

# T2 2024

**ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023



## États des résultats consolidés

(en millions de dollars américains à l'exception des montants par action, non audités)

| Périodes terminées les                                               | 12 semaines     |                | 24 semaines     |                |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                      | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 |
|                                                                      | \$              | \$             | \$              | \$             |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                            | <b>16 425,6</b> | 16 879,5       | <b>32 048,8</b> | 35 537,2       |
| Coût des ventes, excluant amortissement et perte de valeur           | <b>13 489,1</b> | 14 019,3       | <b>26 173,9</b> | 29 794,2       |
| Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration         | <b>1 468,3</b>  | 1 433,0        | <b>2 907,4</b>  | 2 831,1        |
| Perte (gain) sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs     | <b>0,2</b>      | (20,4)         | <b>(3,3)</b>    | (33,4)         |
| Amortissement et perte de valeur                                     | <b>369,6</b>    | 353,9          | <b>730,1</b>    | 673,1          |
| <b>Bénéfice d'exploitation</b>                                       | <b>1 098,4</b>  | 1 093,7        | <b>2 240,7</b>  | 2 272,2        |
| Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées | <b>9,7</b>      | 2,1            | <b>18,6</b>     | 7,7            |
| Frais financiers (note 4)                                            | <b>112,9</b>    | 83,4           | <b>213,4</b>    | 159,5          |
| Autres éléments financiers (note 4)                                  | <b>(59,6)</b>   | (23,8)         | <b>(89,7)</b>   | (33,8)         |
| Gain de change                                                       | <b>(6,3)</b>    | (1,5)          | <b>(6,0)</b>    | (0,5)          |
| <b>Frais financiers nets</b>                                         | <b>47,0</b>     | 58,1           | <b>117,7</b>    | 125,2          |
| Bénéfice avant impôts sur les bénéfices                              | <b>1 061,1</b>  | 1 037,7        | <b>2 141,6</b>  | 2 154,7        |
| Impôts sur les bénéfices                                             | <b>241,9</b>    | 227,3          | <b>488,3</b>    | 471,9          |
| <b>Bénéfice net</b>                                                  | <b>819,2</b>    | 810,4          | <b>1 653,3</b>  | 1 682,8        |
| Bénéfice net par action (note 6)                                     |                 |                |                 |                |
| De base                                                              | <b>0,85</b>     | 0,79           | <b>1,70</b>     | 1,64           |
| Dilué                                                                | <b>0,85</b>     | 0,79           | <b>1,70</b>     | 1,64           |
| Nombre moyen pondéré d'actions - de base (en millions)               | <b>966,6</b>    | 1 021,1        | <b>972,5</b>    | 1 023,3        |
| Nombre moyen pondéré d'actions - dilué (en millions)                 | <b>968,1</b>    | 1 022,8        | <b>974,1</b>    | 1 025,0        |
| Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en millions) | <b>963,9</b>    | 1 017,3        | <b>963,9</b>    | 1 017,3        |

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

# États du résultat global consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

| Périodes terminées les                                                                                                                                                                                                                                                       | 12 semaines     |                | 24 semaines     |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                              | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                              | \$              | \$             | \$              | \$             |
| <b>Bénéfice net</b>                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>819,2</b>    | 810,4          | <b>1 653,3</b>  | 1 682,8        |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                                                                                                                                    |                 |                |                 |                |
| <b>Éléments qui peuvent être reclassés subséquentement aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                     |                 |                |                 |                |
| <b>Conversion de devises</b>                                                                                                                                                                                                                                                 |                 |                |                 |                |
| Variation des redressements cumulés de conversion des devises <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                                                                 | (223,8)         | (116,3)        | (86,9)          | (415,5)        |
| Variation nette de la juste valeur et des intérêts nets sur des swaps de taux d'intérêt et multidevises et contrats de change à terme désignés comme éléments de couverture de l'investissement net de la société dans certaines de ses opérations étrangères <sup>(2)</sup> | (76,4)          | (53,6)         | (19,8)          | (86,2)         |
| <b>Couverture de flux de trésorerie</b>                                                                                                                                                                                                                                      |                 |                |                 |                |
| Variation de la juste valeur d'instruments financiers <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                                                         | 51,7            | 28,0           | 57,3            | 28,7           |
| Reclassement aux résultats du gain réalisé sur des instruments financiers <sup>(2)</sup>                                                                                                                                                                                     | (1,7)           | (1,1)          | (2,6)           | (1,5)          |
| Ajustement de reclassement (note 5) <sup>(3)</sup>                                                                                                                                                                                                                           | (28,5)          | —              | (28,5)          | —              |
| <b>Éléments qui ne seront jamais reclassés aux résultats</b>                                                                                                                                                                                                                 |                 |                |                 |                |
| (Perte) gain actuariel(le) net(te) <sup>(4)</sup>                                                                                                                                                                                                                            | (0,1)           | 2,6            | 12,5            | 16,4           |
| Gain (perte) sur placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global <sup>(5)</sup>                                                                                                                  | 6,0             | (5,4)          | 7,0             | (17,4)         |
| <b>Autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                                                                                                                                    | <b>(272,8)</b>  | (145,8)        | <b>(61,0)</b>   | (475,5)        |
| <b>Résultat global</b>                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>546,4</b>    | 664,6          | <b>1 592,3</b>  | 1 207,3        |

- (1) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, ces montants incluent une perte de 140,7 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 12,7 \$) et un gain de 5,8 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,4 \$), respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants incluent une perte de 152,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 0,3 \$) et une perte de 206,0 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 8,5 \$), respectivement. Ces pertes et gains découlent de la conversion des dettes libellées en devises étrangères et désignées comme éléments de couverture de l'investissement net dans certaines des opérations étrangères de la société.
- (2) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, ces montants sont présentés déduction faite de recouvrements d'impôts sur les bénéfices de 7,6 \$ et de 1,2 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 8,3 \$ et de 11,8 \$, respectivement.
- (3) Pour chacune des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, ces montants sont présentés déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 4,4 \$.
- (4) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, ces montants sont présentés déduction faite de (recouvrements) dépenses d'impôts sur les bénéfices de (0,1) \$ et de 3,3 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 0,6 \$ et de 4,3 \$, respectivement.
- (5) Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses d'impôts sur les bénéfices de 1,0 \$ et de 1,1 \$, respectivement. Pour les périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022, ces montants sont présentés déduction faite de dépenses (recouvrements) d'impôts sur les bénéfices de 0,7 \$ et de (1,1) \$, respectivement.

