | | | |
| Renouvelable | 16 | 4 000 | – | 8 | 215 | 3 777 |
| Non renouvelable | 15 | 1 000 | 375 | – | – | 625 |
| Lettres de crédit en cours | 16 | 75 | – | 75 | – | – |
| Titrisation de créances ² | 15 | 2 400 | 2 400 | – | – | – |
| Total ³ | | 7 938 | 2 775 | 83 | 215 | 4 865 |

¹ Les montants se rapportant au programme de papier commercial en dollars américains correspondent aux montants bruts avant l'escompte à l'émission.

² La somme de toutes les sources de liquidités disponibles aux termes de nos facilités de crédit bancaire et de notre programme de titrisation des créances correspond à la limite de crédit totale des conventions concernées. Le montant prélevé et les lettres de crédit émises aux termes de ces conventions correspondent à l'encours actuel. Le montant relatif au programme de papier commercial en dollars américains correspond au montant des prélèvements effectués, qui sont garantis par notre facilité de crédit renouvelable.

³ Notre trésorerie et nos équivalents de trésorerie soumis à des restrictions ne sont pas inclus dans les liquidités disponibles puisque que les fonds ont été mobilisés dans le seul but de financer une partie de la contrepartie en trésorerie relative à la transaction visant Shaw (voir la note 3).

NOTE 5 : INFORMATIONS SECTORIELLES

Nos secteurs à présenter sont Sans-fil, Cable et Media. Les activités des trois secteurs sont menées essentiellement au Canada. Les éléments relevant du siège social et les éliminations comprennent nos participations dans des unités opérationnelles qui ne sont pas des secteurs opérationnels à présenter, les fonctions administratives du siège social et l'élimination des produits et des coûts intersectoriels. Les méthodes comptables applicables à nos secteurs à présenter sont les mêmes que celles décrites à la note 2 de nos états financiers de 2022. Les résultats par secteur comprennent des éléments directement attribuables à un secteur ainsi que ceux qui, de façon raisonnable, peuvent y être affectés. Nous comptabilisons les transactions entre les secteurs à présenter comme nous le faisons pour les transactions avec des tiers, mais les éliminons au moment de la consolidation.

Le chef de la direction et le chef de la direction des finances de RCI constituent, collectivement, notre principal décideur opérationnel et sont ceux qui examinent régulièrement nos activités et notre performance par secteur. Ils examinent le BAIIA ajusté, qu'ils considèrent comme l'indicateur clé du résultat net aux fins de l'évaluation de la performance pour chaque secteur, et afin de prendre des décisions relatives à l'affectation des ressources. Le BAIIA ajusté correspond au bénéfice avant les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles, (le profit) la perte sur la sortie d'immobilisations corporelles, les frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges, les charges financières, les autres (produits) charges et la charge d'impôt sur le résultat.

Information par secteur

| Trimestre clos le 30 juin 2023 (en millions de dollars) | Note | Sans-fil | Cable | Media | Éléments relevant du siège social et éliminations | Totaux consolidés |
|--|------|----------|-------|-------|---|----------------------|
| Produits | 6 | 2 424 | 2 013 | 686 | (77) | 5 046 |
| Coûts opérationnels | 7 | 1 202 | 987 | 682 | (15) | 2 856 |
| BAIIA ajusté | | 1 222 | 1 026 | 4 | (62) | 2 190 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | | | | | 1 158 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | | | | | 331 |
| Charges financières | 9 | | | | | 583 |
| Autres produits | 10 | | | | | (18) |
| Bénéfice avant impôt sur le résultat | | | | | | 136 |
| Trimestre clos le 30 juin 2022 (en millions de dollars) | Note | Sans-fil | Cable | Media | Éléments relevant du siège social et éliminations | Totaux consolidés |
| Produits | 6 | 2 212 | 1 041 | 659 | (44) | 3 868 |
| Coûts opérationnels | 7 | 1 094 | 521 | 657 | 4 | 2 276 |
| BAIIA ajusté | | 1 118 | 520 | 2 | (48) | 1 592 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | | | | | 638 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | | | | | 71 |
| Charges financières | 9 | | | | | 357 |
| Autres produits | 10 | | | | | (18) |
| Bénéfice avant impôt sur le résultat | | | | | | 544 |
| Semestre clos le 30 juin 2023 (en millions de dollars) | Note | Sans-fil | Cable | Media | Éléments relevant du siège social et éliminations | Totaux consolidés |
| Produits | 6 | 4 770 | 3 030 | 1 191 | (110) | 8 881 |
| Coûts opérationnels | 7 | 2 369 | 1 447 | 1 225 | (1) | 5 040 |
| BAIIA ajusté | | 2 401 | 1 583 | (34) | (109) | 3 841 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | | | | | 1 789 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | | | | | 386 |
| Charges financières | 9 | | | | | 879 |
| Autres produits | 10 | | | | | (45) |
| Bénéfice avant impôt sur le résultat | | | | | | 832 |

| Semestre clos le 30 juin 2022 (en millions de dollars) | Note | Sans-fil | Cable | Media | Éléments relevant du siège social et éliminations | Totaux consolidés |
|--|------|----------|-------|-------|---|----------------------|
| Produits | 6 | 4 352 | 2 077 | 1 141 | (83) | 7 487 |
| Coûts opérationnels | 7 | 2 149 | 1 006 | 1 205 | (4) | 4 356 |
| BAlIA ajusté | | 2 203 | 1 071 | (64) | (79) | 3 131 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | | | | | | 1 284 |
| Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | 8 | | | | | 167 |
| Charges financières | 9 | | | | | 615 |
| Autres produits | 10 | | | | | (24) |
| Bénéfice avant impôt sur le résultat | | | | | | 1 089 |

NOTE 6 : PRODUITS

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Sans-fil | | | | |
| Produits tirés des services | 1 920 | 1 791 | 3 756 | 3 514 |
| Produits tirés du matériel | 504 | 421 | 1 014 | 838 |
| Total pour Sans-fil | 2 424 | 2 212 | 4 770 | 4 352 |
| Cable | | | | |
| Produits tirés des services | 2 005 | 1 037 | 3 011 | 2 067 |
| Produits tirés du matériel | 8 | 4 | 19 | 10 |
| Total pour Cable | 2 013 | 1 041 | 3 030 | 2 077 |
| Total pour Media | 686 | 659 | 1 191 | 1 141 |
| Éléments relevant du siège social et éliminations intersociétés | (77) | (44) | (110) | (83) |
| Total des produits | 5 046 | 3 868 | 8 881 | 7 487 |
| Total des produits tirés des services | 4 534 | 3 443 | 7 848 | 6 639 |
| Total des produits tirés du matériel | 512 | 425 | 1 033 | 848 |
| Total des produits | 5 046 | 3 868 | 8 881 | 7 487 |

NOTE 7 : COÛTS OPÉRATIONNELS

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Coût des ventes de matériel | 518 | 442 | 1 036 | 873 |
| Marchandise destinée à la revente | 51 | 57 | 103 | 117 |
| Autres achats externes | 1 535 | 1 165 | 2 679 | 2 252 |
| Salaires et avantages du personnel et rémunération fondée sur des actions | 752 | 612 | 1 222 | 1 114 |
| Total des coûts opérationnels | 2 856 | 2 276 | 5 040 | 4 356 |

NOTE 8 : FRAIS DE RESTRUCTURATION, COÛTS D'ACQUISITION ET AUTRES CHARGES

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|------|-----------------------------|------|----------------------------|------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Frais de restructuration et autres charges | | 143 | 39 | 165 | 76 |
| Frais liés à la transaction visant Shaw | 3 | 188 | 32 | 221 | 91 |
| Total des frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges | | 331 | 71 | 386 | 167 |

Les coûts d'acquisition de 2022 et de 2023 se composent de coûts marginaux à l'appui des activités d'acquisition et d'intégration afférentes à la transaction visant Shaw. Pour le deuxième trimestre de 2023, ces coûts se rapportaient principalement aux honoraires afférents à la clôture, au programme de maintien en poste prévu dans le cadre de la transaction visant Shaw et aux coûts afférents bloc d'avantages tangibles se rapportant aux services de radiodiffusion visés par la transaction visant Shaw.

