



**Rogers Communications Inc.**

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

**Trimestres et périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020**

**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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
		<b>2021</b>	2020	<b>2021</b>	2020
Produits	4	<b>3 666</b>	3 665	<b>10 736</b>	10 236
Charges opérationnelles					
Coûts opérationnels	5	<b>2 066</b>	2 027	<b>6 371</b>	5 969
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		<b>642</b>	663	<b>1 927</b>	1 952
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	6	<b>63</b>	49	<b>223</b>	112
Charges financières	7	<b>207</b>	219	<b>631</b>	653
Autres charges (produits)	8	<b>20</b>	6	<b>14</b>	(1)
Bénéfice avant la charge d'impôt sur le résultat		<b>668</b>	701	<b>1 570</b>	1 551
Charge d'impôt sur le résultat		<b>178</b>	189	<b>417</b>	408
Bénéfice net de la période		<b>490</b>	512	<b>1 153</b>	1 143
Bénéfice par action					
De base	9	<b>0,97 \$</b>	1,01 \$	<b>2,28 \$</b>	2,26 \$
Dilué	9	<b>0,94 \$</b>	1,01 \$	<b>2,27 \$</b>	2,23 \$

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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Bénéfice net de la période	<b>490</b>	512	<b>1 153</b>	1 143
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 »)				
(Diminution) augmentation de la juste valeur	<b>(127)</b>	163	<b>210</b>	(142)
Recouvrement (charge) d'impôt sur le résultat connexe	<b>16</b>	(22)	<b>(28)</b>	18
Placements dans des instruments de capitaux propres évalués à la JVAÉRG				
	<b>(111)</b>	141	<b>182</b>	(124)
Éléments pouvant être par la suite reclassés dans le résultat net				
Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie				
Profit latent (perte latente) lié(e) à la juste valeur des instruments dérivés	<b>698</b>	(681)	<b>383</b>	806
Reclassement (du profit) de la perte sur les dérivés liés à la dette dans le bénéfice net	<b>(319)</b>	265	<b>(9)</b>	(270)
Reclassement de la perte (du profit) sur les dérivés liés aux dépenses dans le bénéfice net ou les immobilisations corporelles	<b>23</b>	(5)	<b>82</b>	(41)
Reclassement des intérêts courus dans le bénéfice net	<b>(4)</b>	(11)	<b>(11)</b>	(40)
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat connexe	<b>(105)</b>	98	<b>(70)</b>	(96)
Instruments dérivés utilisés comme couvertures de flux de trésorerie				
	<b>293</b>	(334)	<b>375</b>	359
Quote-part des autres éléments du résultat global au titre des placements comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence, après impôt				
	<b>6</b>	(3)	<b>-</b>	-
Autres éléments du résultat global de la période				
	<b>188</b>	(196)	<b>557</b>	235
Résultat global de la période				
	<b>678</b>	316	<b>1 710</b>	1 378

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 septembre <b>2021</b>	Au 31 décembre 2020
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		<b>1 572</b>	2 484
Débiteurs	10	<b>3 475</b>	2 856
Stocks		<b>397</b>	479
Partie courante des actifs sur contrat		<b>152</b>	533
Autres actifs courants		<b>509</b>	516
Partie courante des instruments dérivés	11	<b>142</b>	61
<b>Total des actifs courants</b>		<b>6 247</b>	6 929
Immobilisations corporelles		<b>14 385</b>	14 018
Immobilisations incorporelles		<b>8 965</b>	8 926
Placements	12	<b>2 698</b>	2 536
Instruments dérivés	11	<b>1 716</b>	1 378
Créances liées au financement	10	<b>735</b>	748
Autres actifs à long terme	13	<b>1 011</b>	346
Goodwill	2	<b>4 020</b>	3 973
<b>Total des actifs</b>		<b>39 777</b>	38 854
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Emprunts à court terme	14	<b>2 375</b>	1 221
Créditeurs et charges à payer		<b>2 965</b>	2 714
Impôt sur le résultat à payer		<b>49</b>	344
Autres passifs courants		<b>375</b>	243
Passifs sur contrat		<b>357</b>	336
Partie courante de la dette à long terme	15	<b>1 556</b>	1 450
Partie courante des obligations locatives	16	<b>325</b>	278
<b>Total des passifs courants</b>		<b>8 002</b>	6 586
Provisions		<b>44</b>	42
Dette à long terme	15	<b>15 205</b>	16 751
Obligations locatives	16	<b>1 630</b>	1 557
Autres passifs à long terme		<b>1 012</b>	1 149
Passifs d'impôt différé		<b>3 358</b>	3 196
<b>Total des passifs</b>		<b>29 251</b>	29 281
Capitaux propres	17	<b>10 526</b>	9 573
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>39 777</b>	38 854
Événement postérieur à la date de clôture	17		
Passifs éventuels	20		

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)

Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	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)					
Soldes au 1 <sup>er</sup> janvier 2021	71	111 154	397	393 771	7 916	999	194	(4)	9 573
Bénéfice net de la période	-	-	-	-	1 153	-	-	-	1 153
Autres éléments du résultat global									
Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt	-	-	-	-	-	182	-	-	182
Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt	-	-	-	-	-	-	375	-	375
<b>Total des autres éléments du résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>557</b>
Résultat global de la période	-	-	-	-	1 153	182	375	-	1 710
Reclassement par suite de la sortie de placements évalués à la JVAÉRG dans les résultats non distribués									
	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-
Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres									
Dividendes déclarés	-	-	-	-	(757)	-	-	-	(757)
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(757)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(757)</b>
<b>Soldes au 30 septembre 2021</b>	<b>71</b>	<b>111 154</b>	<b>397</b>	<b>393 771</b>	<b>8 314</b>	<b>1 179</b>	<b>569</b>	<b>(4)</b>	<b>10 526</b>

Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	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)					
Soldes au 1 <sup>er</sup> janvier 2020	71	111 154	397	393 771	7 419	1 265	263	1	9 416
Bénéfice net de l'exercice	-	-	-	-	1 143	-	-	-	1 143
Autres éléments du résultat global									
Placements évalués à la JVAÉRG, après impôt	-	-	-	-	-	(124)	-	-	(124)
Instruments dérivés comptabilisés comme des couvertures, après impôt	-	-	-	-	-	-	359	-	359
<b>Total des autres éléments du résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(124)</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>235</b>
Résultat global de la période	-	-	-	-	1 143	(124)	359	-	1 378
Reclassement par suite de la sortie de placements évalués à la JVAÉRG dans les résultats non distribués									
	-	-	-	-	4	(4)	-	-	-
Transactions avec les actionnaires inscrites directement dans les capitaux propres									
Dividendes déclarés	-	-	-	-	(758)	-	-	-	(758)
<b>Total des transactions avec les actionnaires</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(758)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(758)</b>
<b>Soldes au 30 septembre 2020</b>	<b>71</b>	<b>111 154</b>	<b>397</b>	<b>393 771</b>	<b>7 808</b>	<b>1 137</b>	<b>622</b>	<b>1</b>	<b>10 036</b>