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

# États de la variation des capitaux propres consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

| Période de 24 semaines terminée le                         | 15 octobre 2023 |                  |                        |                                                       |                  |
|------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
|                                                            | Capital-actions | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global (note 7) | Capitaux propres |
|                                                            | \$              | \$               | \$                     | \$                                                    | \$               |
| <b>Solde au début de la période</b>                        | <b>614,7</b>    | <b>28,8</b>      | <b>12 934,6</b>        | <b>(1 013,6)</b>                                      | <b>12 564,5</b>  |
| Résultat global :                                          |                 |                  |                        |                                                       |                  |
| Bénéfice net                                               |                 |                  | 1 653,3                |                                                       | 1 653,3          |
| Autres éléments du résultat global                         |                 |                  |                        | (61,0)                                                | (61,0)           |
|                                                            |                 |                  |                        |                                                       | <u>1 592,3</u>   |
| Rachats d'actions (note 8)                                 | (11,5)          |                  | (891,4)                |                                                       | (902,9)          |
| Dividendes déclarés                                        |                 |                  | (204,4)                |                                                       | (204,4)          |
| Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions |                 | 3,3              |                        |                                                       | 3,3              |
| Levée d'options d'achat d'actions                          | 15,9            | (3,9)            |                        |                                                       | 12,0             |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                        | <b>619,1</b>    | <b>28,2</b>      | <b>13 492,1</b>        | <b>(1 074,6)</b>                                      | <b>13 064,8</b>  |

| Période de 24 semaines terminée le                                                                                                                            | 9 octobre 2022  |                  |                        |                                                       |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                               | Capital-actions | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global (note 7) | Capitaux propres |
|                                                                                                                                                               | \$              | \$               | \$                     | \$                                                    | \$               |
| <b>Solde au début de la période</b>                                                                                                                           | <b>639,9</b>    | <b>25,8</b>      | <b>12 521,0</b>        | <b>(749,1)</b>                                        | <b>12 437,6</b>  |
| Résultat global :                                                                                                                                             |                 |                  |                        |                                                       |                  |
| Bénéfice net                                                                                                                                                  |                 |                  | 1 682,8                |                                                       | 1 682,8          |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            |                 |                  |                        | (475,5)                                               | (475,5)          |
|                                                                                                                                                               |                 |                  |                        |                                                       | <u>1 207,3</u>   |
| Rachats d'actions                                                                                                                                             | (9,9)           |                  | (673,3)                |                                                       | (683,2)          |
| Dividendes déclarés                                                                                                                                           |                 |                  | (171,6)                |                                                       | (171,6)          |
| Transfert du gain réalisé sur des placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global |                 |                  | 3,8                    | (3,8)                                                 | —                |
| Dépense de rémunération à base d'options d'achat d'actions                                                                                                    |                 | 3,0              |                        |                                                       | 3,0              |
| Levée d'options d'achat d'actions                                                                                                                             | 1,2             | (0,4)            |                        |                                                       | 0,8              |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>631,2</b>    | <b>28,4</b>      | <b>13 362,7</b>        | <b>(1 228,4)</b>                                      | <b>12 793,9</b>  |

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

# États des flux de trésorerie consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

| Périodes terminées les                                                                                                                       | 12 semaines      |                | 24 semaines      |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                                              | 15 octobre 2023  | 9 octobre 2022 | 15 octobre 2023  | 9 octobre 2022   |
|                                                                                                                                              | \$               | \$             | \$               | \$               |
| <b>Activités d'exploitation</b>                                                                                                              |                  |                |                  |                  |
| Bénéfice net                                                                                                                                 | 819,2            | 810,4          | 1 653,3          | 1 682,8          |
| Ajustements afin de concilier le bénéfice net avec les rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation                           |                  |                |                  |                  |
| Amortissement, perte de valeur et amortissement des frais de financement                                                                     | 370,5            | 354,8          | 732,0            | 675,1            |
| Variations du fonds de roulement hors caisse                                                                                                 | (308,5)          | (65,5)         | (136,9)          | (114,1)          |
| Variations nettes des dépôts indexés sur les matières premières et des swaps sur carburant (note 10)                                         | 54,3             | (38,7)         | 54,0             | (115,5)          |
| Ajustement de reclassement (note 5)                                                                                                          | (32,9)           | —              | (32,9)           | —                |
| Impôts différés                                                                                                                              | 6,7              | 28,9           | 22,0             | 46,6             |
| Quote-part des résultats de coentreprises et d'entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus                                   | 3,8              | 11,6           | (4,7)            | 8,9              |
| Perte de change non opérationnelle                                                                                                           | 0,8              | 62,4           | 4,8              | 81,8             |
| Perte (gain) sur la cession d'immobilisations et d'autres actifs                                                                             | 0,2              | (20,4)         | (3,3)            | (33,4)           |
| Autres                                                                                                                                       | 19,7             | 15,6           | 34,7             | 35,6             |
| <b>Rentrées de fonds nettes liées aux activités d'exploitation</b>                                                                           | <b>933,8</b>     | <b>1 159,1</b> | <b>2 323,0</b>   | <b>2 267,8</b>   |
| <b>Activités d'investissement</b>                                                                                                            |                  |                |                  |                  |
| Investissement dans des dépôts à terme (note 5)                                                                                              | (520,9)          | —              | (520,9)          | —                |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et d'autres actifs                                                               | (418,5)          | (319,2)        | (713,1)          | (660,0)          |
| Acquisitions d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs financiers et investissements et prêts liés à Fire & Flower (notes 3 et 10)  | (65,4)           | (4,6)          | (118,1)          | (28,1)           |
| Acquisitions d'entreprises (note 2)                                                                                                          | (34,7)           | (209,7)        | (45,2)           | (210,3)          |
| Produits de la cession d'immobilisations corporelles et d'autres actifs                                                                      | 15,8             | 65,1           | 37,6             | 79,5             |
| Produits du remboursement de prêts octroyés à Fire & Flower (note 3) et de la cession de placements dans des instruments de capitaux propres | 15,7             | 124,5          | 15,7             | 124,5            |
| Variation de la trésorerie soumise à restrictions                                                                                            | 3,6              | 12,7           | 8,1              | 11,7             |
| Investissement dans une coentreprise                                                                                                         | —                | —              | —                | (30,1)           |
| <b>Sorties de fonds nettes liées aux activités d'investissement</b>                                                                          | <b>(1 004,4)</b> | <b>(331,2)</b> | <b>(1 335,9)</b> | <b>(712,8)</b>   |
| <b>Activités de financement</b>                                                                                                              |                  |                |                  |                  |
| Rachats d'actions (note 8)                                                                                                                   | (672,9)          | (188,4)        | (902,9)          | (723,1)          |
| Émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens, déduction faite des frais de financement (note 5)            | 591,9            | —              | 591,9            | —                |
| (Remboursement) émission net(te) de billets de papier commercial non garantis (note 5)                                                       | (169,3)          | —              | 310,3            | —                |
| Sorties de fonds se rapportant au principal des obligations locatives                                                                        | (111,7)          | (106,8)        | (215,3)          | (207,5)          |
| Dividendes versés en trésorerie                                                                                                              | (100,3)          | (171,6)        | (204,4)          | (171,6)          |
| Levée d'options d'achat d'actions                                                                                                            | 8,8              | —              | 12,0             | 0,8              |
| Sorties de fonds nettes se rapportant aux autres dettes                                                                                      | (0,5)            | (52,5)         | (0,2)            | (52,8)           |
| <b>Sorties de fonds nettes liées aux activités de financement</b>                                                                            | <b>(454,0)</b>   | <b>(519,3)</b> | <b>(408,6)</b>   | <b>(1 154,2)</b> |
| Effet des fluctuations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie                                                  | (27,3)           | (47,7)         | (8,0)            | (88,4)           |
| <b>(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>                                                     | <b>(551,9)</b>   | <b>260,9</b>   | <b>570,5</b>     | <b>312,4</b>     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période                                                                               | 1 956,6          | 2 195,4        | 834,2            | 2 143,9          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période                                                                               | 1 404,7          | 2 456,3        | 1 404,7          | 2 456,3          |
| <b>Informations supplémentaires :</b>                                                                                                        |                  |                |                  |                  |
| Intérêts versés                                                                                                                              | 113,8            | 96,2           | 204,4            | 161,0            |
| Intérêts et dividendes reçus                                                                                                                 | 49,3             | 37,2           | 78,5             | 48,1             |
| Impôts sur les bénéfices versés, nets                                                                                                        | 306,3            | 177,8          | 384,8            | 167,8            |