Les frais de restructuration et autres charges de 2022 et de 2023 se rapportaient principalement aux indemnités de départ liées à la restructuration ciblée de nos effectifs. Les indemnités de départ de 2023 englobaient des frais associés aux activités de restructuration liées à l'intégration de nos effectifs issus du regroupement.

NOTE 9 : CHARGES FINANCIÈRES

| (en millions de dollars) | Note | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|------|-----------------------------|------|----------------------------|------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Total des intérêts sur les emprunts ¹ | | 522 | 362 | 915 | 607 |
| Intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie soumis à des restrictions | | (3) | (31) | (149) | (34) |
| Intérêts sur les emprunts, montant net | | 519 | 331 | 766 | 573 |
| Intérêts sur les obligations locatives | 17 | 27 | 18 | 50 | 37 |
| Intérêts sur le passif au titre des avantages postérieurs à l'emploi | | (5) | (1) | (7) | (1) |
| (Profit) perte de change | | (141) | 69 | (127) | 19 |
| Variation de la juste valeur des instruments dérivés | | 144 | (66) | 133 | (17) |
| Intérêts inscrits à l'actif | | (9) | (6) | (17) | (13) |
| Coûts de transaction différés et autres | | 48 | 12 | 81 | 17 |
| Total des charges financières | | 583 | 357 | 879 | 615 |

¹ Les intérêts sur les emprunts comprennent les intérêts sur les emprunts à court terme et la dette à long terme.

NOTE 10 : AUTRES PRODUITS

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|-----------------------------|------|----------------------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Produits liés à nos participations dans des entreprises associées et des coentreprises | (6) | (6) | (20) | – |
| Autres produits de placement | (12) | (12) | (25) | (24) |
| Total des autres produits | (18) | (18) | (45) | (24) |

NOTE 11 : BÉNÉFICE PAR ACTION

| (en millions de dollars, sauf les montants par action) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|-----------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Numérateur (de base) – Bénéfice net pour la période | 109 | 409 | 620 | 801 |
| Dénominateur – nombre d'actions (en millions) | | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base | 529 | 505 | 517 | 505 |
| Incidence des titres ayant un effet dilutif (en millions) | | | | |
| Options sur actions des membres du personnel et unités d'actions de négociation restreinte | 1 | 2 | 1 | 2 |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué | 530 | 507 | 518 | 507 |
| Bénéfice par action | | | | |
| De base | 0,21 \$ | 0,81 \$ | 1,20 \$ | 1,59 \$ |
| Dilué | 0,20 \$ | 0,76 \$ | 1,19 \$ | 1,57 \$ |

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022, la comptabilisation des paiements fondés sur des actions non encore réglés selon la méthode de règlement en capitaux propres de la rémunération fondée sur des actions s'est avérée plus dilutive que selon la méthode de règlement en trésorerie. Par conséquent, le bénéfice net pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023 a diminué de 4 millions de dollars et de 3 millions de dollars (25 millions de dollars et 5 millions de dollars en 2022), respectivement, lors du calcul du bénéfice dilué par action.

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, 8 709 807 options et 6 518 272 options étaient hors du cours (5 225 207 et 1 042 625 en 2022), respectivement. Ces options ont été exclues du calcul de l'effet des titres dilutifs, car leur effet était antidilutif.

NOTE 12 : INSTRUMENTS FINANCIERS**Instrument dérivé**

Nous avons recours à des instruments dérivés pour gérer les risques financiers liés à nos activités. Ces instruments dérivés se déclinent sous forme de dérivés liés à la dette, de dérivés liés aux taux d'intérêt, de dérivés liés aux dépenses et de dérivés liés aux capitaux propres. Nous avons recours à des instruments dérivés aux seules fins de la gestion des risques, et non pas à des fins de spéculation.

Tous les dérivés liés à la dette afférents à nos billets et débentures de premier rang, à nos billets subordonnés et à nos obligations locatives ainsi qu'à nos dérivés liés aux dépenses ont été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Dérivés liés à la dette

Nous avons recours à des swaps de devises et de taux d'intérêt, à des swaps de devises et de taux d'intérêt à terme ainsi qu'à des contrats de change à terme (collectivement, les « dérivés liés à la dette ») pour gérer les risques liés à la fluctuation des cours de change et des taux d'intérêt relativement à nos débentures et billets de premier rang, à nos billets subordonnés, à nos obligations locatives, aux montants prélevés sur nos facilités de crédit et à nos emprunts sur papier commercial libellés en dollars américains (voir la note 15). Nous désignons généralement les dérivés liés à la dette afférents à nos débentures et billets de premier rang, à nos billets subordonnés et à nos obligations locatives comme des couvertures à des fins comptables afin de couvrir le risque de change ou le risque de taux d'intérêt relatif à des instruments d'emprunt spécifiques qui ont été émis ou dont l'émission est prévue. Les dérivés liés à la dette se rapportant aux montants prélevés sur nos facilités de crédit et à nos emprunts sur papier commercial libellés en dollars américains n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des dérivés liés à la dette que nous avons conclus et réglés relativement aux prélèvements effectués sur nos facilités de crédit et à notre programme de papier commercial libellés en dollars américains au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|---|--------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| <i>Facilités de crédit</i> | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette conclus | 13 839 | 1,343 | 18 580 | 14 797 | 1,343 | 19 873 |
| Dérivés liés à la dette réglés | 9 558 | 1,339 | 12 795 | 9 831 | 1,339 | 13 161 |
| Montant net en trésorerie payé au règlement | | | (90) | | | (95) |
| <i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i> | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette conclus | – | – | – | 1 174 | 1,362 | 1 599 |
| Dérivés liés à la dette réglés | 681 | 1,344 | 915 | 1 332 | 1,348 | 1 795 |
| Montant net en trésorerie payé au règlement | | | (16) | | | (18) |

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|---|--------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| <i>Facilités de crédit</i> | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette réglés | – | – | – | 400 | 1,268 | 507 |
| Montant net en trésorerie reçu au règlement | | | – | | | 9 |
| <i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i> | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette conclus | 1 168 | 1,281 | 1 496 | 3 243 | 1,269 | 4 116 |
| Dérivés liés à la dette réglés | 1 236 | 1,283 | 1 586 | 3 299 | 1,271 | 4 194 |
| Montant net en trésorerie reçu au règlement | | | 20 | | | 21 |

Au 30 juin 2023, nos dérivés liés à la dette en cours se rapportant aux prélèvements effectués sur nos facilités de crédit et à notre programme de papier commercial libellé en dollars américains s'élevaient à des montants notionnels de 4 966 millions de dollars américains et de néant, respectivement (néant et 158 millions de dollars américains, respectivement, au 31 décembre 2022) au cours de change moyen de 1,332 \$ CA/1 \$ US (néant au 31 décembre 2022) et de néant (1,352 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2022).

Billets de premier rang et billets subordonnés

Nous n'avons conclu aucun dérivé lié à la dette relativement aux billets de premier rang émis au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023. Le tableau ci-après présente un sommaire des dérivés liés à la dette que nous avons conclus relativement aux billets de premier rang et aux billets subordonnés pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022.

| (en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt) | \$ US | | | Incidence de la couverture | |
|---|--|-----------------|------------------------|--|--------------------|
| | Montant du principal/montant notionnel (\$ US) | Date d'échéance | Taux d'intérêt nominal | Taux d'intérêt fixe couvert (\$ CA) ¹ | Équivalent (\$ CA) |
| <i>Émissions de 2022</i> | | | | | |
| 11 février 2022 | 750 | 2082 | 5,250 % | 5,635 % | 951 |
| 11 mars 2022 ² | 1 000 | 2025 | 2,950 % | 2,991 % | 1 283 |
| 11 mars 2022 | 1 300 | 2027 | 3,200 % | 3,413 % | 1 674 |
| 11 mars 2022 | 2 000 | 2032 | 3,800 % | 4,232 % | 2 567 |
| 11 mars 2022 | 750 | 2042 | 4,500 % | 5,178 % | 966 |
| 11 mars 2022 | 2 000 | 2052 | 4,550 % | 5,305 % | 2 564 |

¹ Conversion d'un taux d'intérêt nominal fixe libellé en \$ US en un taux moyen pondéré fixe libellé en \$ CA.