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		Périodes de neuf mois closes les	
		2021	2020	2021	2020
Activités opérationnelles					
Bénéfice net de la période		<b>490</b>	512	<b>1 153</b>	1 143
Ajustements visant à rapprocher le bénéfice net et les entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles					
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		<b>642</b>	663	<b>1 927</b>	1 952
Amortissement des droits de diffusion		<b>10</b>	16	<b>46</b>	54
Charges financières	7	<b>207</b>	219	<b>631</b>	653
Charge d'impôt sur le résultat		<b>178</b>	189	<b>417</b>	408
Cotisations au titre des avantages postérieurs à l'emploi, déduction faite des charges		<b>44</b>	42	<b>(47)</b>	(26)
Autres		<b>-</b>	19	<b>46</b>	115
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		<b>1 571</b>	1 660	<b>4 173</b>	4 299
Variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation	21	<b>80</b>	(383)	<b>87</b>	(68)
Impôt sur le résultat payé		<b>(175)</b>	(75)	<b>(675)</b>	(243)
Intérêts payés		<b>(157)</b>	(216)	<b>(571)</b>	(614)
<b>Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles</b>		<b>1 319</b>	986	<b>3 014</b>	3 374
Activités d'investissement					
Dépenses d'investissement		<b>(739)</b>	(504)	<b>(1 942)</b>	(1 656)
Entrées de droits de diffusion		<b>(18)</b>	(23)	<b>(41)</b>	(45)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux dépenses d'investissement et aux immobilisations incorporelles		<b>23</b>	20	<b>55</b>	(134)
Acquisitions et autres transactions stratégiques, déduction faite de la trésorerie acquise	13	<b>(743)</b>	(8)	<b>(743)</b>	(8)
Autres		<b>14</b>	(32)	<b>30</b>	(60)
<b>Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>		<b>(1 463)</b>	(547)	<b>(2 641)</b>	(1 903)
Activités de financement					
Produit reçu (remboursements) sur les emprunts à court terme, montant net	14	<b>1 146</b>	325	<b>1 143</b>	(1 402)
(Remboursements sur les) émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net	15	<b>-</b>	-	<b>(1 450)</b>	2 540
(Paiements versés) produit reçu au règlement de dérivés liés à la dette et de contrats à terme, montant net	11	<b>(11)</b>	-	<b>(16)</b>	80
Coûts de transaction engagés	15	<b>-</b>	(1)	<b>(11)</b>	(22)
Remboursements de principal des obligations locatives	16	<b>(71)</b>	(57)	<b>(194)</b>	(155)
Dividendes payés		<b>(253)</b>	(253)	<b>(757)</b>	(758)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>		<b>811</b>	14	<b>(1 285)</b>	283
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		<b>667</b>	453	<b>(912)</b>	1 754
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		<b>905</b>	1 795	<b>2 484</b>	494
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>		<b>1 572</b>	2 248	<b>1 572</b>	2 248

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 ces secteurs ainsi que la nature de leurs activités :

<b>Secteur</b>	<b>Activités principales</b>
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, de téléphonie 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 de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, 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. 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 2020 (les « états financiers de 2020 »). Outre les fluctuations saisonnières habituelles de nos activités, la pandémie de COVID-19 (la « COVID-19 ») a eu une incidence considérable sur nos résultats opérationnels pour l'exercice considéré et particulièrement sur les secteurs Sans-fil et Media. Les produits tirés des services d'itinérance ont diminué par rapport à ceux enregistrés avant la pandémie à cause d'une baisse des déplacements effectués par les clients en raison des restrictions de voyage imposées partout dans le monde. Le report des matchs de la saison 2019-2020 des ligues majeures du sport professionnel prévus entre mars et juillet 2020, puis la période écourtée pendant laquelle des matchs ont pu être disputés, soit de juillet à septembre 2020, a fait en sorte que certains produits et charges liés aux sports, comme l'amortissement des droits de diffusion, ont dû être comptabilisés à des moments inhabituels. De plus, le fait que les Blue Jays de Toronto ont pu accueillir un nombre limité de spectateurs les jours de match au cours de l'exercice, par rapport à l'exercice précédent marqué par les restrictions imposées par les autorités de santé publique, a entraîné une augmentation des produits et des charges opérationnelles pour l'exercice.

## **Déclaration de conformité**

Nous avons établi nos états financiers consolidés résumés intermédiaires pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 (les « états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2021 ») 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 2020, à l'exception des nouvelles méthodes comptables adoptées le 1<sup>er</sup> janvier 2021, qui sont décrites à la note 2. Les présents états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2021 ont été approuvés par le conseil d'administration de RCI (le « conseil »), le 20 octobre 2021.

## **NOTE 2 : PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES**

### **Mode de présentation**

Les notes incluses dans les présents états financiers intermédiaires du troisième trimestre de 2021 ne reflètent que les transactions et changements importants survenus au cours des neuf mois écoulés depuis le 31 décembre 2020, 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 troisième trimestre de 2021 doivent être lus en parallèle avec les états financiers de 2020.

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

### **Incertitude relative aux estimations**

Nos hypothèses, attentes et estimations sont plus incertaines que d'habitude en raison de l'incertitude entourant la durée et l'issue potentielles de la COVID-19, des effets imprévisibles et changeants de celle-ci et des réponses du gouvernement pour y faire face. Nous sommes d'avis que cet accroissement de l'incertitude se manifeste surtout à l'égard des estimations des pertes de crédit attendues et de la provision pour créances douteuses.

### **Regroupements d'entreprises**

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, nous avons conclu trois acquisitions, qui, prises individuellement, ne sont pas significatives. Le goodwill se rapportant à ces acquisitions a été affectée aux secteurs Cable et Media.

### **Nouvelles prises de position en comptabilité adoptées en 2021**

Nous avons adopté les normes comptables et les modifications décrites ci-après, qui étaient en vigueur pour nos états financiers intermédiaires et annuels à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021. L'adoption de ces normes n'a pas eu une incidence significative sur nos résultats financiers et ne devraient pas avoir d'effet significatif au cours des périodes à venir.

- *Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications de l'IFRS 9, de l'IAS 39 et de l'IFRS 7)*, qui aborde les questions qui pourraient influencer sur la présentation de l'information financière après la réforme d'un taux d'intérêt de référence. Le moment où les taux de référence alternatifs prendront effet et la nature de ces taux alternatifs sont encore très incertains. Nous surveillerons activement la réforme des TIO et nous tiendrons compte des circonstances lorsque nous renouvellerons des instruments financiers ou en conclurons de nouveaux.
- Modifications de l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui permettent à un preneur d'être dispensé d'apprécier si un allègement de loyer accordé en raison de la COVID-19 constitue ou non une modification de contrat de location.

### Récente prise de position en comptabilité n'ayant pas encore été adoptée

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

- 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 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 non courants.
- Modifications de l'IAS 16, *Immobilisations corporelles - Produit antérieur à l'utilisation prévue*, lesquelles ne permettent pas de déduire du coût d'une immobilisation corporelle le produit de la vente d'éléments qui ont été produits avant que l'actif ne soit prêt à être utilisé.
- Modifications de l'IFRS 3, *Regroupements d'entreprises - Modification d'une référence au Cadre conceptuel*, qui visent à substituer la référence au Cadre conceptuel à d'autres références.
- Modifications de l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels - Contrats déficitaires*, qui vise à préciser les charges dont une entité devrait tenir compte au moment d'établir le coût d'exécution d'un contrat déficitaire éventuel.
- 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.