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

# Bilans consolidés

(en millions de dollars américains, non audités)

|                                                                                | Au 15 octobre 2023 | Au 30 avril 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                | \$                 | \$               |
| <b>Actifs</b>                                                                  |                    |                  |
| Actifs à court terme                                                           |                    |                  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                        | 1 404,7            | 834,2            |
| Trésorerie soumise à restrictions                                              | 5,7                | 13,8             |
| Débiteurs                                                                      | 2 461,8            | 2 298,5          |
| Stocks                                                                         | 2 204,2            | 2 176,0          |
| Frais payés d'avance                                                           | 126,0              | 151,6            |
| Autres actifs financiers à court terme (notes 5 et 10)                         | 698,4              | 95,0             |
| Impôts sur les bénéfices à recevoir                                            | 0,7                | 100,5            |
|                                                                                | 6 901,5            | 5 669,6          |
| Immobilisations corporelles                                                    | 11 942,0           | 11 873,0         |
| Actifs au titre de droits d'utilisation                                        | 3 312,5            | 3 385,1          |
| Immobilisations incorporelles                                                  | 729,1              | 762,2            |
| Goodwill                                                                       | 6 615,1            | 6 621,5          |
| Autres actifs                                                                  | 357,5              | 330,5            |
| Autres actifs financiers à long terme (note 10)                                | 286,7              | 172,9            |
| Participations dans des coentreprises et des entreprises associées             | 186,6              | 183,4            |
| Impôts différés                                                                | 66,6               | 51,0             |
|                                                                                | 30 397,6           | 29 049,2         |
| <b>Passifs</b>                                                                 |                    |                  |
| Passifs à court terme                                                          |                    |                  |
| Créditeurs et charges à payer                                                  | 4 456,1            | 4 497,9          |
| Provisions à court terme                                                       | 141,8              | 147,9            |
| Autres passifs financiers à court terme (note 10)                              | 148,9              | 0,8              |
| Impôts sur les bénéfices à payer                                               | 59,4               | 79,6             |
| Dette à court terme et portion à court terme de la dette à long terme (note 5) | 823,4              | 0,7              |
| Portion à court terme des obligations locatives                                | 431,2              | 438,1            |
|                                                                                | 6 060,8            | 5 165,0          |
| Dette à long terme (note 5)                                                    | 5 921,4            | 5 888,3          |
| Obligations locatives                                                          | 3 078,8            | 3 138,8          |
| Provisions à long terme                                                        | 651,0              | 647,7            |
| Passif au titre des prestations constituées                                    | 79,1               | 85,1             |
| Autres passifs financiers à long terme (note 10)                               | 57,4               | 93,8             |
| Crédits reportés et autres éléments de passifs                                 | 186,8              | 182,1            |
| Impôts différés                                                                | 1 297,5            | 1 283,9          |
|                                                                                | 17 332,8           | 16 484,7         |
| <b>Capitaux propres</b>                                                        |                    |                  |
| Capital-actions (note 8)                                                       | 619,1              | 614,7            |
| Surplus d'apport                                                               | 28,2               | 28,8             |
| Bénéfices non répartis                                                         | 13 492,1           | 12 934,6         |
| Cumul des autres éléments du résultat global (note 7)                          | (1 074,6)          | (1 013,6)        |
|                                                                                | 13 064,8           | 12 564,5         |
|                                                                                | 30 397,6           | 29 049,2         |

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

# Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

## 1. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés par la société conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

La préparation de ces états financiers intermédiaires repose sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers consolidés annuels audités de l'exercice terminé le 30 avril 2023. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toute l'information exigée pour les états financiers complets et devraient être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités et les notes complémentaires figurant dans le rapport annuel 2023 de la société (les « états financiers consolidés de l'exercice 2023 »). Les résultats d'exploitation pour les périodes intermédiaires présentées ne reflètent pas nécessairement les résultats attendus pour l'ensemble de l'exercice. Les activités de la société ont un caractère saisonnier. La période d'activités la plus importante se situe généralement au premier semestre de chaque exercice, lequel inclut les ventes de la saison estivale.

Les états financiers intermédiaires de la société ont été approuvés le 28 novembre 2023 par le conseil d'administration.