² Les dérivés associés à nos billets de premier rang de 1 milliard de dollars américains échéant en 2025 n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables.

En mars 2023, nous avons réglé les dérivés associés à nos billets de premier rang de 1 milliard de dollars américains échéant en 2025 qui n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables. Nous avons par la suite conclu de nouveaux dérivés associés à ces billets de premier rang que nous avons désignés comme couvertures à des fins comptables. Nous avons reçu une somme nette de 60 millions de dollars afférente à ces transactions.

Au 30 juin 2023, nos débetures et billets de premier rang et nos billets subordonnés libellés en dollars américains s'élevaient à 15 600 millions de dollars américains (16 100 millions de dollars américains au 31 décembre 2022), et tous les risques de change connexes faisaient l'objet d'une couverture économique conférée par des dérivés liés à la dette, au cours de change moyen de 1,247 \$ CA/1 \$ US (1,233 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2022).

Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, relativement à l'émission des billets de premier rang de 2 milliards de dollars américains échéant en 2052, nous avons résilié des swaps de devises à déclenchement différé pour un montant notionnel de 2 milliards de dollars américains et avons reçu un montant de 43 millions de dollars au règlement.

Obligations locatives

Les tableaux ci-après présentent un résumé des dérivés liés à la dette que nous avons conclus et réglés relativement à nos obligations locatives en vigueur au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|--|--------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Dérivés liés à la dette conclus | 51 | 1,314 | 67 | 86 | 1,337 | 115 |
| Dérivés liés à la dette réglés | 33 | 1,273 | 42 | 66 | 1,303 | 86 |

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|--|--------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Dérivés liés à la dette conclus | 38 | 1,289 | 49 | 71 | 1,282 | 91 |
| Dérivés liés à la dette réglés | 31 | 1,258 | 39 | 58 | 1,293 | 75 |

Au 30 juin 2023, nos dérivés liés à la dette en cours se rapportant à nos obligations locatives en vigueur s'élevaient à un montant notionnel de 245 millions de dollars américains (225 millions de dollars américains au 31 décembre 2022) et venaient à échéance de juillet 2023 à juin 2026 (de janvier 2023 à décembre 2025 au 31 décembre 2022), et le cours de change moyen s'établissait à 1,318 \$ CA/1 \$ US (1,306 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2022).

Dérivés liés aux taux d'intérêt

Nous avons parfois recours à des dérivés liés aux contrats à terme sur obligations ou à des dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt (collectivement, les « dérivés liés aux taux d'intérêt ») pour couvrir le risque de taux d'intérêt sur les instruments d'emprunt actuels et futurs. Les dérivés liés aux taux d'intérêt sont désignés comme couvertures à des fins comptables.

En parallèle avec l'émission, en février 2022, de nos billets subordonnés de 750 millions de dollars américains, nous avons résilié pour 950 millions de dollars de dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt et reçu 33 millions de dollars au règlement.

En parallèle avec l'émission, en mars 2022, de nos billets de premier rang de 7,05 milliards de dollars américains (9,05 milliards de dollars) et de 4,25 milliards de dollars, nous avons résilié :

- pour 2 milliards de dollars américains de dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt et payé 129 millions de dollars américains (165 millions de dollars) au règlement;
- pour 500 millions de dollars de contrats à terme sur obligations et pour 2,3 milliards de dollars de dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt et reçu 80 millions de dollars au règlement.

Aux 30 juin 2023 et 2022, nous n'avons aucun dérivé lié aux taux d'intérêt en cours.

Dérivés liés aux dépenses

Nous avons recours à des contrats de change à terme (les « dérivés liés aux dépenses ») afin de gérer le risque de change inhérent à nos activités en désignant ces dérivés comme couvertures à des fins comptables à l'égard de certaines dépenses opérationnelles et dépenses d'investissement attendues.

Les tableaux suivants constituent un sommaire des dérivés liés aux dépenses que nous avons conclus ou réglés au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Dérivés liés aux dépenses conclus | 930 | 1,327 | 1 234 | 1 140 | 1,327 | 1 513 |
| Dérivés liés aux dépenses acquis | 212 | 1,330 | 282 | 212 | 1,330 | 282 |
| Dérivés liés aux dépenses réglés | 315 | 1,260 | 397 | 540 | 1,254 | 677 |

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Dérivés liés aux dépenses conclus | 474 | 1,253 | 594 | 852 | 1,251 | 1 066 |
| Dérivés liés aux dépenses réglés | 255 | 1,290 | 329 | 480 | 1,292 | 620 |

Au 30 juin 2023, nos dérivés liés aux dépenses en cours s'élevaient à un montant notionnel de 1 772 millions de dollars américains (960 millions de dollars américains au 31 décembre 2022) et venaient à échéance de juillet 2023 à décembre 2024 (de janvier 2023 à décembre 2023 au 31 décembre 2022), et le cours de change moyen s'établissait à 1,307 \$ CA/1 \$ US (1,250 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2022).

Dérivés liés aux capitaux propres

Nous avons recours à des swaps sur rendement total (les « dérivés liés aux capitaux propres ») pour couvrir le risque d'appréciation du cours des actions ordinaires de catégorie B sans droit de vote de RCI (les « actions de catégorie B sans droit de vote ») attribuées dans le cadre de nos programmes de rémunération fondée sur des actions. Les dérivés liés aux capitaux propres n'ont pas été désignés comme couvertures à des fins comptables.

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2023, nous avons conclu 0,5 million de dérivés liés aux capitaux propres à un prix moyen pondéré de 58,14 \$, par suite de l'émission d'un nombre additionnel d'unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance en 2023 (voir la note 19).

Au 30 juin 2023, nous avons des dérivés liés aux capitaux propres en cours à l'égard de 6,0 millions d'actions de catégorie B sans droit de vote (5,5 millions au 31 décembre 2022) assorties d'un cours moyen pondéré de 54,02 \$ (53,65 \$ au 31 décembre 2022).

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, nous avons signé des accords de prorogation de nos contrats de dérivés liés aux capitaux propres selon des modalités essentiellement identiques, avec des dates d'échéance révisées et maintenant fixées en avril 2024 (auparavant en avril 2023).

Règlements en trésorerie de dérivés liés à la dette et de contrats à terme

Les tableaux suivants constituent un sommaire du montant net du produit reçu (des paiements versés) au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Règlements (\$ US) | Cours de change | Règlements (\$ CA) | Règlements (\$ US) | Cours de change | Règlements (\$ CA) |
| Facilités de crédit | | | (90) | | | (95) |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains | | | (16) | | | (18) |
| Billets de premier rang et billets subordonnés | | | – | | | 234 |
| (Paiements versés) produit reçu au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net | | | (106) | | | 121 |

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| | Règlements (\$ US) | Cours de change | Règlements (\$ CA) | Règlements (\$ US) | Cours de change | Règlements (\$ CA) |
| Facilités de crédit | | | – | | | 9 |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains | | | 20 | | | 21 |
| Billets de premier rang et billets subordonnés | | | – | | | (75) |
| Swaps de devises à déclenchement différé | | | – | | | 43 |
| Dérivés liés aux taux d'intérêt (\$ CA) | | | – | | | 113 |
| Dérivés liés aux taux d'intérêt (\$ US) | – | – | – | (129) | 1,279 | (165) |
| Produit reçu (paiements versés) au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net | | | 20 | | | (54) |

Juste valeur des instruments financiers

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des avances bancaires, des emprunts à court terme et des créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces instruments financiers. La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie soumis à des restrictions se rapprochait de leur juste valeur, en raison de la nature à court terme des placements choisis. La valeur comptable de nos créances liées au financement se rapproche de leur juste valeur si l'on tient compte de la comptabilisation de la correction de valeur pour pertes de crédit attendues.

La juste valeur de nos placements dans des sociétés ouvertes est déterminée selon les cours du marché. La juste valeur de nos placements dans des sociétés fermées est déterminée à partir d'évaluations fondées sur des financements ultérieurs, des négociations de vente par des tiers ou des approches fondées sur le marché, lesquelles sont appliquées comme il se doit à chaque placement, en fonction des activités futures et des perspectives de rentabilité.