Nous ne prévoyons pas que l'IFRS 17, *Contrats d'assurance*, aura une incidence sur nos états financiers consolidés. 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 : 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 2020. 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 septembre 2021 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	4	2 215	1 016	473	(38)	<b>3 666</b>
Coûts opérationnels	5	1 108	500	440	18	<b>2 066</b>
BAlIA ajusté		1 107	516	33	(56)	<b>1 600</b>
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						<b>642</b>
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	6					<b>63</b>
Charges financières	7					<b>207</b>
Autres charges	8					<b>20</b>
<b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>						<b>668</b>
Trimestre clos le 30 septembre 2020 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	4	2 228	988	489	(40)	3 665
Coûts opérationnels	5	1 139	480	400	8	2 027
BAlIA ajusté		1 089	508	89	(48)	1 638
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						663
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	6					49
Charges financières	7					219
Autres charges	8					6
<b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>						<b>701</b>

Période de neuf mois close le 30 septembre 2021 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	4	6 353	3 049	1 459	(125)	<b>10 736</b>
Coûts opérationnels	5	3 225	1 554	1 560	32	<b>6 371</b>
BAIIA ajusté		3 128	1 495	(101)	(157)	<b>4 365</b>
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						<b>1 927</b>
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	6					<b>223</b>
Charges financières	7					<b>631</b>
Autres charges	8					<b>14</b>
<b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>						<b>1 570</b>
Période de neuf mois close le 30 septembre 2020 (en millions de dollars)	Note	Sans-fil	Cable	Media	Éléments relevant du siège social et éliminations	Totaux consolidés
Produits	4	6 239	2 927	1 197	(127)	10 236
Coûts opérationnels	5	3 206	1 512	1 228	23	5 969
BAIIA ajusté		3 033	1 415	(31)	(150)	4 267
Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles						1 952
Frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges	6					112
Charges financières	7					653
Autres produits	8					(1)
<b>Bénéfice avant impôt sur le résultat</b>						<b>1 551</b>

## NOTE 4 : PRODUITS

### Ventilation des produits

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	2020	2021	2020
Sans-fil				
Produits tirés des services	<b>1 706</b>	1 652	<b>4 931</b>	4 942
Produits tirés du matériel	<b>509</b>	576	<b>1 422</b>	1 297
Total pour Sans-fil	<b>2 215</b>	2 228	<b>6 353</b>	6 239
Cable				
Produits tirés des services	<b>1 008</b>	985	<b>3 036</b>	2 920
Produits tirés du matériel	<b>8</b>	3	<b>13</b>	7
Total pour Cable	<b>1 016</b>	988	<b>3 049</b>	2 927
Total pour Media	<b>473</b>	489	<b>1 459</b>	1 197
Éléments relevant du siège social et éliminations intersociétés	<b>(38)</b>	(40)	<b>(125)</b>	(127)
Total des produits	<b>3 666</b>	3 665	<b>10 736</b>	10 236

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	2020	2021	2020
Total des produits tirés des services	<b>3 149</b>	3 086	<b>9 301</b>	8 932
Total des produits tirés du matériel	<b>517</b>	579	<b>1 435</b>	1 304
Total des produits	<b>3 666</b>	3 665	<b>10 736</b>	10 236

## NOTE 5 : COÛTS OPÉRATIONNELS

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	2020	2021	2020
Coût des ventes de matériel	<b>516</b>	571	<b>1 444</b>	1 288
Marchandise destinée à la revente	<b>60</b>	61	<b>193</b>	177
Autres achats externes	<b>907</b>	946	<b>3 065</b>	3 095
Salaires et avantages du personnel et rémunération fondée sur des actions	<b>583</b>	449	<b>1 669</b>	1 409
Total des coûts opérationnels	<b>2 066</b>	2 027	<b>6 371</b>	5 969

## NOTE 6 : FRAIS DE RESTRUCTURATION, COÛTS D'ACQUISITION ET AUTRES CHARGES

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, nous avons engagé 63 millions de dollars et 223 millions de dollars (49 millions de dollars et 112 millions de dollars en 2020), respectivement, en frais de restructuration, coûts d'acquisition et autres charges, dont 45 millions de dollars et 75 millions de dollars (néant en 2020), respectivement, pour certains coûts liés à l'acquisition proposée de Shaw (voir la note 22, « Transaction visant Shaw »). En 2021, les autres coûts se rapportaient principalement aux coûts supplémentaires temporairement engagés à cause de la COVID-19 et aux indemnités de départ liées à la restructuration ciblée de nos effectifs. En 2020, ces frais comprenaient principalement les frais de rémunération supplémentaires attribuables aux postes temporaires et d'autres coûts occasionnés par la COVID-19 ainsi que des indemnités de départ liées à la restructuration ciblée de nos effectifs.

## NOTE 7 : CHARGES FINANCIÈRES

(en millions de dollars)	Note	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
		2021	2020	2021	2020
Intérêts sur les emprunts <sup>1</sup>		<b>184</b>	196	<b>557</b>	585
Intérêts sur les obligations locatives	16	<b>18</b>	17	<b>54</b>	52
Intérêts sur le passif au titre des avantages postérieurs à l'emploi		<b>4</b>	3	<b>11</b>	10
Perte de change		<b>19</b>	6	<b>9</b>	115
Variation de la juste valeur des instruments dérivés		<b>(21)</b>	(4)	<b>(9)</b>	(113)
Intérêts inscrits à l'actif		<b>(5)</b>	(5)	<b>(12)</b>	(15)
Autres		<b>8</b>	6	<b>21</b>	19
Total des charges financières		<b>207</b>	219	<b>631</b>	653

<sup>1</sup> Les intérêts sur les emprunts comprennent les intérêts sur les emprunts à court terme et sur la dette à long terme.

## NOTE 8 : AUTRES CHARGES (PRODUITS)

(en millions de dollars)	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	2020	2021	2020
Pertes liées à nos participations dans des entreprises associées et des coentreprises	<b>29</b>	15	<b>44</b>	27
Autres produits de placement	<b>(9)</b>	(9)	<b>(30)</b>	(28)
Total des autres charges (produits)	<b>20</b>	6	<b>14</b>	(1)

## NOTE 9 : BÉNÉFICE PAR ACTION

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Numérateur (de base) - Bénéfice net pour la période	<b>490</b>	512	<b>1 153</b>	1 143
Dénominateur - nombre d'actions (en millions)				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation - de base	<b>505</b>	505	<b>505</b>	505
Incidence des titres ayant un effet dilutif (en millions)				
Options sur actions des membres du personnel et unités d'actions de négociation restreinte	<b>1</b>	1	<b>1</b>	1
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation - dilué	<b>506</b>	506	<b>506</b>	506
Bénéfice par action				
De base	<b>0,97 \$</b>	1,01 \$	<b>2,28 \$</b>	2,26 \$
Dilué	<b>0,94 \$</b>	1,01 \$	<b>2,27 \$</b>	2,23 \$

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020, 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 la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021 a diminué de 16 millions de dollars et de 4 millions de dollars (3 millions de dollars et 17 millions de dollars en 2020), respectivement, lors du calcul du bénéfice dilué par action.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, 1 194 605 et 4 076 714 options étaient hors du cours (4 072 853 et 3 895 948 en 2020), respectivement. Ces options ont été exclues du calcul de l'effet des titres dilutifs, car leur effet était antidilutif.