## 2. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

### 2024

Au cours de la période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023, la société a fait l'acquisition de 10 magasins corporatifs, pour lesquels elle est propriétaire de la bâtisse et du terrain pour 7 sites alors qu'elle loue la bâtisse et le terrain pour les autres sites. Ces transactions ont été effectuées pour une contrepartie totale de 45,2 \$ financée à même la trésorerie disponible et ont généré un goodwill d'un montant de 19,3 \$. Depuis la date d'acquisition, le chiffre d'affaires et le bénéfice net relatifs à ces magasins se sont élevés à 15,5 \$ et 1,0 \$, respectivement.

Le 1<sup>er</sup> novembre 2023, subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2024, la société a réalisé l'acquisition de 112 magasins corporatifs d'accommodation et de vente de carburant exploités sous la marque MAPCO et situés dans les États de l'Alabama, de la Géorgie, du Kentucky, du Mississippi, et du Tennessee, aux États-Unis. L'acquisition comprend également des terrains excédentaires et une flotte logistique. La transaction a été réglée pour une contrepartie de 471,0 \$, assujettie à des ajustements postérieurs à la clôture, et a été financée au moyen de la trésorerie disponible de la société ainsi que de son programme de papier commercial aux États-Unis. Compte tenu du calendrier et de la taille de cette acquisition, l'information financière disponible à la date de publication des présents états financiers intermédiaires ne permet pas de présenter les appréciations préliminaires de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge pour cette acquisition.

Pour la période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023, des frais d'acquisition de 7,7 \$ ont été comptabilisés au poste Frais d'exploitation, de vente, généraux et d'administration relativement à ces acquisitions et à des acquisitions non réalisées et en cours.

### Engagements pour des acquisitions d'entreprises

Le 7 juillet 2023, la société a conclu une entente pour acquérir 2 193 sites de TotalEnergies SE pour une contrepartie en espèces d'approximativement 3 100,0 € (3 400,0 \$). Les actifs en lien avec le commerce de détail inclus dans la transaction couvrent 1 195 sites en Allemagne, 566 sites en Belgique, 387 sites aux Pays-Bas, et 45 sites au Luxembourg, dont 1 495 sites sont détenus de façon corporative et 698 sites sont détenus par des exploitants indépendants. Pour les mêmes sites inclus dans la transaction, 12 % sont opérés de façon corporative alors que 88 % sont opérés par des exploitants indépendants. La transaction comprend 100 % des actifs en lien avec le commerce de détail de TotalEnergies SE en Allemagne et aux Pays-Bas ainsi qu'une participation de 60 % pour les entités belges et luxembourgeoises. Subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2024, la société a reçu une décision de non-opposition pour l'acquisition de la part de la Commission européenne. La société prévoit conclure la transaction avant la fin de l'année civile 2023 et elle reste assujettie aux conditions de clôture habituelles. La transaction serait financée en utilisant la trésorerie disponible, les facilités de crédit existantes, incluant le programme de papier commercial aux États-Unis, et de nouveaux prêts à terme. Au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2023, afin de mitiger le risque de change avec l'euro, la société a conclu des contrats de change à terme avec des institutions financières pour une portion de la contrepartie, soit 1 600,0 €. En avril 2023, la société a obtenu des engagements pour de nouveaux prêts à terme de 1 500,0 € et 1 750,0 \$. Les prêts à terme sont disponibles exclusivement pour financer cette transaction.

# Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

## 2023

Compte tenu du calendrier et de la taille de certaines acquisitions d'entreprises conclues au cours de l'exercice terminé le 30 avril 2023, la société n'a pas encore terminé son évaluation de la juste valeur des actifs acquis, des passifs pris en charge et du goodwill qui en résulte et il n'y a eu aucun changement aux appréciations préliminaires de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge qui sont présentées à la note 4 des états financiers consolidés de l'exercice 2023. Les appréciations préliminaires sont donc sujettes à des ajustements de la juste valeur des actifs, des passifs et du goodwill jusqu'à ce que les processus soient terminés, concernant principalement les immobilisations corporelles, les actifs au titre de droits d'utilisation, les immobilisations incorporelles et les impôts différés.

## 3. INVESTISSEMENTS DANS FIRE & FLOWER HOLDINGS CORP. ( « FIRE & FLOWER » )

Le 6 juin 2023, à la suite de la réception par Fire & Flower d'une obligation de protection des créanciers sous la *Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies*, la société a exécuté un accord de facilité avec Fire & Flower en vertu duquel la société a octroyé un prêt de type débiteur exploitant pour 9,8 \$ CA (7,2 \$). Le 21 juin 2023, la Cour supérieure de justice de l'Ontario a approuvé un processus de sollicitation d'offres de vente et d'investissement ( « PSVI » ) au terme duquel une des filiales en propriété exclusive de la société a présenté une offre de type paravent (stalking horse). Le 15 août 2023, une vente aux enchères s'est déroulée conformément avec le PSVI et la filiale en propriété exclusive de la société n'a pas été le soumissionnaire retenu. La transaction envisagée par l'offre retenue a été complétée le 15 septembre 2023, et conséquemment, le principal et les intérêts courus liés au prêt de type débiteur exploitant et un prêt garanti de 11,0 \$ CA (8,0 \$), qui avait été octroyé à Fire & Flower, ont été remboursés, et la participation de la société dans Fire & Flower a été annulée. Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, des pertes de 2,0 \$ et 3,5 \$, respectivement, ont été comptabilisées, ramenant la valeur comptable de la participation de la société dans Fire & Flower à néant.

Le 30 juin 2023, les débentures convertibles non garanties sont arrivées à échéance sans avoir été converties et les Bons de souscription C ont expiré sans avoir été exercés. Au 15 octobre 2023, le principal des débentures non garanties en circulation de 2,4 \$ CA (1,8 \$) avait une valeur comptable de néant.