La juste valeur de chacun de nos titres d'emprunt publics est fondée sur les rendements du marché estimés à la clôture de la période ou sur les cours de marché à la clôture de la période, si ces derniers sont disponibles. Nous déterminons la juste valeur de nos dérivés liés à la dette et de nos dérivés liés aux dépenses selon une méthode d'évaluation de la valeur de marché estimée, en tenant compte de la qualité du crédit et en actualisant les flux de trésorerie à la date d'évaluation. Si les dérivés liés à la dette et les dérivés liés aux dépenses sont en position débitrice, l'écart de crédit pour l'institution financière contrepartiste est ajouté au taux d'actualisation sans risque en vue de déterminer la valeur estimée, ajustée en fonction de la qualité du crédit, de chaque dérivé. Si ces dérivés liés à la dette et aux dépenses sont en position créditrice, notre écart de crédit est ajouté au taux d'actualisation sans risque de chaque dérivé.

La juste valeur de chacun de nos dérivés liés aux taux d'intérêt est déterminée en actualisant, à la date d'évaluation, les flux de trésorerie qui découlent de la multiplication du montant notionnel du dérivé lié aux taux d'intérêt par l'écart entre le cours de change à terme du marché à la clôture de la période et le cours de change à terme du dérivé en question.

La juste valeur de nos dérivés liés aux capitaux propres se fonde sur le cours du marché des actions de catégorie B sans droit de vote.

La hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux que nous présentons tient compte de l'importance des données utilisées pour évaluer la juste valeur :

- les actifs financiers et les passifs financiers classés dans le niveau 1 sont évalués en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs et passifs identiques;
- les actifs financiers et les passifs financiers classés dans le niveau 2 sont évalués à l'aide de données du marché directement ou indirectement observables autres que les prix cotés;
- les évaluations de niveau 3 sont établies à partir de données autres que des données du marché observables.

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, aucun instrument financier significatif n'avait été classé dans le niveau 3 et aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 n'est survenu au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

Le tableau suivant présente un sommaire de nos instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

| | Valeur comptable | | Juste valeur (niveau 1) | | Juste valeur (niveau 2) | |
|---|------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | Au 30 juin | Au 31 déc. | Au 30 juin | Au 31 déc. | Au 30 juin | Au 31 déc. |
| (en millions de dollars) | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Actifs financiers | | | | | | |
| Placements évalués à la JVAÉRG | | | | | | |
| Placements dans des sociétés ouvertes | 1 089 | 1 200 | 1 089 | 1 200 | – | – |
| Instruments dérivés | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie | 974 | 1 330 | – | – | 974 | 1 330 |
| Dérivés liés à la dette non comptabilisés comme des couvertures | 7 | 72 | – | – | 7 | 72 |
| Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie | 38 | 94 | – | – | 38 | 94 |
| Dérivés liés aux capitaux propres non comptabilisés comme des couvertures | 38 | 54 | – | – | 38 | 54 |
| Total des actifs financiers | 2 146 | 2 750 | 1 089 | 1 200 | 1 057 | 1 550 |
| Passifs financiers | | | | | | |
| Instruments dérivés | | | | | | |
| Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie | 662 | 414 | – | – | 662 | 414 |
| Dérivés liés à la dette non comptabilisés comme des couvertures | 48 | – | – | – | 48 | – |
| Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie | 13 | – | – | – | 13 | – |
| Total des passifs financiers | 723 | 414 | – | – | 723 | 414 |

Le tableau suivant présente un sommaire de la juste valeur de notre dette à long terme au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

| | Au 30 juin 2023 | | Au 31 décembre 2022 | |
|---|------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | Valeur comptable | Juste valeur ¹ | Valeur comptable | Juste valeur ¹ |
| (en millions de dollars) | | | | |
| Dette à long terme (y compris la partie courante) | 41 136 | 38 905 | 31 733 | 29 355 |

¹ La dette à long terme (y compris la partie courante) est évaluée selon les données de niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux.

NOTE 13 : CRÉANCES LIÉES AU FINANCEMENT

Les créances liées au financement correspondent aux sommes qui nous sont dues pour des services rendus aux termes d'ententes de financement d'appareils ou d'accessoires qui n'ont pas encore été facturés. Les soldes de nos créances liées au financement sont inclus dans le poste « Débiteurs », lorsque nous nous attendons à procéder à la facturation et à la collecte à l'intérieur d'une période de douze mois, et dans le poste « Créances liées au financement » des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière. Le tableau suivant présente la ventilation des soldes des créances liées au financement.

| (en millions de dollars) | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|---|------------------------------|---------------------------|
| Partie courante des créances liées au financement | 1 870 | 1 922 |
| Partie non courante des créances liées au financement | 885 | 886 |
| Total des créances liées au financement | 2 755 | 2 808 |

NOTE 14 : PLACEMENTS

| (en millions de dollars) | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|--|------------------------------|---------------------------|
| Placements | | |
| Sociétés ouvertes | 1 089 | 1 200 |
| Sociétés fermées | 149 | 53 |
| Placements évalués à la JVAÉRG | 1 238 | 1 253 |
| Participations dans des entreprises associées et des coentreprises | 873 | 835 |
| Total des placements | 2 111 | 2 088 |

NOTE 15 : EMPRUNTS À COURT TERME

| (en millions de dollars) | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|--|------------------------------|---------------------------|
| Programme de titrisation des créances | 1 600 | 2 400 |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains (après l'escompte à l'émission) | – | 214 |
| Prélèvements sur les facilités de crédit non renouvelables (après l'escompte à l'émission) | 983 | 371 |
| Total des emprunts à court terme | 2 583 | 2 985 |

Les tableaux suivants présentent un sommaire de l'évolution de nos emprunts à court terme pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Remboursements sur la titrisation de créances | | | (1 000) | | | (1 000) |
| Remboursements sur la titrisation de créances, montant net | | | (1 000) | | | (1 000) |
| Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains | - | - | - | 1 174 | 1,362 | 1 599 |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains | (687) | 1,345 | (924) | (1 341) | 1,348 | (1 807) |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net | | | (924) | | | (208) |
| Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) ¹ | | | - | | | 375 |
| Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US) | 460 | 1,357 | 624 | 1 198 | 1,349 | 1 616 |
| Total du produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables | | | 624 | | | 1 991 |
| Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) ¹ | | | (4) | | | (379) |
| Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US) | (465) | 1,348 | (627) | (738) | 1,346 | (993) |
| Total des remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables | | | (631) | | | (1 372) |
| (Remboursements) produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net | | | (7) | | | 619 |
| Remboursements sur les emprunts à court terme, montant net | | | (1 931) | | | (589) |

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité non renouvelable arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalent à 1 milliard de dollars aux dates de réémission.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Produit reçu de la titrisation de créances | | | 200 | | | 1 200 |
| Produit reçu de la titrisation de créances, montant net | | | 200 | | | 1 200 |
| Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains | 1 169 | 1,280 | 1 496 | 3 243 | 1,269 | 4 116 |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains | (1 238) | 1,283 | (1 588) | (3 302) | 1,271 | (4 198) |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net | | | (92) | | | (82) |
| Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) | | | – | | | 495 |
| Total du produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables | | | – | | | 495 |
| Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ CA) | | | – | | | (495) |
| Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US) | – | – | – | (400) | 1,268 | (507) |
| Total des remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables | | | – | | | (1 002) |
| Remboursements sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net | | | – | | | (507) |
| Produit reçu sur les emprunts à court terme, montant net | | | 108 | | | 611 |

Programme de titrisation des créances

Le tableau qui suit constitue un sommaire de notre programme de titrisation des créances au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

| (en millions de dollars) | Au 30 juin 2023 | Au 31 décembre 2022 |
|--|------------------------------|---------------------------|
| Créances vendues à l'acheteur à titre de sûreté | 3 038 | 2 914 |
| Emprunts à court terme contractés auprès de l'acheteur | (1 600) | (2 400) |
| Surdimensionnement | 1 438 | 514 |

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à notre programme de titrisation des créances pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Programme de titrisation des créances à l'ouverture de la période | 2 400 | 1 800 | 2 400 | 800 |
| Programme de titrisation des créances pris en charge (Remboursements) produit reçu sur la titrisation des créances, montant net | 200 | – | 200 | – |
| | (1 000) | 200 | (1 000) | 1 200 |
| Programme de titrisation des créances à la clôture de la période | 1 600 | 2 000 | 1 600 | 2 000 |

En avril 2023, nous avons remboursé des emprunts de 200 millions de dollars en cours dans le cadre de l'ancien programme de titrisation des créances de Shaw, après quoi le programme a été résilié. Ce remboursement est porté au poste « (Remboursements) produit reçu sur la titrisation des créances, montant net » qui figure ci-dessus.

