



Troisième trimestre 2023

**États financiers et rapport de gestion sur la situation
financière et les résultats d'exploitation**

**Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre
2023**

État consolidé des résultats (PCGR des États-Unis, non audité)

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Produits et autres revenus				
Produits (a)	13 873	15 071	37 694	45 013
Revenus de placement et d'autres sources (note 3)	47	153	166	204
Total des produits et des autres revenus	13 920	15 224	37 860	45 217
Dépenses				
Exploration	1	1	3	4
Achats de pétrole brut et de produits (b)	8 748	9 478	24 082	28 849
Production et fabrication (c)	1 666	1 872	5 207	5 439
Frais de vente et frais généraux (c)	237	209	629	625
Taxe d'accise fédérale et frais de carburant	654	584	1 781	1 616
Dépréciation et épuisement	475	555	1 418	1 432
Retraite non liée aux services et avantages postérieurs au départ à la	20	4	60	13
Financement (d) (note 5)	19	16	51	34
Total des dépenses	11 820	12 719	33 231	38 012
Bénéfice (perte) avant impôts	2 100	2 505	4 629	7 205
Impôts sur le bénéfice	499	474	1 105	1 592
Bénéfice (perte) net	1 601	2 031	3 524	5 613
Informations par action (en dollars canadiens)				
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – résultat de base (note 9)	2,77	3,25	6,05	8,60
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – résultat dilué (note 9)	2,76	3,24	6,04	8,58
(a) Sommes remboursables par des apparentés comprises dans les produits.	3 553	4 454	10 245	13 588
(b) Sommes remboursables à des apparentés comprises dans les achats de pétrole brut et autres produits.	1 228	1 086	3 270	2 865
(c) Sommes remboursables à des apparentés comprises dans les dépenses de production et fabrication	121	120	381	354
(d) Sommes remboursables aux apparentés comprises dans le financement.	44	28	124	45

Les notes afférentes aux états financiers consolidés font partie intégrante de ces états.

État consolidé du résultat étendu (PCGR des États-Unis, non audité)

	Troisième trimestre		Neuf mois au	
en millions de dollars canadiens	2023	2022	2023	2022
Bénéfice (perte) net	1 601	2 031	3 524	5 613
Autres éléments du résultat étendu (perte), après impôts sur les bénéfices				
Ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite (excluant l'amortissement)	—	—	21	24
Amortissement de l'ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite inclus dans le coût net des prestations constituées	9	21	29	63
Total des autres éléments du résultat étendu (perte)	9	21	50	87
Résultat étendu (perte)	1 610	2 052	3 574	5 700

Les notes afférentes aux états financiers consolidés font partie intégrante de ces états.

Bilan consolidé (PCGR des États-Unis, non audité)

en millions de dollars canadiens	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
Actifs		
Actifs à court terme		
Trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 716	3 749
Comptes débiteurs – montant net (a)	5 390	4 719
Stocks de pétrole brut et de produits	1 744	1 514
Matières, fournitures et charges payées d'avance	910	754
Total de l'actif à court terme	10 760	10 736
Investissements et créances à long terme (b)	1 048	893
Immobilisations corporelles, déduction faite de l'amortissement cumulé et de l'épuisement	55 780 (25 399)	54 568 (24 061)
Immobilisations corporelles, montant net	30 381	30 506
Écart d'acquisition	166	166
Autres éléments d'actif, y compris non matériels – montant net	1 231	1 223
Total de l'actif	43 586	43 524
Passif		
Passifs à court terme		
Billets et emprunts	121	122
Comptes créditeurs et charges à payer (a) (note 7)	7 234	6 194
Impôts sur le bénéfice à payer	418	2 582
Total des passifs à court terme	7 773	8 898
Dette à long terme (c) (note 6)	4 017	4 033
Autres obligations à long terme (note 7)	3 462	3 467
Passifs d'impôts futurs	4 526	4 713
Total du passif	19 778	21 111
Capitaux propres		
Actions ordinaires à la valeur attribuée (d) (note 9)	1 047	1 079
Bénéfices réinvestis	23 223	21 846
Cumul des autres éléments du résultat étendu (perte) (note 10)	(462)	(511)
Total des capitaux propres	23 808	22 413
Total du passif et des capitaux propres	43 586	43 524

(a) Les comptes débiteurs – montant net comprenaient des sommes remboursables nettes par des apparentés de 1 139 millions de dollars (1 108 millions de dollars en 2022).

(b) Les investissements et créances à long terme comprenaient des sommes remboursables par des apparentés de 285 millions de dollars (288 millions de dollars en 2022).

(c) Les dettes à long terme comprenaient des sommes remboursables à des apparentés de 3 447 millions de dollars (3 447 millions de dollars en 2022).

(d) Le nombre d'actions ordinaires autorisées et en circulation était respectivement de 1 100 millions et de 567 millions (respectivement de 1 100 millions de dollars et de 584 millions de dollars en 2022).

Les notes afférentes aux états financiers consolidés font partie intégrante de ces états.

Approuvé par le Conseil le 31 octobre 2023

/s/ Bradley W. Corson

Président du conseil d'administration, président et
chef de la direction

/s/ Daniel E. Lyons

Vice-président principal,
finances et administration, et contrôleur

État consolidé des capitaux propres (PCGR des États-Unis, non audité)

	Troisième trimestre		Neuf mois au	
			30 septembre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022	2023	2022
Actions ordinaires à la valeur attribuée (note 9)				
Au début de la période	1 079	1 177	1 079	1 252
Achats d'actions à la valeur attribuée	(32)	(48)	(32)	(123)
À la fin de la période	1 047	1 129	1 047	1 129
Bénéfices réinvestis				
Au début de la période	23 220	21 913	21 846	21 660
Bénéfice (perte) net de la période	1 601	2 031	3 524	5 613
Achats d'actions au-dessus de la valeur attribuée	(1 310)	(1 464)	(1 310)	(4 338)
Dividendes déclarés	(288)	(211)	(837)	(666)
À la fin de la période	23 223	22 269	23 223	22 269
Cumul des autres éléments du résultat étendu (perte) (note 10)				
Au début de la période	(471)	(1 111)	(512)	(1 177)
Autres éléments du résultat étendu (perte)	9	21	50	87
À la fin de la période	(462)	(1 090)	(462)	(1 090)
Capitaux propres à la fin de la période	23 808	22 308	23 808	22 308

Les notes afférentes aux états financiers consolidés font partie intégrante de ces états.