## NOTE 10 : 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 septembre	Au 31 décembre
	2021	2020
Partie courante des créances liées au financement	<b>1 605</b>	1 058
Partie non courante des créances liées au financement	<b>735</b>	748
Total des créances liées au financement	<b>2 340</b>	1 806

## NOTE 11 : INSTRUMENTS FINANCIERS

### Instruments dérivés

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, ainsi que nos dérivés liés aux obligations locatives, aux taux d'intérêt et aux dépenses, actuellement en cours 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 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 obligations locatives, aux montants prélevés sur nos facilités de crédit et à nos emprunts sur papier commercial libellés en dollars américains (se reporter à la note 14). Nous désignons les dérivés liés à la dette afférents à nos débentures et billets de premier rang 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 suivants 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
<i>Facilités de crédit</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>
<i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	<b>1 136</b>	<b>1,267</b>	<b>1 439</b>	<b>1 956</b>	<b>1,261</b>	<b>2 467</b>
Dérivés liés à la dette réglés	<b>628</b>	<b>1,263</b>	<b>793</b>	<b>1 568</b>	<b>1,259</b>	<b>1 974</b>
Montant net en trésorerie payé			<b>(11)</b>			<b>(16)</b>

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
<i>Facilités de crédit</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	–	–	–	970	1,428	1 385
Dérivés liés à la dette réglés	–	–	–	970	1,406	1 364
Montant net en trésorerie payé			–			(21)
<i>Programme de papier commercial libellé en dollars américains</i>						
Dérivés liés à la dette conclus	248	1,319	327	3 116	1,332	4 150
Dérivés liés à la dette réglés	2	1,326	3	4 091	1,330	5 441
Montant net en trésorerie reçu			–			101

Au 30 septembre 2021, 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 400 millions de dollars américains et de 836 millions de dollars américains, respectivement (néant et 448 millions de dollars américains, respectivement, au 31 décembre 2020).

#### *Billets de premier rang*

Le tableau ci-après présente un sommaire des dérivés liés à la dette que nous avons conclus relativement aux billets de premier rang pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 et 2020.

(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) <sup>1</sup>	Équivalent (\$ CA)
<i>Émissions de 2020</i>					
22 juin 2020	750	2022	TIOL \$ US + 0,60 %	0,955 %	1 019

<sup>1</sup> Conversion d'un taux d'intérêt nominal fixe ou variable libellé en \$ US en un taux moyen pondéré fixe libellé en \$ CA.

Au 30 septembre 2021, nos débetures et billets de premier rang libellés en dollars américains s'élevaient à 9 050 millions de dollars américains (9 050 millions de dollars américains au 31 décembre 2020), et tous les risques de change connexes étaient couverts par des dérivés liés à la dette.

#### *Obligations locatives*

Le tableau ci-après présente 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
Dérivés liés à la dette conclus	<b>25</b>	<b>1,240</b>	<b>31</b>	<b>99</b>	<b>1,253</b>	<b>124</b>
Dérivés liés à la dette réglés	<b>22</b>	<b>1,318</b>	<b>29</b>	<b>56</b>	<b>1,339</b>	<b>75</b>

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
Dérivés liés à la dette conclus	–	–	–	90	1,400	126
Dérivés liés à la dette réglés	14	1,357	19	30	1,333	40

Au 30 septembre 2021, nos dérivés liés à la dette en cours se rapportant à nos obligations locatives en vigueur s'élevaient à un montant notionnel de 185 millions de dollars américains (142 millions de dollars américains au 31 décembre 2020) et venaient à échéance d'octobre 2021 à septembre 2024 (de janvier 2021 à décembre 2023 au 31 décembre 2020), et le cours de change moyen s'établissait à 1,304 \$ CA/1 \$ US (1,352 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2020).

#### *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.

Nous avons conclu des dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt associés à la transaction au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, notamment :

- des dérivés liés aux contrats à terme sur obligations d'une valeur de 750 millions de dollars et de 1 250 millions de dollars, respectivement, conclus au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, pour couvrir le risque de taux d'intérêt lié aux obligations du gouvernement du Canada sous-jacentes, risque qui fera partie du risque associé aux émissions de titres d'emprunt futures prévues;
- des dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt conclus au cours du trimestre clos le 30 septembre 2021 pour couvrir le risque de taux d'intérêt lié à une tranche additionnelle de 3,25 milliards de dollars d'instruments d'emprunts que nous prévoyons d'émettre;
- des dérivés liés aux swaps de taux d'intérêt conclus au cours du trimestre clos le 31 mars 2021 afin de couvrir le risque de taux d'intérêt sur les instruments d'emprunt de 2 milliards de dollars américains que nous prévoyons d'émettre.

#### *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 ci-dessous présentent les dérivés liés aux dépenses que nous avons conclus ou réglés au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
Dérivés liés aux dépenses conclus	<b>120</b>	<b>1,250</b>	<b>150</b>	<b>330</b>	<b>1,245</b>	<b>411</b>
Dérivés liés aux dépenses réglés	<b>255</b>	<b>1,361</b>	<b>347</b>	<b>735</b>	<b>1,361</b>	<b>1 000</b>

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)	Montant notionnel (en \$ US)	Cours de change	Montant notionnel (en \$ CA)
Dérivés liés aux dépenses conclus	180	1,306	235	1 266	1,356	1 717
Dérivés liés aux dépenses réglés	255	1,298	331	735	1,299	955

Au 30 septembre 2021, nos dérivés liés aux dépenses en cours s'élevaient à un montant notionnel de 1 185 millions de dollars américains (1 590 millions de dollars américains au 31 décembre 2020) et venaient à échéance d'octobre 2021 à décembre 2022 (de janvier 2021 à décembre 2022 au 31 décembre 2020), et le cours de change moyen s'établissait à 1,304 \$ CA/1 \$ US (1,342 \$ CA/1 \$ US au 31 décembre 2020).

#### *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 30 septembre 2021, nous avons des dérivés liés aux capitaux propres en cours à l'égard de 5,0 millions d'actions de catégorie B sans droit de vote (4,6 millions au 31 décembre 2020) assorties d'un cours moyen pondéré de 53,10 \$ (51,82 \$ au 31 décembre 2020).

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, nous avons réglé 0,5 million de dérivés liés aux capitaux propres à un prix moyen pondéré de 54,16 \$, moyennant des paiements nets de 1 million de dollars. En parallèle, nous avons conclu 0,5 million de dérivés liés aux capitaux propres à un prix moyen pondéré de 54,16 \$, selon des modalités essentiellement identiques.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, nous avons conclu 0,4 million de dérivés liés aux capitaux propres (0,3 million en 2020), à un prix moyen pondéré de 60,98 \$ (56,08 \$ en 2020).

#### **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 nos obligations locatives se rapproche de leur juste valeur, car le taux d'actualisation employé pour calculer ces obligations se rapproche du taux d'emprunt en vigueur. 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 employé pour 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 employé pour 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 septembre 2021 et au 31 décembre 2020, 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 ou des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

Le tableau suivant présente un sommaire de nos instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020.