Programme de papier commercial libellé en dollars américains

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire des activités relatives à notre programme de papier commercial libellé en dollars américains pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains à l'ouverture de la période | 680 | 1,356 | 922 | 158 | 1,354 | 214 |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net | (687) | 1,345 | (924) | (167) | 1,246 | (208) |
| Escompte à l'émission ¹ | 7 | 1,286 | 9 | 9 | 1,333 | 12 |
| Profit de change ¹ | | | (7) | | | (18) |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période | - | - | - | - | - | - |

¹ Compris dans les charges financières.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains à l'ouverture de la période | 715 | 1,252 | 895 | 704 | 1,268 | 893 |
| Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net | (69) | 1,333 | (92) | (59) | 1,390 | (82) |
| Escompte à l'émission ¹ | 3 | n. s. | 3 | 4 | n. s. | 4 |
| Perte de change ¹ | | | 30 | | | 21 |
| Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période | 649 | 1,288 | 836 | 649 | 1,288 | 836 |

n. s. : non significatif

¹ Compris dans les charges financières.

Parallèlement aux émissions de papier commercial, nous avons conclu des dérivés liés à la dette afin de couvrir le risque de change associé au principal et aux intérêts sur les instruments d'emprunt émis aux termes du programme de papier commercial libellé en dollars américains (voir la note 12). Nous n'avons pas désigné ces dérivés liés à la dette comme couvertures à des fins comptables.

Facilité de crédit non renouvelable

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités relatives à notre facilité de crédit non renouvelable pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars) | Trimestres clos le 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|----------------------------|------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Facilité de crédit non renouvelable à l'ouverture de la période | 1 001 | – | 371 | 507 |
| (Remboursements) produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net | (7) | – | 619 | (507) |
| Escompte à l'émission ¹ | 7 | – | 7 | – |
| Profit de change ¹ | (18) | – | (14) | – |
| Facilité de crédit non renouvelable à la clôture de la période | 983 | – | 983 | – |

¹ Compris dans les charges financières.

En janvier 2023, nous avons emprunté un montant de 273 millions de dollars américains aux termes de notre facilité non renouvelable arrivant à échéance en janvier 2024. En février 2023, nous avons emprunté un montant de 186 millions de dollars américains aux termes du reliquat de la facilité, arrivant à échéance en février 2024. Par conséquent, nous avons prélevé la totalité des montants disponibles aux termes des facilités.

En février 2022, nous avons remboursé l'encours s'élevant à 400 millions de dollars américains et résilié la facilité de juin 2021.

NOTE 16 : DETTE À LONG TERME

| (en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt) | Date d'échéance | Montant en principal | Taux d'intérêt | Au | Au |
|---|-----------------|----------------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 30 juin 2023 | 31 décembre 2022 |
| Facilité de crédit à terme | | 6 000 | Taux variable | 5 966 | – |
| Billets de premier rang | 2023 | 500 | US 3,000 % | – | 677 |
| Billets de premier rang ¹ | 2023 | 500 | 3,800 % | 500 | – |
| Billets de premier rang | 2023 | 850 | US 4,100 % | 1 125 | 1 151 |
| Billets de premier rang | 2024 | 600 | 4,000 % | 600 | 600 |
| Billets de premier rang ¹ | 2024 | 500 | 4,350 % | 500 | – |
| Billets de premier rang ² | 2025 | 1 000 | US 2,950 % | 1 324 | 1 354 |
| Billets de premier rang ² | 2025 | 1 250 | 3,100 % | 1 250 | 1 250 |
| Billets de premier rang | 2025 | 700 | US 3,625 % | 927 | 948 |
| Billets de premier rang | 2026 | 500 | US 2,900 % | 662 | 677 |
| Billets de premier rang | 2027 | 1 500 | 3,650 % | 1 500 | 1 500 |
| Billets de premier rang ¹ | 2027 | 300 | 3,800 % | 300 | – |
| Billets de premier rang ² | 2027 | 1 300 | US 3,200 % | 1 721 | 1 761 |
| Billets de premier rang ¹ | 2028 | 500 | 4,400 % | 500 | – |
| Billets de premier rang ¹ | 2029 | 500 | 3,300 % | 500 | – |
| Billets de premier rang ² | 2029 | 1 000 | 3,750 % | 1 000 | 1 000 |
| Billets de premier rang | 2029 | 1 000 | 3,250 % | 1 000 | 1 000 |
| Billets de premier rang ¹ | 2030 | 500 | 2,900 % | 500 | – |
| Billets de premier rang ² | 2032 | 2 000 | US 3,800 % | 2 648 | 2 709 |
| Billets de premier rang ² | 2032 | 1 000 | 4,250 % | 1 000 | 1 000 |
| Débetures de premier rang ³ | 2032 | 200 | US 8,750 % | 265 | 271 |
| Billets de premier rang | 2038 | 350 | US 7,500 % | 463 | 474 |
| Billets de premier rang | 2039 | 500 | 6,680 % | 500 | 500 |
| Billets de premier rang ¹ | 2039 | 1 450 | 6,750 % | 1 450 | – |
| Billets de premier rang | 2040 | 800 | 6,110 % | 800 | 800 |
| Billets de premier rang | 2041 | 400 | 6,560 % | 400 | 400 |
| Billets de premier rang ² | 2042 | 750 | US 4,500 % | 993 | 1 016 |
| Billets de premier rang | 2043 | 500 | US 4,500 % | 662 | 677 |
| Billets de premier rang | 2043 | 650 | US 5,450 % | 861 | 880 |
| Billets de premier rang | 2044 | 1 050 | US 5,000 % | 1 390 | 1 422 |
| Billets de premier rang | 2048 | 750 | US 4,300 % | 993 | 1 016 |
| Billets de premier rang ¹ | 2049 | 300 | 4,250 % | 300 | – |
| Billets de premier rang | 2049 | 1 250 | US 4,350 % | 1 655 | 1 693 |
| Billets de premier rang | 2049 | 1 000 | US 3,700 % | 1 324 | 1 354 |
| Billets de premier rang ² | 2052 | 2 000 | US 4,550 % | 2 648 | 2 709 |
| Billets de premier rang ² | 2052 | 1 000 | 5,250 % | 1 000 | 1 000 |
| Billets subordonnés ⁴ | 2081 | 2 000 | 5,000 % | 2 000 | 2 000 |
| Billets subordonnés ⁴ | 2082 | 750 | US 5,250 % | 993 | 1 016 |
| | | | | 42 220 | 32 855 |
| Coûts de transaction et escomptes différés | | | | (1 084) | (1 122) |
| Moins la partie courante | | | | (2 725) | (1 828) |
| | | | | 38 411 | 29 905 |

¹ Correspond aux billets de premier rang émis à l'origine par Shaw Communications Inc., qui constituent des obligations non garanties de RCI, et pour lesquelles RCCI était un garant ordinaire au 30 juin 2023 (voir la note 3).

² Inclus dans le financement par billets de premier rang de Shaw.

³ Correspond aux débetures de premier rang émises à l'origine par Rogers Cable Inc., qui constituent des obligations non garanties de RCI, et pour lesquelles RCCI était un garant ordinaire au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

⁴ Les billets subordonnés peuvent être remboursés à leur valeur nominale à la date respective de leur cinquième anniversaire à compter des dates d'émission de décembre 2021 et de février 2022 ou à la date de tout versement d'intérêts subséquent.