État consolidé des flux de trésorerie (PCGR des États-Unis, non audité)

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois au	
	2023	2022	2023	2022
Activités d'exploitation				
Bénéfice (perte) net	1 601	2 031	3 524	5 613
Ajustements au titre d'éléments hors trésorerie :				
Dépréciation et épuisement	475	555	1 418	1 432
(Gain) perte à la vente d'actifs (note 3)	3	(131)	(19)	(155)
Impôts sur les bénéfices reportés et autres	(168)	122	(239)	(358)
Variations de l'actif et du passif d'exploitation :				
Comptes débiteurs	(805)	1 648	(671)	(1 322)
Stocks, matières, fournitures et charges payées d'avance	(330)	(70)	(389)	(461)
Impôts sur le bénéfice à payer	234	296	(2 164)	1 608
Comptes créditeurs et charges à payer	1 314	(1 328)	1 011	1 315
Autres postes – montant net (b)	35	(34)	(48)	13
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	2 359	3 089	2 423	7 685
Activités d'investissement				
Ajouts aux immobilisations corporelles	(387)	(397)	(1 315)	(1 034)
Produits des ventes d'actifs (note 3)	6	760	29	886
Placements supplémentaires	—	(6)	—	(6)
Prêt à des sociétés dans lesquelles la compagnie détient une participation en actions – montant net	1	7	3	9
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(380)	364	(1 283)	(145)
Activités de financement				
Dette à long terme - réduction (note 6)	—	(1 000)	—	(1 000)
Obligations de location-financement - réduction (note 6)	(5)	(5)	(16)	(16)
Dividendes versés	(292)	(227)	(815)	(640)
Actions ordinaires achetées (note 9)	(1 342)	(1 512)	(1 342)	(4 461)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 639)	(2 744)	(2 173)	(6 117)
Augmentation (diminution) de trésorerie et des équivalents de	340	709	(1 033)	1 423
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	2 376	2 867	3 749	2 153
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période (a)	2 716	3 576	2 716	3 576
(a) Les équivalents de trésorerie sont des titres très liquides échéant au plus trois mois.				
(b) Comprendait des cotisations aux régimes enregistrés de retraite.	(43)	(41)	(129)	(137)
Impôts sur les bénéfices (payés) recouvrés.	(438)	(64)	(3 627)	(339)
Intérêts (payés), après capitalisation	(15)	(19)	(52)	(41)

Les notes afférentes aux états financiers consolidés font partie intégrante de ces états.

Notes aux états financiers consolidés (non audités)

1. Fondement de la présentation des états financiers

Ces états financiers consolidés non audités ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus des États-Unis (PCGR) et observent les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles des derniers états financiers consolidés annuels déposés auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis dans le rapport annuel 2022 sur formulaire 10-K de la compagnie et doivent se lire en parallèle avec ceux-ci. De l'avis de la compagnie, l'information fournie dans les présentes reflète les régularisations et les ajustements connus qui sont nécessaires pour obtenir un état fidèle des résultats pour les périodes visées. Ces ajustements sont de nature récurrente.

Pour ses activités d'exploration et de production, la compagnie suit la méthode de la capitalisation du coût de la « recherche fructueuse ».

Les résultats des neuf mois clos le 30 septembre 2023 ne donnent pas nécessairement une idée de l'activité à prévoir pour l'ensemble de l'exercice.

Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

2. Secteurs d'activités

Troisième trimestre en millions de dollars canadiens	Secteur Amont		Secteur Aval		Produits	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Produits et autres revenus						
Produits (a) (b)	43	156	13 540	14 537	290	378
Ventes intersectorielles	4 768	4 665	1 560	1 693	92	142
Revenus de placement et d'autres sources (note 3)	(4)	128	12	6	—	—
	4 807	4 949	15 112	16 236	382	520
Dépenses						
Exploration	1	1	—	—	—	—
Achats de pétrole brut et de produits	1 852	1 937	13 061	13 686	254	354
Production et fabrication	1 187	1 381	405	419	74	72
Frais de vente et frais généraux	—	—	177	174	21	17
Taxe d'accise fédérale et frais de carburant	—	—	653	583	1	1
Dépréciation et épuisement	418	501	46	44	2	4
Retraite non liée aux services et avantages postérieurs au départ à la retraite	—	—	—	—	—	—
Financement (note 5)	3	—	—	—	—	—
Total des dépenses	3 461	3 820	14 342	14 906	352	448
Bénéfice (perte) avant impôts	1 346	1 129	770	1 330	30	72
Charge (économie) d'impôts	318	143	184	318	7	18
Bénéfice (perte) net	1 028	986	586	1 012	23	54
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 771	1 280	378	1 532	74	109
Dépenses en immobilisations et frais d'exploration (c)	244	309	103	64	2	2

Troisième trimestre en millions de dollars canadiens	Comptes non sectoriels et autres		Éliminations		Chiffres consolidés	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Produits et autres revenus						
Produits (a) (b)	—	—	—	—	13 873	15 071
Ventes intersectorielles	—	—	(6 420)	(6 500)	—	—
Revenus de placement et d'autres sources (note 3)	39	19	—	—	47	153
	39	19	(6 420)	(6 500)	13 920	15 224
Dépenses						
Exploration	—	—	—	—	1	1
Achats de pétrole brut et de produits	—	—	(6 419)	(6 499)	8 748	9 478
Production et fabrication	—	—	—	—	1 666	1 872
Frais de vente et frais généraux	40	19	(1)	(1)	237	209
Taxe d'accise fédérale et frais de carburant	—	—	—	—	654	584
Dépréciation et épuisement	9	6	—	—	475	555
Retraite non liée aux services et avantages postérieurs au départ à la retraite	20	4	—	—	20	4
Financement (note 5)	16	16	—	—	19	16
Total des dépenses	85	45	(6 420)	(6 500)	11 820	12 719
Bénéfice (perte) avant impôts	(46)	(26)	—	—	2 100	2 505
Charge (économie) d'impôts	(10)	(5)	—	—	499	474
Bénéfice (perte) net	(36)	(21)	—	—	1 601	2 031
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	136	168	—	—	2 359	3 089
Dépenses en immobilisations et frais d'exploration (c)	38	17	—	—	387	392

- (a) Comprend des ventes à destination des États-Unis de 2 180 millions de dollars (3 176 millions de dollars en 2022).
- (b) Les produits comprennent à la fois les produits qui entrent dans le champ d'application de la norme ASC 606 et ceux qui en sont exclus. Créances clients dans les comptes débiteurs : la valeur nette déclarée dans le bilan consolidé comprend à la fois les créances qui entrent dans le champ d'application de la norme ASC 606 et celles qui en sont exclues. Les produits et les créances exclus du champ d'application de la norme ASC 606 se rapportent principalement à des contrats de marchandises considérées comme des produits dérivés qui ont été réglés par livraison physique. Les clauses contractuelles, la qualité du crédit et le type de client sont généralement similaires entre les produits et les créances entrant dans le champ d'application de l'ASC 606 et ceux qui n'en font pas partie.

Produits en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre	
	2023	2022
Produits provenant de contrats avec des clients	12 271	13 223
Produits exclus du champ d'application de la norme ASC 606	1 602	1 848
Total	13 873	15 071

- (c) Les dépenses en immobilisations et frais d'exploration comprennent les frais d'exploration, les ajouts aux immobilisations corporelles, les ajouts aux contrats de location-financement, les investissements additionnels et les acquisitions ainsi que la part de la compagnie des coûts similaires dans des entreprises dont elle est actionnaire. Les dépenses en immobilisations et frais d'exploration excluent l'achat de crédits de carbone.