## 4. FRAIS FINANCIERS ET AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS

| Périodes terminées les                                                                                            | 12 semaines     |                | 24 semaines     |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                   | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 |
|                                                                                                                   | \$              | \$             | \$              | \$             |
| <b>Frais financiers</b>                                                                                           |                 |                |                 |                |
| Intérêts sur la dette à court terme et la dette à long terme                                                      | 75,8            | 55,6           | 143,7           | 105,7          |
| Intérêts sur les obligations locatives                                                                            | 26,3            | 20,6           | 51,9            | 40,6           |
| Charge de désactualisation des provisions                                                                         | 6,8             | 4,2            | 13,6            | 8,4            |
| Autres charges financières                                                                                        | 4,0             | 3,0            | 4,2             | 4,8            |
|                                                                                                                   | <b>112,9</b>    | <b>83,4</b>    | <b>213,4</b>    | <b>159,5</b>   |
| <b>Autres éléments financiers</b>                                                                                 |                 |                |                 |                |
| Intérêts sur dépôts bancaires et dépôts à terme                                                                   | (34,4)          | (22,0)         | (65,5)          | (29,1)         |
| Autres revenus financiers                                                                                         | (2,1)           | (1,7)          | (3,1)           | (3,7)          |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers classifiés à la juste valeur par le biais du résultat net | 9,8             | (0,1)          | 11,8            | (1,0)          |
| Ajustement de reclassement (note 5)                                                                               | (32,9)          | —              | (32,9)          | —              |
|                                                                                                                   | <b>(59,6)</b>   | <b>(23,8)</b>  | <b>(89,7)</b>   | <b>(33,8)</b>  |

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

### 5. DETTE À COURT TERME ET DETTE À LONG TERME

|                                                                                                                              | Au 15 octobre 2023 | Au 30 avril 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                                              | \$                 | \$               |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains, échéant de juillet 2027 à mai 2051                     | 3 970,4            | 3 969,5          |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens, échéant de juillet 2024 à septembre 2030 <sup>(a)</sup> | 1 603,9            | 1 025,2          |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en euros, échéant en mai 2026                                                 | 787,9              | 821,9            |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes, échéant en février 2026                            | 61,6               | 62,7             |
| Billets de papier commercial non garantis, échéant d'octobre à novembre 2023 <sup>(b)</sup>                                  | 311,4              | —                |
| Autres dettes                                                                                                                | 9,6                | 9,7              |
|                                                                                                                              | <b>6 744,8</b>     | <b>5 889,0</b>   |
| Dettes à court terme et portion à court terme de la dette à long terme                                                       | <b>823,4</b>       | <b>0,7</b>       |
| Portion à long terme de la dette à long terme                                                                                | <b>5 921,4</b>     | <b>5 888,3</b>   |

#### (a) Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens

Le 25 septembre 2023, la société a émis les billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens suivants :

| Date d'émission   | Montant du principal | Échéance          | Taux du coupon | Taux effectif | Dates de paiement des intérêts |
|-------------------|----------------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| 25 septembre 2023 | 800,0 \$ CA          | 25 septembre 2030 | 5,59 %         | 5,70 %        | 25 mars et 25 septembre        |

Le produit net de 591,9 \$ issu de cette émission a été utilisé par la société pour des fins corporatives ainsi que pour investir un montant de 700,0 \$ CA (511,7 \$ au 15 octobre 2023) dans des dépôts à terme avec des institutions financières majeures qui rencontrent les exigences minimales de la société en matière de cote de crédit. Les dépôts à terme arriveront à échéance le 23 juillet 2024, portent intérêt à un taux moyen pondéré annuel de 6,15 % et sont comptabilisés au poste Autres actifs financiers à court terme au bilan consolidé.

Suite à l'émission de ces billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens et en lien avec le remboursement des billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens et des swaps de taux d'intérêt et multidevises associés venant à échéance le 26 juillet 2024, la société a conclu des contrats de change à terme dont les conditions sont les suivantes :

| Reçoit - Notionnel | Paie - Notionnel | Taux de change<br>(dollar canadien par<br>dollar américain) | Échéance     | Juste valeur au<br>15 octobre 2023 (note 10) |
|--------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|
| 260,6 \$           | 350,0 \$ CA      | De 1,3391 à 1,3481                                          | Juillet 2024 | 3,5 \$                                       |

Les changements de juste valeur de ces contrats de change à terme sont constatés à titre de gain ou perte de change dans les états des résultats consolidés et ils sont présentés dans les Autres actifs financiers à court terme au bilan consolidé au 15 octobre 2023.

L'émission de ces billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens a mené la société à conclure qu'une émission de billets de premier rang non garantis libellés en dollars américains, dont le produit était destiné à être utilisé pour le remboursement des billets de premier rang non garantis libellés en dollars canadiens venant à échéance en juillet 2024, n'était plus attendue. La société avait désigné les swaps de taux d'intérêt à départ différé suivants comme des éléments de couverture des flux de trésorerie de son risque de taux d'intérêt lié à la variabilité des intérêts payables à l'égard de l'émission anticipée, entraînant un ajustement de reclassement avant impôts de 32,9 \$ des Autres éléments du résultat global vers les Autres éléments financiers à l'état des résultats consolidés.

| Année d'émission | Montant du notionnel | Termes des swaps de taux d'intérêt | Taux               | Date d'échéance |
|------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------|
| 2022             | 275,0 \$             | 10 ans                             | De 2,06 % à 2,26 % | Juillet 2024    |

À la suite de l'ajustement de reclassement, la société a désigné ces swaps de taux d'intérêt à départ différé comme des éléments de couverture des flux de trésorerie de son risque de taux d'intérêt lié à la variabilité des intérêts payables à l'égard de l'émission anticipée de billets de premier rang non garantis libellés en dollars américains durant l'année civile 2024.

#### (b) Programme de papier commercial aux États-Unis

Au 15 octobre 2023, le taux d'intérêt effectif moyen pondéré des billets de papier commercial non garantis en circulation était de 5,63 %.

# Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

## Facilité de crédit d'exploitation à terme renouvelable non garantie

Au 15 octobre 2023, la facilité de crédit d'exploitation était inutilisée et la société était en conformité avec les clauses restrictives et les ratios imposés par la convention de crédit.

## 6. BÉNÉFICE NET PAR ACTION

Les tableaux suivants présentent les informations sur le calcul du bénéfice net par action de base et dilué :

|                                             | Période de 12 semaines terminée<br>le 15 octobre 2023 |                                              |                         | Période de 12 semaines terminée<br>le 9 octobre 2022 |                                              |                         |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
|                                             | Bénéfice net                                          | Nombre moyen pondéré d'actions (en millions) | Bénéfice net par action | Bénéfice net                                         | Nombre moyen pondéré d'actions (en millions) | Bénéfice net par action |
|                                             | \$                                                    |                                              | \$                      | \$                                                   |                                              | \$                      |
| Bénéfice net de base                        | 819,2                                                 | 966,6                                        | 0,85                    | 810,4                                                | 1 021,1                                      | 0,79                    |
| Effet dilutif des options d'achat d'actions | —                                                     | 1,5                                          | —                       | —                                                    | 1,7                                          | —                       |
| Bénéfice net dilué                          | 819,2                                                 | 968,1                                        | 0,85                    | 810,4                                                | 1 022,8                                      | 0,79                    |