Les tableaux ci-après présentent un sommaire de l'activité liée à notre dette à long terme pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | | Semestre clos le 30 juin 2023 | | |
|---|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Prélèvements sur les facilités de crédit (\$ US) | - | - | - | 220 | 1,368 | 301 |
| Remboursements sur les facilités de crédit (\$ US) | (220) | 1,336 | (294) | (220) | 1,336 | (294) |
| (Remboursements) prélèvements sur les facilités de crédit, montant net | | | (294) | | | 7 |
| Prélèvements sur la facilité de crédit à terme (\$ US), montant net ¹ | 4 506 | 1,350 | 6 082 | 4 506 | 1,350 | 6 082 |
| Prélèvements sur la facilité de crédit à terme, montant net | | | 6 082 | | | 6 082 |
| Remboursements sur les billets de premier rang (\$ US) | - | - | - | (500) | 1,378 | (689) |
| Remboursements sur les billets de premier rang, montant net | | | - | | | (689) |
| Émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net | | | 5 788 | | | 5 400 |

¹ Les emprunts contractés aux termes de notre facilité de crédit à terme arrivent à échéance et sont réémis régulièrement, de sorte que, jusqu'à ce qu'ils soient remboursés, nous conservons un encours net équivalent à 6 milliards de dollars aux dates de réémission.

| (en millions de dollars, sauf les cours de change) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | | Semestre clos le 30 juin 2022 | | |
|--|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) | Montant notionnel (\$ US) | Cours de change | Montant notionnel (\$ CA) |
| Émissions de billets de premier rang (\$ CA) | | | - | | | 4 250 |
| Émissions de billets de premier rang (\$ US) | - | - | - | 7 050 | 1,284 | 9 054 |
| Total des émissions de billets de premier rang | | | - | | | 13 304 |
| Remboursements sur les billets de premier rang (\$ CA) | | | (600) | | | (600) |
| Remboursements sur les billets de premier rang (\$ US) | - | - | - | (750) | 1,259 | (944) |
| Total des remboursements sur les billets de premier rang | | | (600) | | | (1 544) |
| (Remboursement sur les) émissions de billets de premier rang, montant net | | | (600) | | | 11 760 |
| Émissions de billets subordonnés (\$ US) | - | - | - | 750 | 1,268 | 951 |
| (Remboursement sur les) émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net | | | (600) | | | 12 711 |

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|--------|----------------------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à l'ouverture de la période | 31 364 | 31 420 | 31 733 | 18 688 |
| Émissions de (remboursements sur les) titres d'emprunt à long terme, montant net | 5 788 | (600) | 5 400 | 12 711 |
| Dette à long terme reprise | 4 526 | – | 4 526 | – |
| (Profit) perte de change | (577) | 627 | (585) | 212 |
| Coûts de transaction différés engagés | (1) | – | (4) | (169) |
| Amortissement des coûts de transaction différés | 36 | 9 | 66 | 14 |
| Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à la clôture de la période | 41 136 | 31 456 | 41 136 | 31 456 |

En janvier 2023, nous avons modifié notre facilité de crédit renouvelable pour reporter la date d'échéance de la tranche de 3 milliards de dollars d'avril 2026 à janvier 2028 et celle de la tranche de 1 milliard de dollars, d'avril 2024 à janvier 2026.

En avril 2023, nous avons prélevé le montant maximal de 6 milliards de dollars aux termes de la facilité de crédit à terme au moment de la clôture de la transaction visant Shaw (se reporter à la note 3), composé de trois prélèvements de 2 milliards de dollars sur chacune des trois tranches. Ces tranches viennent à échéance les 3 avril 2026, 2027 et 2028, respectivement.

En avril 2023, nous avons également repris le montant en principal de 4,55 milliards de dollars des billets de premier rang de Shaw à la clôture de la transaction visant Shaw (voir la note 3).

Billets de premier rang et billets subordonnés

Émissions de billets de premier rang et de billets subordonnés et dérivés liés à la dette connexes

Nous n'avons émis aucun billet de premier rang et aucun billet subordonné au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023. Le tableau qui suit présente un sommaire des billets de premier rang et des billets subordonnés que nous avons émis au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2022.

| (en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt et les taux d'escompte) | Montant en principal | Date d'échéance | Taux d'intérêt | Escompte/prime à l'émission | Produit brut total ¹ (\$ CA) | Coûts de transaction et escomptes ² (\$ CA) | | |
|--|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|---|--|--------------------------------|--|
| | | | | | | À l'émission | À la modification ³ | |
| <i>Émissions de 2022</i> | | | | | | | | |
| | | | | | Valeur | | | |
| 11 février 2022 (billets subordonnés) ⁴ | 750 US | 2082 | 5,250 % | – | 951 | 13 | – | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) ⁵ | 1 000 US | 2025 | 2,950 % | 99,934 % | 1 283 | 9 | 35 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 1 250 | 2025 | 3,100 % | 99,924 % | 1 250 | 7 | – | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 1 300 US | 2027 | 3,200 % | 99,991 % | 1 674 | 13 | 56 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 1 000 | 2029 | 3,750 % | 99,891 % | 1 000 | 7 | 39 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 2 000 US | 2032 | 3,800 % | 99,777 % | 2 567 | 27 | 112 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 1 000 | 2032 | 4,250 % | 99,987 % | 1 000 | 6 | 40 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 750 US | 2042 | 4,500 % | 98,997 % | 966 | 20 | 64 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 2 000 US | 2052 | 4,550 % | 98,917 % | 2 564 | 55 | 168 | |
| 11 mars 2022 (billets de premier rang) | 1 000 | 2052 | 5,250 % | 99,483 % | 1 000 | 12 | 43 | |

¹ Produit brut avant les coûts de transaction, les escomptes et les primes.

² Les coûts de transaction, escomptes et primes sont inclus dans la valeur comptable de la dette à long terme à titre de coûts de transaction et escomptes différés, et sont comptabilisés dans le bénéfice net selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

³ Pris en compte en tant que modification des passifs financiers correspondants.

⁴ Les coûts de transaction et escomptes différés (le cas échéant) comptabilisés à même la valeur comptable des billets subordonnés sont constatés dans le bénéfice net selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur une période de cinq ans. Les billets subordonnés échéant en 2082 peuvent être remboursés à leur valeur nominale le 15 mars 2027 ou à la date de tout versement d'intérêts subséquent.

⁵ Les billets de premier rang de 1 milliard de dollars américains arrivant à échéance en 2025 peuvent être remboursés à leur valeur nominale à compter du 15 mars 2023.

En février 2022, nous avons émis pour 750 millions de dollars américains de billets subordonnés échéant en 2082 et assortis d'un taux d'intérêt initial de 5,25 % pour les cinq premières années. S'il se produit certains événements entraînant la faillite ou l'insolvabilité de RCI, le montant du principal restant dû et des intérêts courus sur ces billets subordonnés serait automatiquement converti en actions privilégiées. En parallèle, nous avons résilié les dérivés liés aux taux d'intérêt de 950 millions de dollars conclus en 2021 pour couvrir le risque de taux d'intérêt associé aux émissions futures de titres d'emprunt. Parallèlement à l'émission, nous avons également conclu des dérivés liés à la dette afin de convertir en dollars canadiens la totalité des obligations de paiement d'intérêts et de remboursement de principal. Par conséquent, nous avons reçu un produit net de 740 millions de dollars américains (938 millions de dollars) de cette émission.

En mars 2022, nous avons émis pour 13,3 milliards de dollars de billets de premier rang, soit des billets de 7,05 milliards de dollars américains (9,05 milliards de dollars) et des billets de 4,25 milliards de dollars (le financement par billets de premier rang de Shaw), en vue de financer en partie la contrepartie en trésorerie requise pour réaliser la transaction visant Shaw (se reporter à la note 3). Ces billets de premier rang (sauf les billets de premier rang de 1,25 milliard de dollars échéant en 2025) étaient assortis d'une clause de « remboursement obligatoire spécial » (les « billets à remboursement obligatoire spécial ») qui prévoyait initialement qu'ils devaient être remboursés à 101 % de leur principal (plus les intérêts courus) si la transaction visant Shaw n'était pas réalisée avant le 31 décembre 2022 (la « date limite prévue de remboursement obligatoire spécial »). En août 2022, nous avons obtenu le consentement des détenteurs de billets à remboursement obligatoire spécial et versé un paiement de consentement initial de 557 millions de dollars (y compris les coûts de transaction directement attribuables) pour reporter la date limite prévue de remboursement obligatoire spécial au 31 décembre 2023. Étant donné que la clôture de la transaction visant Shaw n'a pas eu lieu avant le 31 décembre 2022 et que nous n'étions pas tenus de procéder à un remboursement obligatoire spécial, nous avons dû verser en janvier 2023 un paiement de consentement additionnel de 262 millions de dollars (55 millions de dollars et 152 millions de dollars américains) aux détenteurs de billets à remboursement obligatoire spécial. Nous avons comptabilisé le produit net à titre de trésorerie et d'équivalents de trésorerie soumis à des restrictions, à hauteur d'environ 12,8 milliards de dollars.