COMPAGNIE PÉTROLIÈRE IMPÉRIALE LTÉE

Neuf mois au 30 septembre en millions de dollars canadiens	Secteur Amont		Secteur Aval		Produits	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Produits et autres revenus						
Produits (a) (b)	180	374	36 534	43 480	980	1 159
Ventes intersectorielles	11 909	14 923	4 748	5 550	272	395
Revenus de placement et d'autres sources (note 3)	8	135	47	36	—	—
	12 097	15 432	41 329	49 066	1 252	1 554
Dépenses						
Exploration	3	4	—	—	—	—
Achats de pétrole brut et de produits	4 827	6 184	35 390	42 459	791	1 070
Production et fabrication	3 730	4 053	1 291	1 193	186	193
Frais de vente et frais généraux	—	—	494	474	69	62
Taxe d'accise fédérale et frais de carburant	—	—	1 778	1 615	3	1
Dépréciation et épuisement	1 250	1 269	135	130	10	13
Retraite non liée aux services et avantages postérieurs au départ à la retraite	—	—	—	—	—	—
Financement (note 5)	3	1	—	—	—	—
Total des dépenses	9 813	11 511	39 088	45 871	1 059	1 339
Bénéfice (perte) avant impôts	2 284	3 921	2 241	3 195	193	215
Charge (économie) d'impôts	542	807	535	761	46	52
Bénéfice (perte) net	1 742	3 114	1 706	2 434	147	163
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 946	4 814	187	2 548	97	240
Dépenses en immobilisations et frais d'exploration (c)	868	764	329	201	11	5
Total de l'actif au 30 septembre	28 356	28 099	10 912	9 972	441	482

Neuf mois au 30 septembre en millions de dollars canadiens	Comptes non sectoriels et autres		Éliminations		Chiffres consolidés	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Produits et autres revenus						
Produits (a) (b)	—	—	—	—	37 694	45 013
Ventes intersectorielles	—	—	(16 929)	(20 868)	—	—
Revenus de placement et d'autres sources (note 3)	111	33	—	—	166	204
	111	33	(16 929)	(20 868)	37 860	45 217
Dépenses						
Exploration	—	—	—	—	3	4
Achats de pétrole brut et de produits	—	—	(16 926)	(20 864)	24 082	28 849
Production et fabrication	—	—	—	—	5 207	5 439
Frais de vente et frais généraux	69	93	(3)	(4)	629	625
Taxe d'accise fédérale et frais de carburant	—	—	—	—	1 781	1 616
Dépréciation et épuisement	23	20	—	—	1 418	1 432
Retraite non liée aux services et avantages postérieurs au départ à la retraite	60	13	—	—	60	13
Financement (note 5)	48	33	—	—	51	34
Total des dépenses	200	159	(16 929)	(20 868)	33 231	38 012
Bénéfice (perte) avant impôts	(89)	(126)	—	—	4 629	7 205
Charge (économie) d'impôts	(18)	(28)	—	—	1 105	1 592
Bénéfice (perte) net	(71)	(98)	—	—	3 524	5 613
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	193	83	—	—	2 423	7 685
Dépenses en immobilisations et frais d'exploration (c)	101	32	—	—	1 309	1 002
Total de l'actif au 30 septembre	4 346	4 704	(469)	(271)	43 586	42 986

- (a) Comprend des ventes à destination des États-Unis de 6 589 millions de dollars (9 551 millions de dollars en 2022).
- (b) Les produits comprennent à la fois les produits qui entrent dans le champ d'application de la norme ASC 606 et ceux qui en sont exclus. Créances clients dans les comptes débiteurs : la valeur nette déclarée dans le bilan consolidé comprend à la fois les créances qui entrent dans le champ d'application de la norme ASC 606 et celles qui en sont exclues. Les produits et les créances exclus du champ d'application de la norme ASC 606 se rapportent principalement à des contrats de marchandises considérées comme des produits dérivés qui ont été réglés par livraison physique. Les clauses contractuelles, la qualité du crédit et le type de client sont généralement similaires entre les produits et les créances entrant dans le champ d'application de l'ASC 606 et ceux qui n'en font pas partie.

Produits en millions de dollars canadiens	Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022
Produits provenant de contrats avec des clients	33 713	39 958
Produits exclus du champ d'application de la norme ASC 606	3 981	5 055
Total	37 694	45 013

- (c) Les dépenses en immobilisations et frais d'exploration comprennent les frais d'exploration, les ajouts aux immobilisations corporelles, les ajouts aux contrats de location-financement, les investissements additionnels et les acquisitions ainsi que la part de la compagnie des coûts similaires dans des entreprises dont elle est actionnaire. Les dépenses en immobilisations et frais d'exploration excluent l'achat de crédits de carbone.

3. Revenus de placement et d'autres sources

Les revenus de placement et d'autres sources comprennent les gains et les pertes à la vente d'actifs suivants :

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Produits de la vente d'actifs	6	854	29	886
Valeur comptable de la vente d'actifs	9	723	10	731
Gain (perte) à la vente d'actifs, avant impôts (a)	(3)	131	19	155
Gain (perte) à la vente d'actifs, après impôts (a)	(2)	222	16	241

(a) Le troisième trimestre de 2022 comprenait un gain de 116 millions de dollars (208 millions de dollars, après impôts) provenant de la vente des participations dans XTO Energy Canada, qui comprenait la suppression d'un passif d'impôt futur.

4. Avantages de retraite

Les composantes du coût net des prestations sont les suivantes :

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Avantages de retraite :				
Coût des services	41	70	122	210
Intérêts débiteurs	94	74	280	221
Rendement prévu de l'actif des régimes	(94)	(103)	(280)	(309)
Amortissement du coût des services passés	5	4	13	12
Amortissement des pertes (gains) actuariels	10	21	32	64
Coût net des prestations constituées	56	66	167	198

Autres avantages postérieurs au départ à la retraite :

Coût des services	3	6	9	17
Intérêts débiteurs	7	6	21	18
Amortissement des pertes (gains) actuariels	(2)	2	(6)	7
Coût net des prestations constituées	8	14	24	42

5. Coûts de financement

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Intérêts sur la dette	53	34	148	66
Intérêts capitalisés	(37)	(18)	(100)	(33)
Intérêts débiteurs - montant net	16	16	48	33
Autres intérêts	3	—	3	1
Financement total	19	16	51	34

6. Dette à long terme

	Au 30 septembre	Au 31 décembre
en millions de dollars canadiens	2023	2022
Dette à long terme	3 447	3 447
Contrats de location-financement	570	586
Total de la dette à long terme	4 017	4 033

7. Autres obligations à long terme

	Au 30 septembre	Au 31 décembre
en millions de dollars canadiens	2023	2022
Avantages de retraite des employés (a)	876	902
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et autres passifs environnementaux (b)	2 189	2 150
Passif au titre de la rémunération à base d'actions	130	101
Passif au titre des contrats de location-exploitation (c)	122	151
Autres obligations	145	163
Total des autres obligations à long terme	3 462	3 467

- (a) Les obligations comptabilisées au titre des avantages de retraite des employés comprenaient aussi 63 millions de dollars à titre de passif à court terme (63 millions de dollars en 2022).
- (b) Les obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et les autres passifs environnementaux comprenaient aussi 116 millions de dollars comptabilisés à titre de passif à court terme (116 millions de dollars en 2022).
- (c) Le passif au titre des contrats de location-exploitation comprenait aussi 107 millions de dollars comptabilisés à titre de passif à court terme (100 millions de dollars en 2022). En plus du passif au titre des contrats de location-exploitation, les engagements locatifs non actualisés pour des contrats de location n'ayant pas encore débuté totalisaient 55 millions de dollars (14 millions de dollars en 2022).