  

|                                             | Période de 24 semaines terminée<br>le 15 octobre 2023 |                                              |                         | Période de 24 semaines terminée<br>le 9 octobre 2022 |                                              |                         |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|
|                                             | Bénéfice net                                          | Nombre moyen pondéré d'actions (en millions) | Bénéfice net par action | Bénéfice net                                         | Nombre moyen pondéré d'actions (en millions) | Bénéfice net par action |
|                                             | \$                                                    |                                              | \$                      | \$                                                   |                                              | \$                      |
| Bénéfice net de base                        | 1 653,3                                               | 972,5                                        | 1,70                    | 1 682,8                                              | 1 023,3                                      | 1,64                    |
| Effet dilutif des options d'achat d'actions | —                                                     | 1,6                                          | —                       | —                                                    | 1,7                                          | —                       |
| Bénéfice net dilué                          | 1 653,3                                               | 974,1                                        | 1,70                    | 1 682,8                                              | 1 025,0                                      | 1,64                    |

Lorsqu'elles ont un effet antidilutif, les options d'achat d'actions doivent être exclues du calcul du bénéfice net dilué par action. Pour chacune des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, 382 941 options d'achat d'actions ont été exclues (aucune pour chacune des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 9 octobre 2022).

## 7. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

|                                                                                                                                                               | Redressements cumulés des conversions de devises <sup>(a)</sup> | Couverture de l'investissement net <sup>(a)</sup> | Couverture de flux de trésorerie <sup>(a)(c)</sup> | Cumul des gains actuariels nets <sup>(b)</sup> | Placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global <sup>(b)</sup> | Cumul des autres éléments du résultat global |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                                                               | \$                                                              | \$                                                | \$                                                 | \$                                             | \$                                                                                                                                         | \$                                           |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023</b>                                                                                                     |                                                                 |                                                   |                                                    |                                                |                                                                                                                                            |                                              |
| Solde au début de la période                                                                                                                                  | (764,4)                                                         | (341,6)                                           | 54,1                                               | 36,7                                           | 1,6                                                                                                                                        | (1 013,6)                                    |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            | (86,9)                                                          | (19,8)                                            | 26,2                                               | 12,5                                           | 7,0                                                                                                                                        | (61,0)                                       |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>(851,3)</b>                                                  | <b>(361,4)</b>                                    | <b>80,3</b>                                        | <b>49,2</b>                                    | <b>8,6</b>                                                                                                                                 | <b>(1 074,6)</b>                             |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022</b>                                                                                                      |                                                                 |                                                   |                                                    |                                                |                                                                                                                                            |                                              |
| Solde au début de la période                                                                                                                                  | (522,5)                                                         | (292,4)                                           | 21,2                                               | 33,1                                           | 11,5                                                                                                                                       | (749,1)                                      |
| Autres éléments du résultat global                                                                                                                            | (415,5)                                                         | (86,2)                                            | 27,2                                               | 16,4                                           | (17,4)                                                                                                                                     | (475,5)                                      |
| Transfert du gain réalisé sur des placements en instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par le biais des Autres éléments du résultat global | —                                                               | —                                                 | —                                                  | —                                              | (3,8)                                                                                                                                      | (3,8)                                        |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                                                                                                                           | <b>(938,0)</b>                                                  | <b>(378,6)</b>                                    | <b>48,4</b>                                        | <b>49,5</b>                                    | <b>(9,7)</b>                                                                                                                               | <b>(1 228,4)</b>                             |

(a) Peuvent être reclassés subséquemment aux résultats.

(b) Ne seront jamais reclassés aux résultats.

(c) Pour la période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023, comprend un ajustement de reclassement de 28,5 \$ (déduction faite d'impôts sur les bénéfices de 4,4 \$) lié à une transaction prévue dont la réalisation n'est plus attendue.

# Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

## 8. CAPITAL-ACTIONS

### Actions émises et en circulation

Le tableau ci-dessous présente les modifications survenues quant au nombre d'actions pour la période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023 :

| Actions ordinaires (en millions)                                                     |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Solde au début de la période                                                         | 981,3  |
| Rachats d'actions <sup>(a)</sup>                                                     | (18,2) |
| Émissions d'actions découlant de la levée d'options d'achat d'actions <sup>(b)</sup> | 0,8    |
| Solde à la fin de la période                                                         | 963,9  |

#### (a) Régime de rachat d'actions

Le 26 avril 2023, la Bourse de Toronto a approuvé le renouvellement du régime de rachat d'actions de la société, qui l'autorise à racheter un maximum de 49 066 629 actions, représentant 5,0 % des actions en circulation au 20 avril 2023. Le renouvellement est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2023 et se terminera au plus tard le 30 avril 2024. Au cours des périodes de 12 et 24 semaines terminées le 15 octobre 2023, la société a racheté 13 550 637 et 18 224 237 actions, respectivement. Ces rachats ont été conclus pour des montants de 672,9 \$ et 902,9 \$, respectivement.

Subséquemment à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2024, la société a racheté 292 900 actions pour un montant de 15,7 \$.

Lorsque des rachats ont lieu, le nombre d'actions en circulation est réduit et la participation proportionnelle de tous les actionnaires restants dans le capital-actions de la société est augmentée au prorata. Toutes les actions rachetées en vertu du régime de rachat d'actions ont été annulées lors de leurs rachats. Un régime de rachat de titres automatique, qui a préalablement été approuvé par la Bourse de Toronto, est également en place et pourrait permettre à un courtier désigné de procéder au rachat d'actions de la société, en son nom, selon des paramètres qui auront été établis par la société.

#### (b) Options d'achat d'actions

Le tableau ci-dessous présente la situation du régime de rémunération à base d'options d'achat d'actions de la société au 15 octobre 2023 et au 9 octobre 2022, ainsi que les changements survenus au cours des périodes terminées à ces dates :

| Périodes de 24 semaines terminées les            | 15 octobre 2023 | 9 octobre 2022 |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Nombre d'options d'achat d'actions (en milliers) |                 |                |
| En circulation au début de la période            | 3 417,7         | 3 423,7        |
| Émises                                           | 394,3           | 425,7          |
| Levées                                           | (750,1)         | (72,8)         |
| Perdues                                          | (17,7)          | (10,3)         |
| En circulation à la fin de la période            | 3 044,2         | 3 766,3        |

La description du régime d'options d'achat d'actions de la société est présentée à la note 28 des états financiers consolidés de l'exercice 2023.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

### 9. INFORMATION SECTORIELLE

La société exploite des magasins d'accommodation aux États-Unis, en Europe et en Asie, présentés ensemble sous Europe et autres régions, et au Canada. Elle exerce ses activités dans un seul secteur isolable, soit la vente de produits de consommation immédiate, de carburant pour le transport routier et d'autres produits, principalement par l'entremise de magasins corporatifs ou de franchises. L'exploitation de sa chaîne de magasins d'accommodation se fait sous différentes bannières, dont Circle K, Couche-Tard, Holiday et Ingo. Les revenus tirés de clients externes proviennent principalement de trois catégories, soit les marchandises et les services, le carburant pour le transport routier et les autres revenus.