	Valeur comptable		Juste valeur (niveau 1)		Juste valeur (niveau 2)	
	Au 30 sept.	Au 31 déc.	Au 30 sept.	Au 31 déc.	Au 30 sept.	Au 31 déc.
(en millions de dollars)	<b>2021</b>	2020	<b>2021</b>	2020	<b>2021</b>	2020
Actifs financiers						
Placements évalués à la juste valeur						
Placements dans des sociétés ouvertes	<b>1 741</b>	1 535	<b>1 741</b>	1 535	–	–
Instruments dérivés						
Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>1 756</b>	1 405	–	–	<b>1 756</b>	1 405
Dérivés liés à la dette non comptabilisés comme des couvertures	<b>14</b>	–	–	–	<b>14</b>	–
Dérivés liés aux taux d'intérêt comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>47</b>	–	–	–	<b>47</b>	–
Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>10</b>	–	–	–	<b>10</b>	–
Dérivés liés aux capitaux propres non comptabilisés comme des couvertures	<b>31</b>	34	–	–	<b>31</b>	34
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>3 599</b>	2 974	<b>1 741</b>	1 535	<b>1 858</b>	1 439
Passifs financiers						
Instruments dérivés						
Dérivés liés à la dette comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>126</b>	307	–	–	<b>126</b>	307
Dérivés liés à la dette non comptabilisés comme des couvertures	–	12	–	–	–	12
Dérivés liés aux taux d'intérêt comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>211</b>	–	–	–	<b>211</b>	–
Dérivés liés aux dépenses comptabilisés comme des couvertures de flux de trésorerie	<b>42</b>	109	–	–	<b>42</b>	109
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>379</b>	428	–	–	<b>379</b>	428

Le tableau suivant présente un sommaire de la juste valeur de notre dette à long terme au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020.

	Au 30 septembre 2021		Au 31 décembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur <sup>1</sup>	Valeur comptable	Juste valeur <sup>1</sup>
(en millions de dollars)				
Dette à long terme (y compris la partie courante)	<b>16 761</b>	<b>19 143</b>	18 201	22 006

<sup>1</sup> 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 12 : PLACEMENTS

(en millions de dollars)	Au 30 septembre <b>2021</b>	Au 31 décembre 2020
Placements		
Sociétés ouvertes	<b>1 741</b>	1 535
Sociétés fermées	<b>98</b>	97
Placements évalués à la JVAÉRG	<b>1 839</b>	1 632
Participations dans des entreprises associées et des coentreprises	<b>859</b>	904
Total des placements	<b>2 698</b>	2 536

## NOTE 13 : AUTRES ACTIFS À LONG TERME

En juillet 2021, Innovation, Sciences et Développement économique Canada a annoncé les résultats de la vente aux enchères des licences de spectre de la bande de 3 500 MHz qui a commencé en juin 2021. Nous avons obtenu 325 licences de spectre qui permettent de joindre la grande majorité de la population canadienne pour un coût total de 3,3 milliards de dollars. Le 13 août 2021, nous avons versé un acompte d'une somme de 665 millions de dollars qui est incluse dans les autres actifs à long terme au 30 septembre 2021. Nous comptons faire le dernier versement et recevoir les licences le 31 décembre 2021, au plus tard.

## NOTE 14 : EMPRUNTS À COURT TERME

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de nos emprunts à court terme au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020.

(en millions de dollars)	Au 30 septembre <b>2021</b>	Au 31 décembre 2020
Programme de titrisation des créances	<b>800</b>	650
Prélèvements sur les facilités de crédit non renouvelables	<b>510</b>	–
Programme de papier commercial libellé en dollars américains	<b>1 065</b>	571
Total des emprunts à court terme	<b>2 375</b>	1 221

Les tableaux suivants présentent un sommaire de l'évolution de nos emprunts à court terme pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains	<b>1 137</b>	<b>1,266</b>	<b>1 439</b>	<b>1 957</b>	<b>1,261</b>	<b>2 467</b>
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains	<b>(630)</b>	<b>1,262</b>	<b>(795)</b>	<b>(1 570)</b>	<b>1,259</b>	<b>(1 976)</b>
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net			<b>644</b>			<b>491</b>
Prélèvements sur les facilités de crédit non renouvelables (\$ US)	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>
Montants prélevés sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net			<b>502</b>			<b>502</b>
Produit reçu de la titrisation de créances			-			<b>150</b>
Produit reçu de la titrisation de créances, montant net			-			<b>150</b>
Produit reçu sur les emprunts à court terme, montant net			<b>1,146</b>			<b>1 143</b>

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains	249	1,313	327	3 116	1,332	4 150
Remboursements sur le papier commercial libellé en dollars américains	(1)	n. s.	(2)	(4 098)	1,355	(5 552)
Produit reçu (remboursements) sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net			325			(1 402)
Produit reçu (remboursements) sur les emprunts à court terme, montant net			325			(1 402)

### Programme de titrisation des créances

Le tableau qui suit constitue un sommaire de notre programme de titrisation des créances au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020.

(en millions de dollars)	Au 30 septembre	Au 31 décembre
	<b>2021</b>	2020
Créances vendues à l'acheteur à titre de sûreté	<b>2 606</b>	2 130
Emprunts à court terme contractés auprès de l'acheteur	<b>(800)</b>	(650)
Surdimensionnement	<b>1 806</b>	1 480

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à notre programme de titrisation des créances pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Programme de titrisation des créances à l'ouverture de la période	800	650	650	650
Produit reçu de la titrisation des créances, montant net	–	–	150	–
Programme de titrisation des créances à la clôture de la période	800	650	800	650

### 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	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	329	1,237	407	449	1,272	571
Produit reçu sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net	507	1,270	644	387	1,269	491
Perte de change <sup>1</sup>			14			3
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période	836	1,274	1 065	836	1,274	1 065

<sup>1</sup> Compris dans les charges financières.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	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	–	–	–	1 223	1,298	1 588
Produit reçu (remboursements) sur le papier commercial libellé en dollars américains, montant net	248	1,310	325	(982)	1,428	(1 402)
Escompte à l'émission <sup>1</sup>	–	–	–	7	1,429	10
Perte de change <sup>1</sup>			7			136
Programme de papier commercial libellé en dollars américains à la clôture de la période	248	1,339	332	248	1,339	332

<sup>1</sup> 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 (se reporter à la note 11). Nous n'avons pas désigné ces dérivés liés à la dette comme couvertures à des fins comptables.

### Facilités de crédit non renouvelables

En juin 2021, nous avons contracté des facilités de crédit non renouvelables dont les limites totalisent 1,6 milliard de dollars américains et qui viennent à échéance en juin 2022. Tous les montants prélevés aux termes de ces facilités seront comptabilisés dans les emprunts à court terme puisqu'ils seront exigibles au cours des 12 mois suivants. Les emprunts effectués sur ces facilités ont pour seule garantie le nantissement fourni par RCCL et ont égalité de rang avec l'ensemble des autres billets et débentures de premier rang.

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités relatives à nos facilités de crédit non renouvelables pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Facilités de crédit non renouvelables à l'ouverture de la période	-	-	-	-	-	-
Produit reçu sur les facilités de crédit non renouvelables, montant net	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>	<b>400</b>	<b>1,255</b>	<b>502</b>
Perte de change <sup>1</sup>			<b>8</b>			<b>8</b>
Facilités de crédit non renouvelables à la clôture de la période	<b>400</b>	<b>1,275</b>	<b>510</b>	<b>400</b>	<b>1,275</b>	<b>510</b>

<sup>1</sup> Compris dans les charges financières.