Parallèlement au financement par billets de premier rang de Shaw, nous avons résilié certains dérivés (voir la note 12) conclus en 2021 pour couvrir le risque de taux d'intérêt associé aux émissions futures de titres d'emprunt. Parallèlement aux émissions libellées en dollars américains, nous avons conclu des dérivés liés à la dette afin de convertir en dollars canadiens la totalité des obligations de paiement d'intérêts et de remboursement de principal. Nous avons donc reçu un produit net de 6,95 milliards de dollars américains (8,93 milliards de dollars) de ces émissions de billets libellés en dollars américains.

En juillet 2023, nous avons réalisé une offre visant l'échange de billets de premier rang de 7,05 milliards de dollars américains (les « billets visés par des restrictions »), qui ont été émis en vertu d'une exemption aux exigences d'inscription de la loi intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « *Securities Act* »), contre de nouveaux billets d'un montant en principal équivalent inscrits en vertu de la *Securities Act* (les « billets d'échange »). Les modalités des billets d'échange sont essentiellement les mêmes que celles des billets visés par des restrictions correspondants, hormis le fait que les billets d'échange sont inscrits en vertu de la *Securities Act* et que les restrictions relatives au transfert, les droits d'inscription et les dispositions supplémentaires relatives aux intérêts qui s'appliquent aux billets visés par des restrictions ne s'appliquent pas aux billets d'échange. Les billets d'échange représentent la même dette que les billets visés par des restrictions et ils ont été émis aux termes du même acte de fiducie régissant les séries applicables de billets visés par des restrictions.

Remboursements sur les billets de premier rang et règlements des dérivés connexes

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal sur nos billets de premier rang de 500 millions de dollars américains assortis d'un taux de 3,00 % et les dérivés liés à la dette connexes. Par conséquent, nous avons remboursé un montant de 515 millions de dollars, dont la somme de 174 millions de dollars reçue pour le règlement des dérivés liés à la dette connexes.

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2022, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal sur nos billets de premier rang à 4,00 % de 600 millions de dollars. Aucun dérivé n'était associé à ces billets de premier rang.

Au cours du semestre clos le 30 juin 2022, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal sur nos billets de premier rang de 750 millions de dollars américains assortis d'un taux variable et les dérivés liés à la dette connexes. Par conséquent, nous avons remboursé un montant de 1 019 millions de dollars, dont 75 millions de dollars pour le règlement des dérivés liés à la dette connexes.

NOTE 17 : CONTRATS DE LOCATION

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à nos obligations locatives pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Obligations locatives à l'ouverture de la période | 2 048 | 1 988 | 2 028 | 1 957 |
| Entrées nettes | 172 | 85 | 272 | 192 |
| Obligations locatives reprises | 327 | – | 327 | – |
| Intérêts sur les obligations locatives | 27 | 18 | 50 | 37 |
| Paiements d'intérêts sur les obligations locatives | (23) | (18) | (45) | (36) |
| Remboursements de principal des obligations locatives | (84) | (76) | (165) | (153) |
| Obligations locatives à la clôture de la période | 2 467 | 1 997 | 2 467 | 1 997 |

NOTE 18 : CAPITAUX PROPRES

Dividendes

Le tableau ci-dessous présente un résumé des dividendes que nous avons déclarés et payés en 2023 et en 2022 sur nos actions ordinaires de catégorie A avec droit de vote de RCI (les « actions de catégorie A ») et nos actions de catégorie B sans droit de vote en circulation.

| Date de déclaration | Date de paiement | Dividende par action (en dollars) |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| 1 ^{er} février 2023 | 3 avril 2023 | 0,50 |
| 25 avril 2023 | 5 juillet 2023 | 0,50 |
| | | 1,00 |
| 26 janvier 2022 | 1 ^{er} avril 2022 | 0,50 |
| 19 avril 2022 | 4 juillet 2022 | 0,50 |
| 26 juillet 2022 | 3 octobre 2022 | 0,50 |
| 8 novembre 2022 | 3 janvier 2023 | 0,50 |
| | | 2,00 |

Le 3 avril 2023, nous avons émis 23,6 millions d'actions de catégorie B sans droit de vote en tant que contrepartie partielle relative à la transaction visant Shaw (voir la note 3).

Le 25 juillet 2023, un dividende de 0,50 \$ par action de catégorie A et action de catégorie B sans droit de vote a été déclaré et il est payable le 3 octobre 2023 aux actionnaires inscrits le 8 septembre 2023.

Les porteurs d'actions de catégorie A ont le droit de recevoir des dividendes au taux maximal de 0,05 \$ par action, mais seulement une fois que les dividendes au taux de 0,05 \$ l'action ont été versés ou mis de côté pour les actions de catégorie B sans droit de vote. Les actions de catégorie A et les actions de catégorie B sans droit de vote donnent donc droit aux mêmes dividendes de plus de 0,05 \$ par action.

NOTE 19 : RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de la charge au titre de la rémunération fondée sur des actions, laquelle est incluse dans le bénéfice net pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|------|----------------------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Options sur actions | (6) | (21) | 10 | 14 |
| Unités d'actions de négociation restreinte | 6 | 2 | 12 | 27 |
| Unités d'actions différées | – | (9) | – | 6 |
| Incidence des dérivés liés aux capitaux propres, déduction faite des intérêts reçus | 15 | 47 | 14 | (14) |
| Total de la charge liée à la rémunération fondée sur des actions | 15 | 19 | 36 | 33 |

Au 30 juin 2023, nous avons comptabilisé un passif total, à sa juste valeur, de 183 millions de dollars (229 millions de dollars au 31 décembre 2022) au titre de la rémunération fondée sur des actions, y compris des options sur actions, des unités d'actions de négociation restreinte et des unités d'actions différées.

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, nous avons versé respectivement 16 millions de dollars et 67 millions de dollars (3 millions de dollars et 56 millions de dollars en 2022) aux porteurs d'options sur actions, d'unités d'actions de négociation restreinte et d'unités d'actions différées à la date d'exercice, selon le mode de règlement en trésorerie.

Options sur actions

Sommaire des options sur actions

Les tableaux ci-dessous présentent un sommaire des activités liées aux régimes d'options sur actions, y compris les options liées à la performance, pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (nombre d'unités, à l'exception des prix) | Trimestre clos le 30 juin 2023 | | Semestre clos le 30 juin 2023 | |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré |
| En circulation à l'ouverture de la période | 11 268 107 | 63,87 \$ | 9 860 208 | 63,58 \$ |
| Attribution | 126 980 | 60,60 \$ | 1 594 879 | 64,86 \$ |
| Exercice | (269 877) | 56,31 \$ | (329 877) | 54,90 \$ |
| Renonciation | (437 002) | 67,44 \$ | (437 002) | 67,44 \$ |
| En circulation à la clôture de la période | 10 688 208 | 63,88 \$ | 10 688 208 | 63,88 \$ |
| Exerçables à la clôture de la période | 4 337 296 | 63,25 \$ | 4 337 296 | 63,25 \$ |

| (nombre d'unités, à l'exception des prix) | Trimestre clos le 30 juin 2022 | | Semestre clos le 30 juin 2022 | |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré |
| En circulation à l'ouverture de la période | 10 476 427 | 63,44 \$ | 6 494 001 | 61,62 \$ |
| Attribution | – | – \$ | 4 234 288 | 65,73 \$ |
| Exercice | (90 000) | 48,56 \$ | (270 027) | 51,13 \$ |
| Renonciation | (103 656) | 64,05 \$ | (175 491) | 62,88 \$ |
| En circulation à la clôture de la période | 10 282 771 | 63,57 \$ | 10 282 771 | 63,57 \$ |
| Exerçables à la clôture de la période | 3 052 733 | 62,09 \$ | 3 052 733 | 62,09 \$ |

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, aucune option liée à la performance n'a été attribuée à certains hauts dirigeants (néant et 2 469 014 options respectivement en 2022). Ces options liées à la performance sont assorties de certaines conditions d'acquisition de droits non liées aux marchés afférentes à la transaction visant Shaw.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente aux régimes d'options sur actions non comptabilisée au 30 juin 2023 s'établissait à 20 millions de dollars (14 millions de dollars au 31 décembre 2022) et sera comptabilisée dans le bénéfice net pour des périodes pouvant aller jusqu'aux quatre prochains exercices à mesure que les droits à ces options deviennent acquis.