Les tableaux suivants fournissent de l'information sur les principales catégories de revenus ainsi que de l'information d'ordre géographique :

|                                                                                                            | Période de 12 semaines terminée le 15 octobre 2023 |                          |                |                 | Période de 12 semaines terminée le 9 octobre 2022 |                          |                |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                            | États-Unis                                         | Europe et autres régions | Canada         | Total           | États-Unis                                        | Europe et autres régions | Canada         | Total           |
|                                                                                                            | \$                                                 | \$                       | \$             | \$              | \$                                                | \$                       | \$             | \$              |
| <b>Revenus tirés de clients externes<sup>(a)</sup></b>                                                     |                                                    |                          |                |                 |                                                   |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 2 936,7                                            | 570,9                    | 606,2          | 4 113,8         | 2 903,0                                           | 550,9                    | 617,9          | 4 071,8         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 8 062,7                                            | 2 587,2                  | 1 506,0        | 12 155,9        | 8 236,0                                           | 2 837,5                  | 1 453,1        | 12 526,6        |
| Autres                                                                                                     | 9,5                                                | 138,4                    | 8,0            | 155,9           | 8,5                                               | 265,6                    | 7,0            | 281,1           |
|                                                                                                            | <b>11 008,9</b>                                    | <b>3 296,5</b>           | <b>2 120,2</b> | <b>16 425,6</b> | <b>11 147,5</b>                                   | <b>3 654,0</b>           | <b>2 078,0</b> | <b>16 879,5</b> |
| <b>Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur</b> |                                                    |                          |                |                 |                                                   |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 1 021,0                                            | 220,6                    | 201,1          | 1 442,7         | 987,5                                             | 211,1                    | 205,0          | 1 403,6         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 1 064,4                                            | 252,8                    | 137,4          | 1 454,6         | 1 058,0                                           | 241,8                    | 124,9          | 1 424,7         |
| Autres                                                                                                     | 9,5                                                | 22,6                     | 7,1            | 39,2            | 8,5                                               | 18,4                     | 5,0            | 31,9            |
|                                                                                                            | <b>2 094,9</b>                                     | <b>496,0</b>             | <b>345,6</b>   | <b>2 936,5</b>  | <b>2 054,0</b>                                    | <b>471,3</b>             | <b>334,9</b>   | <b>2 860,2</b>  |
|                                                                                                            | Période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023 |                          |                |                 | Période de 24 semaines terminée le 9 octobre 2022 |                          |                |                 |
|                                                                                                            | États-Unis                                         | Europe et autres régions | Canada         | Total           | États-Unis                                        | Europe et autres régions | Canada         | Total           |
|                                                                                                            | \$                                                 | \$                       | \$             | \$              | \$                                                | \$                       | \$             | \$              |
| <b>Revenus tirés de clients externes<sup>(a)</sup></b>                                                     |                                                    |                          |                |                 |                                                   |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 5 942,0                                            | 1 192,9                  | 1 254,7        | 8 389,6         | 5 807,9                                           | 1 088,0                  | 1 248,4        | 8 144,3         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 15 584,9                                           | 4 850,9                  | 2 955,3        | 23 391,1        | 17 917,4                                          | 5 813,4                  | 3 114,9        | 26 845,7        |
| Autres                                                                                                     | 17,7                                               | 233,5                    | 16,9           | 268,1           | 18,2                                              | 516,1                    | 12,9           | 547,2           |
|                                                                                                            | <b>21 544,6</b>                                    | <b>6 277,3</b>           | <b>4 226,9</b> | <b>32 048,8</b> | <b>23 743,5</b>                                   | <b>7 417,5</b>           | <b>4 376,2</b> | <b>35 537,2</b> |
| <b>Revenus tirés de clients externes moins Coûts des ventes, excluant amortissement et perte de valeur</b> |                                                    |                          |                |                 |                                                   |                          |                |                 |
| Marchandises et services                                                                                   | 2 051,0                                            | 468,8                    | 420,8          | 2 940,6         | 1 972,8                                           | 419,8                    | 413,9          | 2 806,5         |
| Carburant pour le transport routier                                                                        | 2 139,0                                            | 450,4                    | 274,5          | 2 863,9         | 2 089,4                                           | 522,5                    | 257,3          | 2 869,2         |
| Autres                                                                                                     | 17,7                                               | 38,9                     | 13,8           | 70,4            | 18,2                                              | 38,2                     | 10,9           | 67,3            |
|                                                                                                            | <b>4 207,7</b>                                     | <b>958,1</b>             | <b>709,1</b>   | <b>5 874,9</b>  | <b>4 080,4</b>                                    | <b>980,5</b>             | <b>682,1</b>   | <b>5 743,0</b>  |
| <b>Total de l'actif à long terme<sup>(a)(b)(c)</sup></b>                                                   | <b>15 970,9</b>                                    | <b>3 936,5</b>           | <b>2 898,8</b> | <b>22 806,2</b> | <b>14 473,8</b>                                   | <b>3 741,5</b>           | <b>2 879,1</b> | <b>21 094,4</b> |

(a) Les zones géographiques sont délimitées en fonction de l'endroit où la société génère les produits d'exploitation (l'endroit où se fait la vente) ainsi que de l'emplacement des actifs à long terme.

(b) Excluant les instruments financiers, les actifs d'impôts différés et les actifs relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi.

(c) Les chiffres correspondants du Canada au 9 octobre 2022 ont été ajustés de 2 904,9 \$ à 2 879,1 \$ pour refléter la finalisation des appréciations de la juste valeur des actifs acquis et des passifs pris en charge pour l'acquisition de Cape D'Or Holdings Limited, Barrington Terminals Limited ainsi que d'autres sociétés d'investissement liées.

# Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

## 10. JUSTE VALEUR

La juste valeur des comptes clients, montants à recevoir sur cartes propriétaires et rabais fournisseurs à recevoir, des montants à recevoir sur cartes de crédit et de débit provenant de prestataires de services de paiement, des dépôts à terme, du prêt garanti octroyé à Fire & Flower (au 30 avril 2023, note 3), des créiteurs et charges à payer ainsi que des billets de papier commercial non garantis en circulation est comparable à leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée.

La juste valeur estimative de chacune des catégories d'instruments financiers, les méthodes et les hypothèses utilisées pour les déterminer ainsi que leur hiérarchie des évaluations à la juste valeur s'établissent comme suit :

*Instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :*

|                                                                                   | Juste valeur estimative au |               | Classification aux bilans consolidés             | Méthodes et hypothèses utilisées                 | Hiérarchie des justes valeurs |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                   | 15 octobre 2023            | 30 avril 2023 |                                                  |                                                  |                               |
|                                                                                   | \$                         | \$            |                                                  |                                                  |                               |
| Swaps sur rendement total liés aux unités d'actions à court terme                 | 16,4                       | 10,8          | Autres actifs financiers à court terme           | Juste valeur de marché des actions de la société | Niveau 2                      |
| Swaps sur rendement total liés aux unités d'actions à long terme                  | 19,1                       | 15,8          | Autres actifs financiers à long terme            |                                                  |                               |
| Dépôts indexés sur les matières premières                                         | 26,5                       | 20,1          | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Contrats de change à terme dollar américain / dollar canadien                     | 3,5                        | —             | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Contrats de change à terme euro / dollar américain                                | (52,7)                     | 41,9          | Autres actifs (passifs) financiers à court terme | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt à départ différé                                          | 131,8                      | —             | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt à départ différé                                          | 41,6                       | 37,5          | Autres actifs financiers à long terme            | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt à départ différé                                          | —                          | (3,1)         | Autres passifs financiers à long terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps sur carburant                                                               | 8,5                        | 19,7          | Autres actifs financiers à court terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps sur carburant                                                               | (49,2)                     | —             | Autres passifs financiers à court terme          | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Placements en instruments de capitaux propres                                     | 146,2                      | 30,0          | Autres actifs financiers à long terme            | Prix cotés non ajustés                           | Niveau 1                      |
| Placements en instruments de capitaux propres                                     | 69,7                       | 79,5          | Autres actifs financiers à long terme            | Dernières transactions / Cessation des activités | Niveau 3                      |
| Placements dans d'autres actifs financiers                                        | 10,1                       | 10,1          | Autres actifs financiers à long terme            | Dernières transactions / Cessation des activités | Niveau 3                      |
| Options d'achat et de vente de devises                                            | —                          | (0,8)         | Autres passifs financiers à court terme          | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt et multidevises                                           | (43,8)                     | —             | Autres passifs financiers à court terme          | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Swaps de taux d'intérêt et multidevises                                           | (57,4)                     | (90,7)        | Autres passifs financiers à long terme           | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Autres dérivés sur devises                                                        | (3,2)                      | 0,5           | Autres actifs (passifs) financiers à court terme | Prix de marché                                   | Niveau 2                      |
| Débetures convertibles non garanties et bons de souscription d'actions ordinaires | —                          | 2,1           | Autres actifs financiers à court terme           | Longstaff-Schwartz / Monte Carlo / Black-Scholes | Niveau 3                      |

Le tableau ci-dessous indique les montants relatifs aux placements en instruments de capitaux propres (niveau 3) et placements dans d'autres actifs financiers (niveau 3) présentés aux bilans consolidés :

|                                                              | Juste valeur estimative |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                              | \$                      |
| <b>Période de 24 semaines terminée le 15 octobre 2023</b>    |                         |
| Solde au début de la période                                 | 89,6                    |
| Perte reconnue aux Autres éléments financiers <sup>(1)</sup> | (9,8)                   |
| <b>Solde à la fin de la période</b>                          | <b>79,8</b>             |

(1) Relié à des instruments financiers toujours détenus par la société au 15 octobre 2023.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

(en millions de dollars américains, excluant les montants par action et options d'achat d'actions, ou sauf indication contraire)

Les évaluations de ces instruments financiers étaient principalement basées sur les prix d'instruments financiers similaires découlant d'investissements privés plus importants. Par la suite, afin de déterminer si des ajustements à leur juste valeur sont nécessaires, la société effectue un examen continu de ses investissements. Un nombre de facteurs sont examinés et surveillés, y compris, mais sans s'y limiter, la performance opérationnelle actuelle des entités émettrices ainsi que les changements à la fois dans leur marché et dans leur environnement économique et financier respectifs au fil du temps. Au 15 octobre 2023, suite à son examen, la société a déterminé que la sensibilité aux données d'entrée non observables n'était pas réputée avoir un impact significatif sur la juste valeur estimée de ces instruments financiers compte tenu de l'impact limité des quelques hypothèses sous-jacentes utilisées dans leur évaluation.

La société effectue les évaluations requises pour les fins de divulgations financières de ses instruments financiers, incluant les justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3. Les changements de justes valeurs de niveau 2 et de niveau 3 sont analysés par la société à chacune des périodes de publication et des rapports expliquant les causes des mouvements des justes valeurs sont présentés à la direction de la société.

*Instruments financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :*

Le tableau qui suit présente la juste valeur, qui repose sur des prix cotés non ajustés (niveau 1) ou sur des données observables sur le marché (niveau 2), et la valeur comptable des billets de premier rang non garantis qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur aux bilans consolidés :

|                                                                                     | Au 15 octobre 2023 |              | Au 30 avril 2023 |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                     | Valeur comptable   | Juste valeur | Valeur comptable | Juste valeur |
|                                                                                     | \$                 | \$           | \$               | \$           |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars américains (niveau 2)     | 3 970,4            | 3 063,6      | 3 969,5          | 3 309,2      |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en dollars canadiens (niveau 1)      | 1 603,9            | 1 579,8      | 1 025,2          | 1 004,3      |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en euros (niveau 2)                  | 787,9              | 741,5        | 821,9            | 777,4        |
| Billets de premier rang non garantis, libellés en couronnes norvégiennes (niveau 2) | 61,6               | 59,5         | 62,7             | 61,5         |

## 11. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

### Dividendes

Lors de sa réunion du 28 novembre 2023, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 17,5 ¢ CA par action pour le deuxième trimestre de l'exercice 2024 aux actionnaires inscrits au 7 décembre 2023 et a approuvé son paiement pour le 21 décembre 2023. Il s'agit d'un dividende déterminé au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.