### Facilité de crédit consentie

En mars 2021, dans le cadre de l'acquisition proposée de Shaw Communications Inc. (« Shaw ») (voir la note 22), nous avons signé une lettre d'engagement exécutoire avec un consortium de banques visant une facilité de crédit consentie d'un montant pouvant aller jusqu'à 19 milliards de dollars. Le montant engagé demeure assujéti au respect de conditions relatives à l'efficacité et aux prélèvements, notamment la signature des documents de crédit conformément à l'engagement et la réalisation de la transaction visant Shaw (voir la note 22). Des prélèvements peuvent être effectués sur le montant engagé uniquement pour financer le coût d'acquisition de la transaction et payer des frais et des charges y afférents. Tout prélèvement doit être remboursé dans les 364 jours. Si aucun prélèvement n'est fait, la facilité prend fin à la date de clôture de l'acquisition. Depuis que nous avons contracté une facilité de crédit non renouvelable de 6 milliards de dollars (la « facilité de crédit à terme liée à Shaw », note 15), le montant maximal que nous pouvons prélever sur la facilité a été ramené à 13 milliards de dollars. Au 30 septembre 2021, nous n'avons prélevé aucun montant sur la facilité.

## NOTE 15 : DETTE À LONG TERME

(en millions de dollars, sauf les taux d'intérêt)	Date d'échéance	Montant en principal	Taux d'intérêt	Au	
				30 septembre 2021	31 décembre 2020
Billets de premier rang	2021	1 450	5,340 %	–	1 450
Billets de premier rang	2022	750	US Taux variable	<b>956</b>	955
Billets de premier rang	2022	600	4,000 %	<b>600</b>	600
Billets de premier rang	2023	500	US 3,000 %	<b>637</b>	637
Billets de premier rang	2023	850	US 4,100 %	<b>1 083</b>	1 082
Billets de premier rang	2024	600	4,000 %	<b>600</b>	600
Billets de premier rang	2025	700	US 3,625 %	<b>892</b>	890
Billets de premier rang	2026	500	US 2,900 %	<b>637</b>	637
Billets de premier rang	2027	1 500	3,650 %	<b>1 500</b>	1 500
Billets de premier rang	2029	1 000	3,250 %	<b>1 000</b>	1 000
Débetures de premier rang <sup>1</sup>	2032	200	US 8,750 %	<b>255</b>	255
Billets de premier rang	2038	350	US 7,500 %	<b>446</b>	446
Billets de premier rang	2039	500	6,680 %	<b>500</b>	500
Billets de premier rang	2040	800	6,110 %	<b>800</b>	800
Billets de premier rang	2041	400	6,560 %	<b>400</b>	400
Billets de premier rang	2043	500	US 4,500 %	<b>637</b>	637
Billets de premier rang	2043	650	US 5,450 %	<b>828</b>	827
Billets de premier rang	2044	1 050	US 5,000 %	<b>1 338</b>	1 337
Billets de premier rang	2048	750	US 4,300 %	<b>956</b>	955
Billets de premier rang	2049	1 250	US 4,350 %	<b>1 593</b>	1 592
Billets de premier rang	2049	1 000	US 3,700 %	<b>1 273</b>	1 273
				<b>16 931</b>	18 373
Coûts de transaction et escomptes différés				<b>(170)</b>	(172)
Moins la partie courante				<b>(1 556)</b>	(1 450)
				<b>15 205</b>	16 751

<sup>1</sup> 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 septembre 2021 et au 31 décembre 2020.

Les tableaux ci-après présentent un sommaire de l'activité liée à notre dette à long terme pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2021			Période de neuf mois close le 30 septembre 2021		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Remboursements sur les billets de premier rang (en \$ CA)			-			<b>(1 450)</b>
Remboursements sur les titres d'emprunt à long terme, montant net			-			<b>(1 450)</b>

(en millions de dollars, sauf les cours de change)	Trimestre clos le 30 septembre 2020			Période de neuf mois close le 30 septembre 2020		
	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)	Montant notionnel (\$ US)	Cours de change	Montant notionnel (\$ CA)
Montants prélevés sur les facilités de crédit (en \$ US)	-	-	-	970	1,428	1 385
Remboursements sur les facilités de crédit (en \$ US)	-	-	-	(970)	1,406	(1 364)
Montants prélevés sur les facilités de crédit, montant net			-			21
Émissions de billets de premier rang (en \$ CA)			-			1 500
Émissions de billets de premier rang (en \$ US)	-	-	-	750	1,359	1 019
Total des émissions de billets de premier rang			-			2 519
Émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net			-			2 540

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à l'ouverture de la période	<b>16 442</b>	19 008	<b>18 201</b>	15 967
(Remboursements sur les) émissions de titres d'emprunt à long terme, montant net	-	-	<b>(1 450)</b>	2 540
Perte (profit) de change	<b>315</b>	(264)	<b>8</b>	252
Coûts de transaction différés engagés	-	(1)	<b>(11)</b>	(22)
Amortissement des coûts de transaction différés	<b>4</b>	4	<b>13</b>	10
Dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction, à la clôture de la période	<b>16 761</b>	18 747	<b>16 761</b>	18 747

En avril 2021, nous avons contracté la facilité de crédit à terme liée à Shaw de 6 milliards de dollars, composée de trois tranches de 2 milliards de dollars. Aucun montant ne peut être prélevé de cette facilité avant la date de clôture de la transaction. La première tranche arrive à échéance trois ans après la date de clôture de la transaction et les tranches suivantes arrivent à échéance à la quatrième et à la cinquième année par la suite, respectivement. À la date d'échéance d'une tranche, tout montant prélevé sur cette tranche doit être remboursé.

En avril 2021, nous avons modifié notre facilité de crédit renouvelable afin, entre autres, d'augmenter la limite de crédit totale et de reporter les dates d'échéance. Nous avons donc fait passer la limite de crédit totale de 3,2 milliards de dollars à 4 milliards de dollars en augmentant la limite des deux tranches à 3 milliards de dollars et à 1 milliard de dollars (auparavant de 2,5 milliards de dollars et de 700 millions de dollars), respectivement. Nous avons aussi reporté l'échéance de la tranche de 3 milliards de dollars à avril 2026 et celle de la tranche de 1 milliard de dollars à avril 2024, alors qu'elles devaient arriver toutes les deux à échéance en mars 2022.

### Billets de premier rang

#### *Émissions de billets de premier rang et dérivés connexes*

En juin 2020, nous avons émis pour 750 millions de dollars américains de billets de premier rang à taux variable échéant en 2022 au TIOL à trois mois majoré de 0,60 % par année. Parallèlement aux émissions, 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 et afin que le taux en vigueur à l'échéance soit un taux fixe de 0,955 %, et non plus un taux variable. Nous avons donc reçu un produit net de 1,0 milliard de dollars de ces émissions.

En mars 2020, nous avons émis pour 1,5 milliard de dollars de billets de premier rang à 3,65 % arrivant à échéance en 2027.

#### *Remboursements sur les billets de premier rang et règlement des dérivés connexes*

En mars 2021, nous avons remboursé à l'échéance la totalité du principal sur nos billets de premier rang de 1,45 milliard de dollars, assortis d'un taux de 5,34 %. Aucun dérivé n'était associé à ces billets de premier rang.