8. Instruments financiers et produits dérivés

Instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers de la compagnie est déterminée en fonction de diverses données du marché et d'autres techniques d'évaluation pertinentes. Il n'y a pas de différence importante entre la juste valeur des instruments financiers de la compagnie et la valeur comptable inscrite aux livres. Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, la juste valeur de la dette à long terme (3 447 millions de dollars, excluant les obligations de location-financement) était principalement une mesure de niveau 2.

Produits dérivés

La taille de la compagnie, sa solide situation financière et la nature complémentaire de ses secteurs d'activité réduisent pour la compagnie dans son ensemble les risques liés aux fluctuations des prix des marchandises et de taux de change. En outre, la compagnie utilise des contrats sur marchandises, y compris des produits dérivés, pour gérer le risque lié au cours des matières premières et pour générer des rendements à partir de ses activités de négociation. Les contrats de marchandises détenus aux fins de négociation sont présentés sur une base nette dans l'état consolidé des résultats, à la ligne « Produits » et dans l'état consolidé des flux de trésorerie de la compagnie, à la ligne « Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ». La compagnie ne désigne pas les produits dérivés comme couverture aux fins de la comptabilité de couverture.

Le risque de crédit associé à la position sur produits dérivés de la compagnie est atténué par plusieurs facteurs, notamment l'utilisation de bourses de compensation de produits dérivés, la qualité des contreparties et les limites financières imposées aux contreparties de produits dérivés. La compagnie maintient un système de contrôle comprenant l'autorisation, la déclaration et la surveillance des opérations sur des produits dérivés.

La position acheteur/(vendeur) nette notionnelle des produits dérivés était la suivante :

	Au 30 septembre	Au 31 décembre
en milliers de barils	2023	2022
Pétrole brut	3 280	1 800
Produits	(850)	(350)

Le gain ou la perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les produits dérivés constaté(e) à l'état consolidé des résultats est inclus(e) dans les postes suivants, avant impôts :

	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022	2023	2022
Produits	6	105	(7)	91

COMPAGNIE PÉTROLIÈRE IMPÉRIALE LTÉE

La juste valeur estimative des produits dérivés ainsi que le niveau de hiérarchie correspondant pour l'évaluation de la juste étaient les suivants :

Au 30 septembre 2023

en millions de dollars canadiens

	Juste valeur				Incidence de la compensation de contreparties	Incidence de la compensation de garanties	Valeur comptable nette
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total			
Actifs							
Actifs dérivés (a)	24	33	—	57	(23)	(1)	33
Passif							
Passifs dérivés (b)	24	39	—	63	(23)	—	40

(a) Compris dans la ligne du bilan consolidé « Matières, fournitures et charges payées d'avance », « Comptes débiteurs – montant net » et « Autres éléments d'actif, y compris non matériels – montant net ».

(b) Compris dans la ligne du bilan consolidé « Comptes créditeurs et charges à payer » et « Autres obligations à long terme ».

Au 31 décembre 2022

en millions de dollars canadiens

	Juste valeur				Incidence de la compensation de contreparties	Incidence de la compensation de garanties	Valeur comptable nette
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total			
Actifs							
Actifs dérivés (a)	17	32	—	49	(27)	—	22
Passif							
Passifs dérivés (b)	21	20	—	41	(27)	(4)	10

(a) Compris dans la ligne du bilan consolidé « Matières, fournitures et charges payées d'avance », « Comptes débiteurs – montant net » et « Autres éléments d'actif, y compris non matériels – montant net ».

(b) Compris dans la ligne du bilan consolidé « Comptes créditeurs et charges à payer » et « Autres obligations à long terme ».

Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, respectivement, la compagnie avait 21 millions de dollars et 14 millions de dollars de garanties dans le cadre d'un accord général de compensation dont les produits dérivés n'étaient pas compensés, au poste « Comptes débiteurs – montant net » du bilan consolidé, principalement en raison des exigences initiales en matière de marge.

9. Actions ordinaires

en milliers d'actions	Au 30 septembre 2023	Au 31 décembre 2022
Autorisées	1 100 000	1 100 000
En circulation	566 667	584 153

Le plus récent programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités d'une durée de 12 mois est entré en vigueur le 29 juin 2023, au titre duquel L'Impériale a poursuivi son programme d'achat d'actions actuel. Ce programme a permis à la compagnie de racheter un maximum de 29 207 635 actions ordinaires (5 % du nombre total d'actions au 15 juin 2023), ce qui comprend les actions rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et à la société Exxon Mobil Corporation, une opération réalisée concurremment, mais hors de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Comme dans le passé, la société Exxon Mobil Corporation a informé la compagnie qu'elle avait l'intention de conserver la propriété d'environ 69,6 % du capital. L'Impériale a accéléré ses achats d'actions dans le cadre du programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours du troisième trimestre et, après la fin du troisième trimestre, le programme a été achevé le 19 octobre 2023 après que la compagnie ait racheté le nombre maximum autorisé d'actions dans le cadre du programme.

L'excédent du coût d'achat sur la valeur attribuée des actions a été inscrit à titre de distribution de bénéfices réinvestis.

Le 27 octobre 2023, la compagnie a annoncé son intention de lancer une importante offre publique de rachat dans le cadre de laquelle elle offrira de racheter, à des fins d'annulation, jusqu'à 1,5 milliards de dollars de ses actions ordinaires. L'importante offre publique de rachat sera réalisée par adjudication à la hollandaise modifiée, la fourchette de prix d'offre étant déterminée par la compagnie au commencement de l'offre. Les actions pourront également être remises par dépôt proportionnel, une procédure qui permettra à l'actionnaire de maintenir sa participation proportionnelle dans la compagnie. ExxonMobil a informé L'Impériale de son intention d'effectuer un dépôt proportionnel dans le cadre de l'offre afin de maintenir sa participation proportionnelle à environ 69,6 % une fois l'offre terminée. Rien dans ce rapport ne constitue une offre d'achat ni une incitation à faire une offre de vente d'actions.

Les activités liées aux actions ordinaires de la compagnie sont résumées ci-dessous :

	Milliers d'actions	Millions de dollars
Solde au 31 décembre 2021	678 080	1 252
Actions émises en vertu du régime d'options sur actions	—	—
Achats à la valeur attribuée	(93 927)	(173)
Solde au 31 décembre 2022	584 153	1 079
Actions émises en vertu du régime d'options sur actions	—	—
Achats à la valeur attribuée	(17 486)	(32)
Solde au 30 septembre 2023	566 667	1 047

COMPAGNIE PÉTROLIÈRE IMPÉRIALE LTÉE

Le tableau ci-dessous présente le calcul du résultat par action ordinaire, avant et après dilution et les dividendes déclarés par la compagnie sur ses actions ordinaires en circulation :

	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – résultat de base				
Bénéfice (perte) net (en millions de dollars canadiens)	1 601	2 031	3 524	5 613
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions d'actions)	578,0	625,3	582,1	652,9
Bénéfice (perte) net par action ordinaire (en dollars)	2,77	3,25	6,05	8,60
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – résultat dilué				
Bénéfice (perte) net (en millions de dollars canadiens)	1 601	2 031	3 524	5 613
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions d'actions)	578,0	625,3	582,1	652,9
Incidence des primes à base d'actions versées aux employés (en millions d'actions)	1,3	1,6	1,2	1,5
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation compte tenu d'une dilution (en millions d'actions)	579,3	626,9	583,3	654,4
Bénéfice (perte) net par action ordinaire (en dollars)	2,76	3,24	6,04	8,58
Dividendes par action ordinaire – déclarés (en dollars)	0,50	0,34	1,44	1,02