Unités d'actions de négociation restreinte

Sommaire des unités d'actions de négociation restreinte

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées aux unités d'actions de négociation restreinte en circulation, y compris les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance, pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (nombre d'unités) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|-----------------------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| En circulation à l'ouverture de la période | 2 231 412 | 2 904 711 | 2 402 489 | 2 691 288 |
| Attribution et réinvestissement des dividendes | 643 390 | 27 664 | 1 341 264 | 935 906 |
| Exercice | (84 670) | (24 058) | (793 118) | (609 319) |
| Renonciation | (157 616) | (184 344) | (318 119) | (293 902) |
| En circulation à la clôture de la période | 2 632 516 | 2 723 973 | 2 632 516 | 2 723 973 |

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance attribuées à certains employés clés ont été respectivement au nombre de 509 475 et de 593 895 (néant et 206 719 en 2022) et ces attributions sont reflétées dans le tableau qui précède. Les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance attribuées en 2023 sont assorties de certaines conditions d'acquisition de droits non liées aux marchés afférentes à la transaction visant Shaw.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente à ces unités d'actions de négociation restreinte non comptabilisée au 30 juin 2023 s'établissait à 75 millions de dollars (48 millions de dollars au 31 décembre 2022) et sera comptabilisée dans le bénéfice net pour des périodes pouvant aller jusqu'aux trois prochains exercices à mesure que les droits à ces unités deviennent acquis.

Régime d'unités d'actions différées

Sommaire des unités d'actions différées

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées aux unités d'actions différées en circulation, y compris les unités d'actions différées liées à la performance, pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

| (nombre d'unités) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|--|-----------------------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| En circulation à l'ouverture de la période | 1 045 407 | 1 266 434 | 1 139 885 | 1 421 342 |
| Attribution et réinvestissement des dividendes | 39 236 | 12 820 | 52 515 | 25 138 |
| Exercice | (76 989) | (29 691) | (183 982) | (196 401) |
| Renonciation | (157) | – | (921) | (516) |
| En circulation à la clôture de la période | 1 007 497 | 1 249 563 | 1 007 497 | 1 249 563 |

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, les unités d'actions différées liées à la performance attribuées à certains hauts dirigeants ont été au nombre de 1 436 et de 2 888 (néant en 2022) et ces attributions sont reflétées dans le tableau qui précède.

Il n'y avait au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 aucune charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente à ces unités d'actions différées non comptabilisée. Les droits afférents à toutes les unités d'actions différées attribuées sont entièrement acquis.

NOTE 20 : TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Actionnaire détenant le contrôle

Nous concluons certaines transactions avec des sociétés fermées contrôlées par l'actionnaire détenant le contrôle de RCI, soit la Fiducie de contrôle Rogers. Ces transactions ont été inscrites au montant convenu par les parties liées et sont soumises aux conditions énoncées dans les ententes formelles approuvées par le comité d'audit et de risque. Les montants totaux reçus ou payés au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022 étaient inférieurs à 1 million de dollars, respectivement.

Transactions entre parties liées

Nous avons conclu des transactions avec Dream Unlimited Corp. (« Dream »), société qui est contrôlée par notre administrateur Michael J. Cooper. Dream est une société immobilière qui loue des locaux dans des immeubles de bureaux et des immeubles résidentiels. Le total des montants versés à cette partie liée au cours des trimestres et des semestres clos les 30 juin 2023 et 2022 est négligeable.

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2023, Vancouver Professional Baseball LLP a cessé d'être une partie liée car John C. Kerr a cessé de contrôler cette entité. Il n'y a eu aucune transaction avec cette partie liée au cours de cette période.

À la clôture de la transaction visant Shaw, nous avons conclu une entente de services-conseils avec Brad Shaw, aux termes de laquelle ce dernier recevra un montant de 20 millions de dollars pour une période de deux ans suivant la clôture en échange de certains services liés à la transition et à l'intégration de Shaw.

Notre secteur Cable conclut avec Corus Entertainment Inc. (Corus), une société intégrée de médias et de contenu, des transactions dans le cours normal des activités aux termes desquelles nous achetons du contenu de programmation auprès de Corus, notamment dans le cadre d'ententes qui existaient avant la clôture de la transaction visant Shaw. En lien avec la transaction visant Shaw, nous avons aussi repris des ententes de programmation qui avaient été conclues entre Shaw et Corus. Nous fournissons aussi à Corus des services publicitaires et d'autres services. Brad Shaw, un administrateur de RCI, exerce un contrôle conjoint sur Corus. Ce qui suit constitue un sommaire des activités entre parties liées relativement aux transactions susmentionnées depuis la clôture de la transaction visant Shaw.

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|------|----------------------------|------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Frais de programmation | 38 | – | 38 | – |
| Services de publicité, de télécommunications sans fil et de câble | (3) | – | (3) | – |

Ces transactions ont été inscrites aux montants convenus par les parties liées et approuvées par le comité d'audit et de risque. Les montants exigibles pour ces services n'étaient pas garantis et ne portaient pas intérêt, et leur paiement était généralement exigible en trésorerie dans le mois suivant la date de transaction.

NOTE 21 : PASSIFS ÉVENTUELS

Vidéotron ltée

Le 3 avril 2023, Rogers et Vidéotron ltée ont réglé le litige survenu le 29 octobre 2021, lorsque Vidéotron ltée a déposé une poursuite contre Rogers auprès de la Cour supérieure du Québec relativement à l'entente conclue entre les parties en 2013 pour le développement et l'exploitation d'un réseau LTE commun dans la province de Québec. Dans sa poursuite, Vidéotron ltée alléguait que Rogers n'avait pas respecté ses obligations contractuelles en développant son propre réseau sur le territoire visé et elle exigeait des dommages-intérêts de 850 millions de dollars. Rogers s'engage toujours à servir ses clients au moyen d'investissements continus dans le réseau commun.

NOTE 22 : INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Débiteurs, compte non tenu des créances liées au financement | 9 | (103) | 6 | 82 |
| Créances liées au financement | 66 | 97 | 89 | 207 |
| Actifs sur contrat | (8) | – | (14) | 3 |
| Stocks | 24 | 90 | (93) | 85 |
| Autres actifs courants | 82 | 106 | (15) | (12) |
| Créditeurs et charges à payer | 108 | 59 | (450) | (471) |
| Passifs sur contrat et autres passifs | (20) | (33) | 34 | 1 |
| Total de la variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation | 261 | 216 | (443) | (105) |

Dépenses d'investissement

| (en millions de dollars) | Trimestres clos les 30 juin | | Semestres clos les 30 juin | |
|---|-----------------------------|------|----------------------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Dépenses d'investissement avant le produit de la sortie | 1 097 | 778 | 1 989 | 1 427 |
| Produit de la sortie | (18) | – | (18) | – |
| Dépenses d'investissement | 1 079 | 778 | 1 971 | 1 427 |

NOTE 23 : ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Programme de départ volontaire

En juillet 2023, nous avons offert un programme de départ volontaire aux employés admissibles faisant partie de l'initiative visant la transformation totale de l'entreprise. Dans le cadre de la restructuration, nous prévoyons engager des coûts allant de 100 millions de dollars à 125 millions de dollars au cours du troisième trimestre de 2023.