### NOTE 16 : CONTRATS DE LOCATION

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées à nos obligations locatives pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Obligations locatives à l'ouverture de la période	<b>1 923</b>	1 845	<b>1 835</b>	1 725
Entrées nettes	<b>102</b>	40	<b>310</b>	256
Intérêts sur les obligations locatives	<b>18</b>	17	<b>54</b>	52
Paiements d'intérêts sur les obligations locatives	<b>(17)</b>	(17)	<b>(50)</b>	(50)
Remboursements de principal des obligations locatives	<b>(71)</b>	(57)	<b>(194)</b>	(155)
Obligations locatives à la clôture de la période	<b>1 955</b>	1 828	<b>1 955</b>	1 828

## NOTE 17 : CAPITAUX PROPRES

### Dividendes

Le tableau ci-dessous présente un résumé des dividendes que nous avons déclarés et payés en 2021 et en 2020 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)
27 janvier 2021	1 <sup>er</sup> avril 2021	0,50
20 avril 2021	2 juillet 2021	0,50
20 juillet 2021	1 <sup>er</sup> octobre 2021	0,50
		1,50
21 janvier 2020	1 <sup>er</sup> avril 2020	0,50
21 avril 2020	2 juillet 2020	0,50
21 juillet 2020	1 <sup>er</sup> octobre 2020	0,50
21 octobre 2020	4 janvier 2021	0,50
		2,00

Le 20 octobre 2021, le conseil a déclaré un dividende de 0,50 \$ par action de catégorie A et action de catégorie B sans droit de vote, payable le 4 janvier 2022 aux actionnaires inscrits le 10 décembre 2021.

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 18 : 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 les salaires, les avantages et la rémunération fondée sur des actions du personnel pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Options sur actions	(11)	(1)	–	(11)
Unités d'actions de négociation restreinte	7	12	42	28
Unités d'actions différées	(10)	(2)	4	(15)
Incidence des dérivés liés aux capitaux propres, déduction faite des intérêts reçus	27	4	1	48
Total de la charge liée à la rémunération fondée sur des actions	13	13	47	50

Au 30 septembre 2021, nous avons comptabilisé un passif total, à sa juste valeur, de 185 millions de dollars (204 millions de dollars au 31 décembre 2020) 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 de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, nous avons versé 17 millions de dollars et 65 millions de dollars (18 millions de dollars et 54 millions de dollars en 2020), respectivement, 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

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des activités liées aux régimes d'options sur actions, y compris les options liées à la performance, pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(nombre d'unités, à l'exception des prix)	Trimestre clos le 30 septembre 2021		Période de neuf mois close le 30 septembre 2021	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	<b>5 677 691</b>	<b>62,06 \$</b>	<b>4 726 634</b>	<b>62,10 \$</b>
Attribution	–	–	<b>1 032 345</b>	<b>62,20 \$</b>
Exercice	–	–	<b>(10 988)</b>	<b>58,45 \$</b>
Renonciation	–	–	<b>(70 300)</b>	<b>67,58 \$</b>
En circulation à la clôture de la période	<b>5 677 691</b>	<b>62,06 \$</b>	<b>5 677 691</b>	<b>62,06 \$</b>
Exerçables à la clôture de la période	<b>2 361 797</b>	<b>59,66 \$</b>	<b>2 361 797</b>	<b>59,66 \$</b>

(nombre d'unités, à l'exception des prix)	Trimestre clos le 30 septembre 2020		Période de neuf mois close le 30 septembre 2020	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	4 726 634	62,10 \$	3 154 795	61,82 \$
Attribution	–	–	1 598 590	62,56 \$
Exercice	–	–	(17 230)	54,80 \$
Renonciation	–	–	(9 521)	58,45 \$
En circulation à la clôture de la période	4 726 634	62,10 \$	4 726 634	62,10 \$
Exerçables à la clôture de la période	1 458 463	56,70 \$	1 458 463	56,70 \$

Au cours des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020, aucune option liée à la performance n'a été attribuée.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente aux régimes d'options sur actions non comptabilisée au 30 septembre 2021 s'établissait à 6 millions de dollars (5 millions de dollars au 31 décembre 2020) et sera comptabilisée dans le bénéfice net au cours des 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(nombre d'unités)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
En circulation à l'ouverture de la période	<b>2 747 282</b>	2 799 189	<b>2 573 894</b>	2 472 774
Attribution et réinvestissement des dividendes	<b>53 256</b>	43 380	<b>1 209 288</b>	969 874
Exercice	<b>(152 548)</b>	(237 620)	<b>(1 014 042)</b>	(764 031)
Renonciation	<b>(37 352)</b>	(21 897)	<b>(158 502)</b>	(95 565)
En circulation à la clôture de la période	<b>2 610 638</b>	2 583 052	<b>2 610 638</b>	2 583 052

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, les unités d'actions de négociation restreinte liées à la performance attribuées à certains hauts dirigeants ont été au nombre de 10 815 et de 291 007 (5 299 et 213 903 en 2020), respectivement, et ces attributions sont reflétées dans le tableau qui précède.

La charge au titre de la rémunération fondée sur des actions afférente à ces unités d'actions de négociation restreinte non comptabilisée au 30 septembre 2021 s'établissait à 68 millions de dollars (50 millions de dollars au 31 décembre 2020) et sera comptabilisée dans le bénéfice net au cours des 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020.

(nombre d'unités)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
En circulation à l'ouverture de la période	<b>1 575 102</b>	1 670 749	<b>1 619 941</b>	1 741 884
Attribution et réinvestissement des dividendes	<b>18 167</b>	18 338	<b>61 409</b>	61 744
Exercice	<b>(28 531)</b>	(33 530)	<b>(116 513)</b>	(138 594)
Renonciation	–	–	<b>(99)</b>	(9 477)
En circulation à la clôture de la période	<b>1 564 738</b>	1 655 557	<b>1 564 738</b>	1 655 557

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, les unités d'actions différées liées à la performance attribuées à certains hauts dirigeants ont été au nombre de 1 764 et de 5 569 (2 022 et 8 380 en 2020), respectivement, et ces attributions sont reflétées dans le tableau qui précède.

Il n'y avait au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 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 19 : 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre 2021 et 2020 étaient inférieurs à 1 million de dollars, respectivement.

### Transactions entre parties liées

Nous avons conclu des transactions avec Transcontinental inc., société qui nous fournit des services d'impression et de prépresse. Isabelle Marcoux, C.M., est présidente du conseil d'administration de Transcontinental inc. et était administratrice de RCI jusqu'au 4 juin 2021.

Ces transactions ont été inscrites au montant convenu par les parties liées et examinées 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 exigible en trésorerie dans le mois suivant la date de transaction. Le tableau qui suit présente un résumé des activités menées par les parties liées relativement aux transactions susmentionnées.

(en millions de dollars)	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Services d'impression et de prépresse	-	1	3	2

## NOTE 20 : PASSIFS ÉVENTUELS

### Établissement des coûts et des prix des services d'accès Internet de gros

En août 2019, dans l'ordonnance de télécom CRTC 2019-288, *Suivi des ordonnances de télécom 2016-396 et 2016-448 - Tarifs définitifs concernant les services d'accès haute vitesse de gros groupé* (l'« ordonnance »), le Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes (« CRTC ») a établi les tarifs définitifs des services d'accès haute vitesse de gros des fournisseurs de services exploitant leurs propres installations, dont le service d'accès Internet de tiers de Rogers. Dans cette ordonnance, le CRTC a établi des tarifs définitifs qui étaient nettement inférieurs aux tarifs provisoires auparavant facturés et a déterminé en outre que ces tarifs devaient être appliqués de façon rétroactive au 31 mars 2016.