10. Autres éléments du résultat étendu (perte)

Variations du cumul des autres éléments du résultat étendu (perte) :

en millions de dollars canadiens	2023	2022
Solde au 1 ^{er} janvier	(512)	(1 177)
Ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite :		
Variation au cours de la période, excluant les montants reclassés du cumul des autres éléments du résultat étendu	21	24
Montants reclassés du cumul des autres éléments du résultat étendu	29	63
Solde au 30 septembre	(462)	(1 090)

Montants reclassés du cumul des autres éléments du résultat étendu – produit/(charge) avant impôts :

	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022	2023	2022
Amortissement de l'ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite				
inclus dans le coût net des prestations constituées (a)	(13)	(28)	(39)	(83)

(a) Le cumul de ces autres éléments du résultat étendu est inclus dans le calcul du coût net des prestations constituées (note).

Charge (crédit) d'impôt au titre des autres éléments du résultat étendu :

	Troisième trimestre		Neuf mois au 30 septembre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022	2023	2022
Ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite :				
Ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite (excluant l'amortissement)	—	—	7	8
Amortissement de l'ajustement du passif au titre des avantages postérieurs au départ à la retraite				
inclus dans le coût net des prestations constituées	4	7	10	20
Total	4	7	17	28

Rapport de gestion sur la situation financière et les résultats d'exploitation

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Certaines mesures incluses dans ce document ne sont pas prescrites par les principes comptables généralement reconnus (PCGR) des États-Unis. Ces mesures constituent des « mesures financières non conformes aux PCGR » en vertu du règlement G de la Securities and Exchange Commission et la rubrique 10(e) du Règlement S-K, et d'« autres mesures financières » en vertu du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le rapprochement de ces mesures financières non conformes aux PCGR et de la mesure la plus comparable selon les PCGR, ainsi que d'autres renseignements requis par ces règlements ont été fournis. Les mesures financières non conformes aux PCGR ainsi que les autres mesures financières ne sont pas des mesures financières normalisées selon les PCGR et n'ont pas non plus de sens normalisé. Par conséquent, ces mesures pourraient ne pas être directement comparables aux mesures présentées par d'autres sociétés et ne devraient pas se substituer aux mesures financières conformes aux PCGR.

Bénéfice (perte) net, hors les éléments identifiés

Le bénéfice (perte) net hors les éléments identifiés est une mesure financière non conforme aux PCGR qui correspond au bénéfice (perte) net total hors les événements non opérationnels individuellement importants avec une incidence sur le bénéfice total de la compagnie d'au moins 100 millions de dollars au cours d'un trimestre donné. L'incidence du bénéfice (perte) net d'un élément identifié pour un secteur individuel dans un trimestre donné peut être inférieure à 100 millions de dollars lorsque l'élément touche plusieurs secteurs ou plusieurs périodes. Le « Bénéfice (perte) net » figurant dans l'état consolidé des résultats de la compagnie constitue la mesure financière la plus directement comparable que l'on peut trouver dans les états financiers. La direction utilise ces chiffres pour améliorer la comparabilité des activités sous-jacentes sur plusieurs périodes en isolant et retirant les événements non opérationnels importants des résultats commerciaux. La compagnie croit que cette façon de faire assure aux investisseurs une plus grande transparence quant aux tendances et résultats commerciaux et leur donne un point de vue semblable à celui de la direction. Le bénéfice (perte) net hors les éléments identifiés ne doit pas être examiné isolément du bénéfice (perte) net établi selon les PCGR des États-Unis ni remplacer ce dernier. Tous les éléments identifiés sont présentés après impôt.

Rapprochement du bénéfice (perte) net, hors les éléments identifiés

en millions de dollars canadiens	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
Extrait de l'état consolidé des résultats de L'Impériale				
Bénéfice (perte) net (PCGR des États-Unis)	1 601	2 031	3 524	5 613
Moins les éléments identifiés compris dans le bénéfice (perte) net				
Gain/(perte) sur la vente d'actifs	—	208	—	208
Sous-total des éléments identifiés	—	208	—	208
Bénéfice (perte) net, hors les éléments identifiés	1 601	1 823	3 524	5 405

Contexte commercial récent

Au cours du premier trimestre 2023, le prix du brut a baissé en raison de l'augmentation des stocks sur le marché mondial du pétrole, et le prix du brut est demeuré relativement inchangé au cours du deuxième trimestre. Au troisième trimestre, les prix du pétrole brut ont augmenté, car la demande était supérieure à l'offre après que l'OPEP et les producteurs de pétrole aient réduit davantage la production de pétrole. En outre, au Canada, le différentiel WTI/WCS canadien a continué de se rétablir au troisième trimestre, mais est demeuré plus faible qu'en 2022 sur une base annuelle. De même, les marges de raffinage ont diminué en 2023, mais sont toujours inférieures au niveau de 2022 sur une base annuelle.

Résultats d'exploitation

Comparaison des troisièmes trimestres de 2023 et 2022

en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire	Troisième trimestre	
	2023	2022
Bénéfice (perte) net (PCGR des États-Unis)	1 601	2 031
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – compte tenu d'une dilution (en dollars)	2,76	3,24
Bénéfice (perte) net, hors les éléments identifiés ¹	1 601	1 823

Les résultats du troisième trimestre de l'année précédente comprennent les éléments favorables identifiés¹ de 208 millions de dollars liés au gain de la société sur la vente des intérêts dans XTO Energy Canada.

Secteur Amont

Analyse du facteur bénéfice (perte) net

en millions de dollars canadiens



Prix : Les prix obtenus pour le pétrole brut synthétique ont baissé de 11,82 \$ le baril, une baisse coïncidant généralement avec celle du WTI. Les prix moyens obtenus pour le bitume ont augmenté de 4,47 \$ le baril. La hausse des prix obtenus pour le bitume est principalement due au rétrécissement du différentiel WTI/WCS et est partiellement contrebalancée par la baisse des prix du marché.

Volumes : Les volumes plus élevés sont principalement attribuables à la hausse du taux d'utilisation de la capacité de l'installation et de la productivité de l'équipement minier à Kearn et au calendrier annuel des activités d'entretien planifiées et de leur durée à Syncrude, partiellement contrebalancés par le calendrier des cycles de vapeur et les activités d'entretien planifiées à Cold Lake.

Éléments identifiés¹ : Les résultats du troisième trimestre de l'année précédente comprennent les éléments favorables identifiés¹ liés au gain de la société sur la vente des intérêts dans XTO Energy Canada.

Autres : Comprend des frais d'exploitation plus faibles d'environ 160 millions de dollars et des effets de change favorables d'environ 80 millions de dollars.

¹ Mesure financière non conforme aux PCGR. Pour la définition et le rapprochement, voir Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières.