Selon nous, les tarifs définitifs établis par le CRTC n'étaient pas justes et raisonnables, comme l'exige la *Loi sur les télécommunications*, et nous estimons qu'ils sont en deçà du prix coûtant. Le 27 mai 2021, le CRTC a publié sa Décision de télécom CRTC 2021-181, *Demandes de révision et de modification de l'ordonnance de télécom 2019-288 concernant les tarifs définitifs pour les services d'accès haute vitesse de gros groupés*. Le CRTC a décidé d'approuver de manière définitive les tarifs provisoires qui étaient en vigueur avant la publication de l'ordonnance, avec certaines modifications, incluant la suppression de la majoration additionnelle de 10 % pour les entreprises de services locaux titulaires.

Les tarifs définitifs sont inférieurs aux montants antérieurement facturés aux revendeurs pour la période allant du 31 mars 2016 au 6 octobre 2016. Nous avons comptabilisé un remboursement des montants antérieurement facturés aux revendeurs d'environ 25 millions de dollars, ce qui refléterait l'incidence de l'application rétroactive pour cette période.

Le 28 mai 2021, un fournisseur de services Internet (« FSI ») de gros a présenté une requête au gouverneur en conseil, entre autres pour qu'il rétablisse l'ordonnance de 2019 et rende définitifs les tarifs établis dans cette ordonnance. En outre, le 28 juin 2021, le même FSI de gros a déposé une demande d'autorisation d'appel de la décision de 2021 auprès de la Cour d'appel fédérale, qui lui a été accordée en septembre 2021. Nous sommes intervenus sur ces questions, de même que d'autres entreprises de câblodistribution.

### Issue des poursuites

L'issue de l'ensemble des poursuites et réclamations intentées contre la Société, y compris celle des cas précités, dépend de leur règlement futur, notamment des incertitudes inhérentes aux litiges. Il nous est impossible de prédire l'issue ou l'ampleur des actions intentées en raison de divers facteurs et incertitudes en jeu dans le processus juridique. À la lumière de l'information dont nous disposons actuellement, nous sommes d'avis qu'il n'est pas probable que le règlement final de ces poursuites et réclamations, prises séparément ou dans leur ensemble, ait une incidence défavorable significative sur nos activités, nos résultats financiers ou notre situation financière. Si les circonstances changent et l'éventualité de notre responsabilité à l'égard des poursuites intentées contre nous devient probable et qu'elle est estimable, nous comptabiliserons une provision dans la période au cours de laquelle le changement d'éventualité surviendrait, ce qui pourrait avoir une incidence significative sur les états consolidés du résultat net et les états consolidés de la situation financière.

## NOTE 21 : 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		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	2020	2021	2020
Débiteurs, compte non tenu des créances liées au financement	<b>(109)</b>	(201)	<b>47</b>	425
Créances liées au financement	<b>(153)</b>	(542)	<b>(534)</b>	(1 118)
Actifs sur contrat	<b>77</b>	285	<b>381</b>	914
Stocks	<b>71</b>	(143)	<b>83</b>	(2)
Autres actifs courants	<b>24</b>	(3)	<b>(8)</b>	(72)
Créditeurs et charges à payer	<b>207</b>	175	<b>132</b>	(341)
Passifs sur contrat et autres passifs	<b>(37)</b>	46	<b>(14)</b>	126
Total de la variation de la valeur nette des actifs et passifs d'exploitation	<b>80</b>	(383)	<b>87</b>	(68)

## NOTE 22 : TRANSACTION VISANT SHAW

Le 15 mars 2021, nous avons annoncé la conclusion d'une entente avec Shaw Communications Inc. (« Shaw ») visant l'acquisition de la totalité des actions participatives de catégorie A et des actions participatives sans droit de vote de catégorie B émises et en circulation de Shaw au prix de 40,50 \$ par action en trésorerie, à l'exception des actions détenues par la fiducie entre vifs de la famille Shaw, l'actionnaire majoritaire de Shaw, ainsi que par des personnes liées (les « actionnaires de la famille Shaw »). Les actionnaires de la famille Shaw recevront 60 % de leur contrepartie sous forme d'actions ordinaires sans droit de vote de catégorie B de RCI selon le cours moyen pondéré en fonction du volume de ces actions pour les dix jours de bourse se terminant le 12 mars 2021, et le solde en trésorerie. L'acquisition (la « transaction ») est évaluée à environ 26 milliards de dollars, y compris la prise en charge de la dette d'environ 6 milliards de dollars de Shaw.

La transaction sera réalisée au moyen d'un plan d'arrangement approuvé par le tribunal en vertu de la loi intitulée *Business Corporations Act* (Alberta). Le 20 mai 2021, les actionnaires de Shaw ont voté en faveur de l'approbation de la transaction lors d'une assemblée extraordinaire des actionnaires. La Cour du Banc de la Reine de l'Alberta a rendu une ordonnance définitive approuvant la transaction le 25 mai 2021. La transaction est assujettie à d'autres conditions de clôture habituelles, notamment les approbations pertinentes et l'expiration de certains délais d'attente en vertu de la *Loi sur la radiodiffusion* (Canada), de la *Loi sur la concurrence* (Canada) et de la *Loi sur la radiocommunication* (Canada) (collectivement, les « approbations des principales autorités de réglementation »). Sous réserve de l'obtention de toutes les approbations requises, la clôture de transaction devrait avoir lieu au premier semestre de 2022.

En parallèle avec la transaction, nous avons signé une lettre d'engagement exécutoire avec un consortium de banques visant une facilité de crédit consentie d'un montant initial maximal de 19 milliards de dollars. Au cours du trimestre clos le 30 juin 2021, nous avons contracté la facilité de crédit à terme liée à Shaw de 6 milliards de dollars, qui servira à ramener à 13 milliards de dollars le montant disponible aux termes de la facilité de crédit consentie. Il y a lieu de se reporter à la note 14 pour obtenir plus d'informations sur la facilité de crédit consentie et à la note 15 pour plus d'informations sur la facilité de crédit à terme liée à Shaw. Nous prévoyons aussi que RCI reprendra les billets de premier rang de Shaw ou garantira les obligations de paiement de Shaw aux termes de ces billets de premier rang à la conclusion de la transaction et que, dans les deux cas, RCCL garantira les obligations de paiement de Shaw aux termes des billets de premier rang.

Dans certaines circonstances, si les approbations des principales autorités de réglementation ne sont pas obtenues ou si une loi en vigueur rend illégale la réalisation de la transaction et si le défaut d'obtenir les approbations des principales autorités de réglementation n'est pas causé par le non-respect par Shaw, à tous égards importants, de ses engagements ou conventions pris aux termes de la convention d'arrangement, nous serions tenus de payer à Shaw une indemnité de résiliation inversée de 1,2 milliard de dollars. Nous serions également tenus de rembourser à Shaw certains frais liés à l'exercice en mai 2021 de notre droit d'exiger que Shaw rachète ses actions privilégiées émises et en circulation.