Prix indicatifs et prix de vente moyens

En dollars canadiens, sauf indication contraire	Troisième trimestre	
	2023	2022
West Texas Intermediate (en dollars américains le baril)	82,32	91,43
Western Canada Select (en dollars américains le baril)	69,39	71,53
Différentiel WTI/WCS (en dollars américains le baril)	12,93	19,90
Bitume (le baril)	86,05	81,58
Pétrole brut synthétique (le baril)	112,98	124,80
Taux de change moyen (en dollars américains)	0,75	0,77

Production

en milliers de barils par jour	Troisième trimestre	
	2023	2022
Kearl (part de L'Impériale)	209	193
Cold Lake	128	150
Syncrude (a)	75	62
Production brute totale de Kearl (en milliers de barils par jour)	295	271

(a) Au troisième trimestre de 2023, la production brute de Syncrude comprenait environ 0 milliers de barils de bitume par jour et d'autres produits (2022 – 7 milliers de barils par jour) qui étaient exportés vers les installations de l'opérateur à l'aide d'un pipeline d'interconnexion.

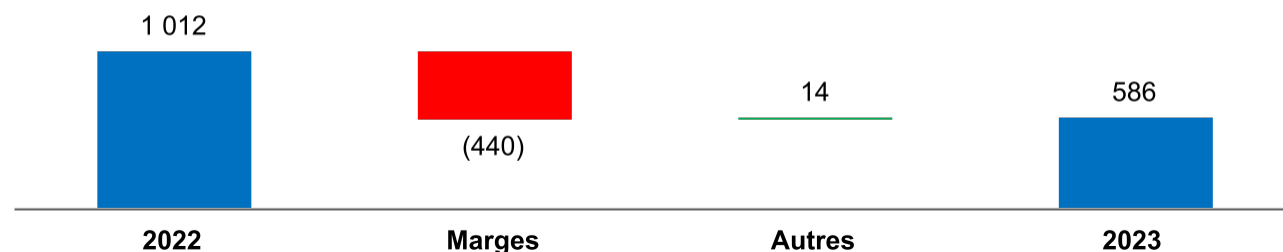
La hausse de la production à Kearl est principalement attribuable à l'augmentation du taux d'utilisation de la capacité de l'installation et de la productivité de l'équipement minier.

La baisse de la production à Cold Lake est principalement attribuable au calendrier des cycles de vapeur et aux activités d'entretien planifiées.

La hausse de la production à Syncrude découle principalement du calendrier et de la durée des activités d'entretien annuel.

Secteur Aval**Analyse du facteur bénéfice (perte) net**

en millions de dollars canadiens



Marges : La baisse des marges reflète principalement la faiblesse des conditions du marché.

Autres : Comprend des effets de change favorables d'environ 50 millions de dollars, partiellement contrebalancés par des effets des activités d'entretien planifiées d'environ 50 millions de dollars, reflétant les activités d'entretien planifiées à la raffinerie de Sarnia.

Taux d'utilisation de la capacité de raffinage et ventes de produits pétroliers

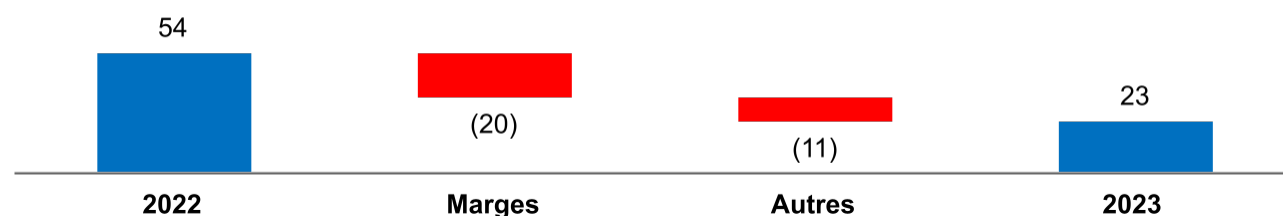
	Troisième trimestre	
en milliers de barils par jour, sauf indication contraire	2023	2022
Débit des raffineries	416	426
Utilisation de la capacité de raffinage (en pourcentage)	96	100
Ventes de produits pétroliers	478	484

La diminution du débit des raffineries au troisième trimestre de 2023 reflète l'impact des activités d'entretien planifiées à la raffinerie de Sarnia.

Produits chimiques

Analyse du facteur bénéfice (perte) net

en millions de dollars canadiens



Comptes non sectoriels et autres

	Troisième trimestre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022
Bénéfice (perte) net (PCGR des États-Unis)	(36)	(21)

Situation de trésorerie et sources de financement

	Troisième trimestre	
en millions de dollars canadiens	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux :		
Activités d'exploitation	2 359	3 089
Activités d'investissement	(380)	364
Activités de financement	(1 639)	(2 744)
Augmentation (diminution) de trésorerie et des équivalents de trésorerie	340	709
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	2 716	3 576

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation reflètent principalement la baisse des marges dans le secteur Aval.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement reflètent principalement l'absence du produit de la vente des intérêts dans XTO Energy Canada.

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement reflètent principalement :

	Troisième trimestre	
en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire	2023	2022
Dividendes versés	292	227
Dividende par action versé (en dollars)	0,50	0,34
Rachats d'actions (a)	1 342	1 512
Nombre d'actions achetées (en millions) (a)	17,5	25,2

(a) Les rachats d'actions sont effectués dans le cadre du programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la compagnie et couvrent les actions rachetées à Exxon Mobil Corporation, mais hors de l'offre publique de rachat.

Comparaison des neuf premiers mois de 2023 et 2022

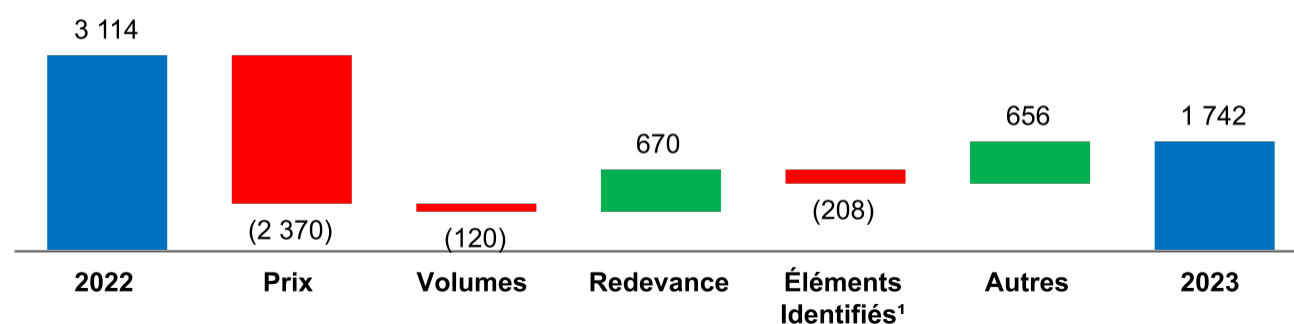
en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire	Neuf mois	
	2023	2022
Bénéfice (perte) net (PCGR des États-Unis)	3 524	5 613
Bénéfice (perte) net par action ordinaire – compte tenu d'une dilution (en dollars)	6,04	8,58
Bénéfice (perte) net, hors les éléments identifiés ¹	3 524	5 405

Les résultats de l'année précédente comprennent les éléments favorables identifiés¹ de 208 millions de dollars liés au gain de la société sur la vente des intérêts dans XTO Energy Canada.

Secteur Amont

Analyse du facteur bénéfice (perte) net

en millions de dollars canadiens



Prix : La baisse des prix obtenus pour le bitume est principalement due à la baisse des prix du marché et à l'élargissement du différentiel WTI/WCS. Les prix moyens obtenus pour le bitume ont diminué de 25,31 \$ le baril, une baisse coïncidant généralement avec celle du WCS, et les prix obtenus pour le pétrole brut synthétique ont baissé de 23,87 \$ le baril, une baisse coïncidant généralement avec celle du WTI.

Volumes : La baisse des volumes est principalement attribuable au calendrier des cycles de vapeur à Cold Lake et à l'absence de la production liée à XTO Energy Canada, partiellement compensée par une fiabilité accrue et l'absence de conditions de froid extrême à Kearl.

Redevances : La baisse des redevances était principalement attribuable au fléchissement des prix des matières premières.

Éléments identifiés¹ : Les résultats de l'année précédente comprennent les éléments favorables identifiés¹ liés au gain de la société sur la vente des intérêts dans XTO Energy Canada.

Autres : Comprend des effets de change favorables d'environ 400 millions de dollars et des frais d'exploitation plus faibles d'environ 220 millions de dollars attribuables essentiellement à la baisse des prix de l'énergie.

Prix indicatifs et prix de vente moyens

En dollars canadiens, sauf indication contraire	Neuf mois	
	2023	2022
West Texas Intermediate (en dollars américains le baril)	77,29	98,25
Western Canada Select (en dollars américains le baril)	59,67	82,60
Différentiel WTI/WCS (en dollars américains le baril)	17,62	15,65
Bitume (le baril)	68,70	94,01
Pétrole brut synthétique (le baril)	105,65	129,52
Taux de change moyen (en dollars américains)	0,74	0,78

¹ Mesure financière non conforme aux PCGR. Pour la définition et le rapprochement, voir Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Production

en milliers de barils par jour	Neuf mois	
	2023	2022
Kearl (part de L'Impériale)	182	162
Cold Lake	134	145
Syncrude (a)	72	74

Production brute totale de Kearl (en milliers de barils par jour)	257	228
---	-----	-----

(a) En 2023, la production brute de Syncrude comprenait environ 1 millier de barils de bitume par jour et d'autres produits (2022 – 4 milliers de barils par jour) qui étaient exportés vers les installations de l'opérateur à l'aide d'un pipeline d'interconnexion existant.

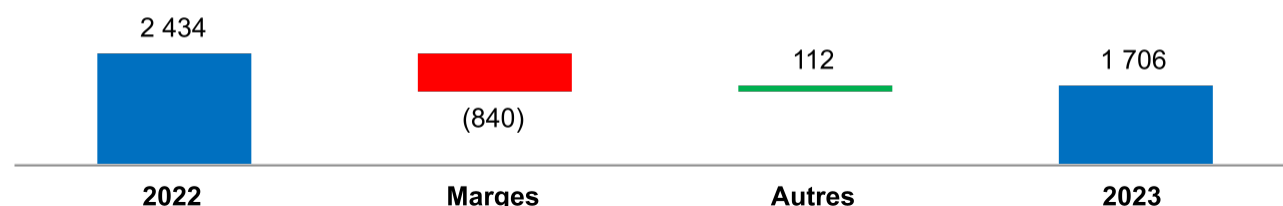
La hausse de la production à Kearl est principalement attribuable à une fiabilité accrue consécutivement au déploiement réussi de la stratégie d'aménagement hivernal, à l'absence de conditions de froid extrême, à la hausse du taux d'utilisation de la capacité de l'installation et à la productivité de l'équipement minier.

La baisse de la production à Cold Lake est principalement attribuable au calendrier des cycles de vapeur.

Secteur Aval

Analyse du facteur bénéfice (perte) net

en millions de dollars canadiens



Marges : La baisse des marges reflète principalement la faiblesse des conditions du marché.

Autres : Effets de change favorables d'environ 240 millions de dollars et volumes accrus d'environ 140 millions de dollars, partiellement compensés par les effets plus élevés des activités d'entretien d'environ 300 millions de dollars, reflétant les activités d'entretien planifiées aux raffineries de Strathcona et de Sarnia.

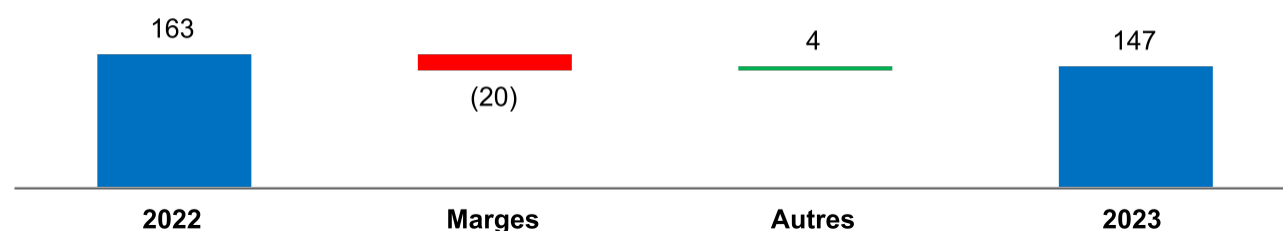
Taux d'utilisation de la capacité de raffinage et ventes de produits pétroliers

en milliers de barils par jour, sauf indication contraire	Neuf mois	
	2023	2022
Débit des raffineries	407	413
Utilisation de la capacité de raffinage (en pourcentage)	94	96
Ventes de produits pétroliers	469	471

Produits chimiques

Analyse du facteur bénéfice (perte) net

en millions de dollars canadiens



Comptes non sectoriels et autres

en millions de dollars canadiens	Neuf mois	
	2023	2022
Bénéfice (perte) net (PCGR des États-Unis)	(71)	(98)

Situation de trésorerie et sources de financement

en millions de dollars canadiens	Neuf mois	
	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux :		
Activités d'exploitation	2 423	7 685
Activités d'investissement	(1 283)	(145)
Activités de financement	(2 173)	(6 117)
Augmentation (diminution) de trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 033)	1 423

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation reflètent principalement les effets défavorables du fonds de roulement, y compris une charge d'impôt « de rattrapage » de 2,1 milliards de dollars ainsi que la baisse des prix obtenus dans le secteur Amont et des marges du secteur Aval.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement reflètent principalement l'absence du produit de la vente des intérêts dans XTO Energy Canada et la hausse des ajouts aux immobilisations corporelles.

Les flux de trésorerie liés aux activités de financement reflètent principalement :

en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire	Neuf mois	
	2023	2022
Dividendes versés	815	640
Dividende par action versé (en dollars)	1,38	0,95
Rachats d'actions (a)	1 342	4 461
Nombre d'actions achetées (en millions) (a)	17,5	66,6

(a) Les rachats d'actions ont été effectués dans le cadre du programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la compagnie. Au cours du deuxième trimestre de 2022, les rachats d'actions ont été effectués dans le cadre de l'importante offre publique de rachat de la compagnie en vigueur du 6 mai 2022 au 10 juin 2022. Cela comprend le rachat d'actions à Exxon Mobil Corporation, une opération réalisée concurremment, mais hors de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités, et par dépôt proportionnel dans le cadre de l'importante offre publique de rachat de la compagnie.

Le 27 juin 2023, la compagnie a annoncé dans un communiqué de presse qu'elle avait reçu l'approbation finale de la Bourse de Toronto pour une nouvelle offre publique de rachat dans le cours normal des activités et qu'elle poursuivra son programme de rachat d'actions existant. Le programme a permis à la société d'acheter jusqu'à un maximum de 29 207 635 actions ordinaires au cours de la période allant du 29 juin 2023 au 28 juin 2024. Ce nombre maximum d'actions comprenait les rachats d'actions dans le cadre du programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et les actions rachetées à Exxon Mobil Corporation, mais hors de l'offre publique de rachat. Comme dans le passé, la société Exxon Mobil Corporation a informé la compagnie qu'elle avait l'intention de conserver la propriété d'environ 69,6 % du capital. L'Impériale a accéléré les achats d'actions dans le cadre du programme d'offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours du troisième trimestre et, après la fin du troisième trimestre, le programme a été achevé le 19 octobre 2023 après que la compagnie ait racheté le nombre maximum autorisé d'actions dans le cadre du programme.

Le 27 octobre 2023, la compagnie a annoncé son intention de lancer une importante offre publique de rachat dans le cadre de laquelle elle offrira de racheter, à des fins d'annulation, jusqu'à 1,5 milliard de dollars de ses actions ordinaires. L'importante offre publique de rachat sera réalisée par adjudication à la hollandaise modifiée, la fourchette de prix d'offre étant déterminée par la compagnie au commencement de l'offre. Les actions pourront également être remises par dépôt proportionnel, une procédure qui permettra à l'actionnaire de maintenir sa participation proportionnelle dans la compagnie. ExxonMobil a informé l'Impériale de son intention d'effectuer un dépôt proportionnel dans le cadre de l'offre afin de maintenir sa participation proportionnelle à environ 69,6 % une fois l'offre terminée. Rien dans ce rapport ne constitue une offre d'achat ni une incitation à faire une offre de vente d'actions.

Obligations contractuelles

Comme indiqué précédemment, au cours du deuxième trimestre 2023, la compagnie a conclu un accord d'achat de matières à long terme avec un tiers d'une valeur d'environ 3 milliards de dollars. Cet achat n'a aucune incidence sur les obligations pour 2023 et 2024 indiquées dans le rapport annuel 2022 de L'Impériale sur le formulaire 10-K. La compagnie estime que cette obligation accrue n'aura pas un effet négatif important sur les activités, la situation financière ou les états financiers de L'Impériale.

Énoncés prospectifs

Les énoncés contenus dans le présent rapport qui sont liés à des situations ou des événements futurs, y compris les prévisions, les objectifs, les attentes, les estimations et les plans d'affaires sont des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs peuvent être identifiés par l'emploi de tournures utilisant certains mots, notamment : croit, anticipe, entend, propose, planifie, but, recherche, projette, présage, cible, évalue, prévoit, stratégie, perspective, compte, futur, continue, probable, peut, doit, aspire et autres références semblables à des périodes futures. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué mentionnent notamment l'intention de la compagnie de lancer une importante offre publique de rachat, l'ampleur et la structure de l'offre, l'échéancier pour la détermination des modalités et des prix et le début de l'offre, et l'intention d'ExxonMobil de procéder à un dépôt proportionnel; l'évaluation continue de son programme de rachat d'actions dans le contexte de ses activités d'investissement dans leur ensemble; des références faites à l'utilisation de produits dérivés et à l'efficacité de l'atténuation des risques; la conviction de la compagnie que l'engagement lié à l'accord d'achat à long terme n'aura pas d'effet important sur les activités, la situation financière ou les états financiers de la compagnie.

Les énoncés prospectifs sont fondés sur les prévisions actuelles de la compagnie, ses estimations, ses projections et ses hypothèses émises au moment de la déclaration. Les résultats financiers et d'exploitation futurs réels, y compris les attentes et les hypothèses concernant la croissance de la demande et la source, l'offre et le bouquet énergétiques; les taux, la croissance et la composition de la production; en ce qui concerne les rendements pour les actionnaires, les hypothèses comme les prévisions de flux de trésorerie, les sources de financement et la structure du capital, la réception, dans les délais prévus, de la dispense nécessaire pour procéder à l'importante offre publique de rachat conformément aux lois sur les valeurs mobilières et le dépôt proportionnel d'ExxonMobil dans le cadre de l'importante offre publique de rachat; les plans de projet, l'échéancier, les coûts, les évaluations techniques et les capacités et l'aptitude de la compagnie à exécuter efficacement ces plans et à exploiter ses actifs; les dépenses en capital et liées à l'environnement; ainsi que les prix des matières premières, les taux de change et les conditions générales du marché pourraient varier considérablement selon un certain nombre de facteurs.

Ces facteurs comprennent les variations mondiales, régionales ou locales de l'offre et de la demande de pétrole, de gaz naturel, de produits pétroliers et de produits pétrochimiques ainsi que les incidences sur les prix, les écarts et les marges, y compris les mesures prises par les gouvernements étrangers en ce qui concerne les niveaux d'approvisionnement et les prix, et la survenance de guerres; la réception, en temps utile, des approbations réglementaires et tierces, notamment pour l'importante offre publique de rachat de la compagnie; la disponibilité et la répartition du capital; la gestion et les calendriers des projets et l'achèvement de ces projets dans les délais prévus; les difficultés techniques ou opérationnelles imprévues; la disponibilité et le rendement des tiers fournisseurs de services; les risques environnementaux inhérents aux activités d'exploration et de production pétrolières et gazières; les événements politiques ou réglementaires, y compris les changements législatifs ou les modifications des politiques gouvernementales; l'efficacité de la gestion et la préparation pour une intervention en cas de sinistre; les risques et dangers opérationnels; les incidents liés à la cybersécurité, y compris la hausse du télétravail; les taux de change; la conjoncture économique générale; ainsi que d'autres facteurs abordés dans les facteurs de risque à la rubrique 1A et à la rubrique 7 du rapport de gestion sur la situation financière et les résultats d'exploitation de la Compagnie Pétrolière Impériale Limitée du plus récent rapport annuel sur le formulaire 10-K et des rapports provisoires ultérieurs.

Les énoncés prospectifs ne garantissent pas le rendement futur et comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont certains sont similaires à ceux d'autres sociétés pétrolières et gazières et d'autres sont exclusifs à L'Impériale. Les résultats réels de L'Impériale pourraient différer considérablement des résultats implicites ou explicites selon les énoncés prospectifs, et les lecteurs sont priés de ne pas s'y fier aveuglément. L'Impériale ne s'engage aucunement à publier une mise à jour des énoncés prospectifs fournis aux présentes, sauf si la loi l'exige.

Le terme « projet » tel qu'il est employé dans ce rapport peut renvoyer à toute une gamme d'activités diverses et n'a pas nécessairement le même sens que celui qu'on lui donne dans les rapports sur la transparence des paiements aux gouvernements.

Information quantitative et qualitative sur les risques de marché

L'information sur les risques liés au marché pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2023 est sensiblement la même que celle qui figure à la page 32 du rapport annuel de la compagnie sur formulaire 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.