

TeleSat

**Annual Report
1982
Rapport Annuel**



“New horizons in communications”

“Horizons nouveaux en communications”

Cover:

Earthglow highlights Anik C3 in dark space as it falls astern of shuttle Columbia following deployment, 12 November 1982.

couverture:

Des lueurs terrestres se reflètent sur Anik C3 dans la noirceur de l'espace après son éjection de la soute de la navette Columbia, le 12 novembre 1982.

Left

Spinning Anik C3 leaves the stark white sunshield of Columbia's cargo bay.

gauche:

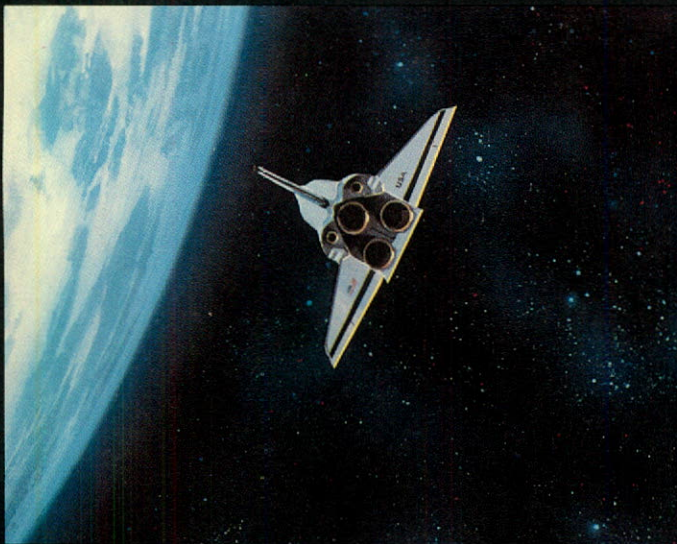
Anik C3 en rotation quitte le “berceau” muni d'écrans solaires de la soute de la navette Columbia.

Lower:

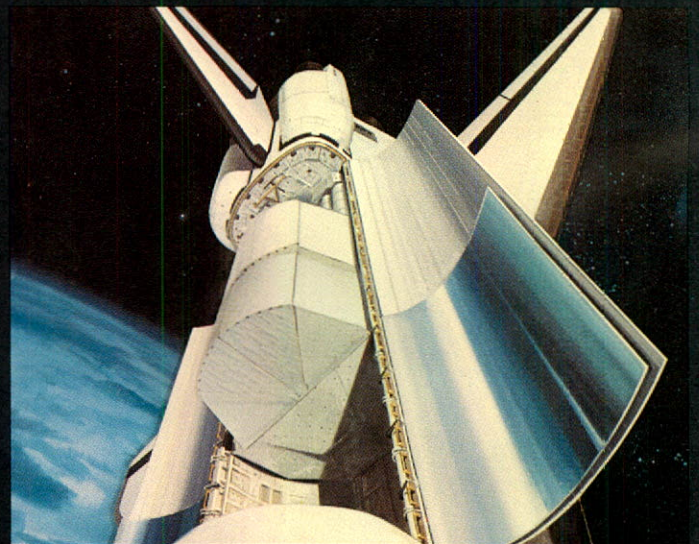
Stages of Anik C3's week-long mission.

bas:

Etapes de la mission d'une semaine d'Anik C3.



Shuttle Columbia orbits 300 km above the Earth.
La navette spatiale Columbia en orbite à 300 km au-dessus de la terre.



Cargo bay doors open shortly after liftoff.
Les portes de la soute à cargaison s'ouvrent peu après le décollage.

President's message

In almost every respect, 1982 was the most active year in Telesat Canada's history.

Nowhere was the pace of 1982 activity more obvious than in our spacecraft provisioning program. Construction and testing of five new spacecraft — two Anik Ds and three Anik Cs — were completed and two satellites were successfully launched.

Timing of the Anik D1 launch was especially critical because Anik D1 was needed to replace the aging Anik A1 and A2 spacecraft. Only by extremely careful management of Aniks A1 and A2 was it possible to extend the life of these satellites well into 1982. Anik A1 was eventually retired on July 15 and the stationkeeping fuel supply on Anik A2 had been exhausted by the time of the successful August 26 launch of Anik D1.

Each 24-channel Anik D has twice the telecommunications capacity of the earlier Anik A satellites, and the Anik D design incorporates a number

of improvements providing increased reliability and better transmission performance. Anik D1, together with Anik A3 and Anik B, provides increased capacity for additional service in the 6/4 GHz frequency band.

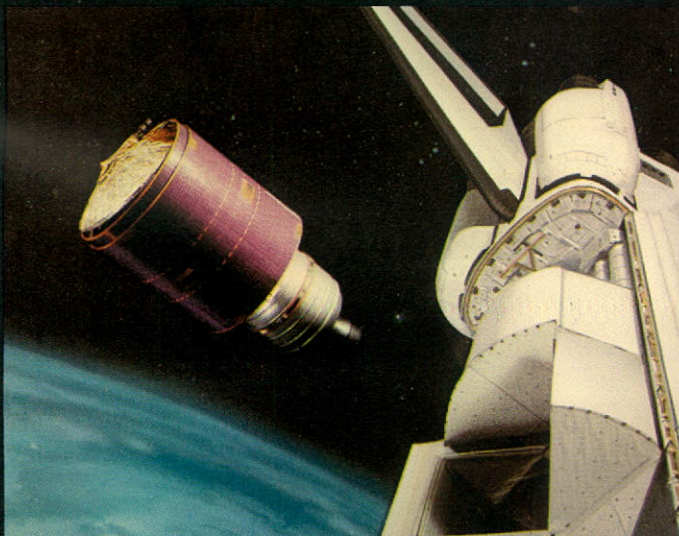
On November 11, 1982, almost exactly 10 years after Telesat placed its first satellite in orbit, the Company began its second decade of commercial operations with the successful launch of Anik C3 on the first commercial flight of the National Aeronautics and Space Administration's (NASA) Space Shuttle. This was the beginning of a new decade of satellite telecommunications service in more than just the chronological sense. Anik C, the western world's most powerful commercial communications satellite, will open a new era of flexible and innovative telecommunications service.

With Anik C3 on station, Telesat's emphasis in the next year or two will shift from the construction of satellites to the development of innovative terminal facilities and to the marketing of new, sophisticated telecommunications services not economically possible before. An example of such services is the Integrated Satellite Business Network (ISBN), to be introduced in 1983 through the TransCanada Telephone System (TCTS). ISBN will enable business users to benefit from rooftop-to-rooftop inter-city

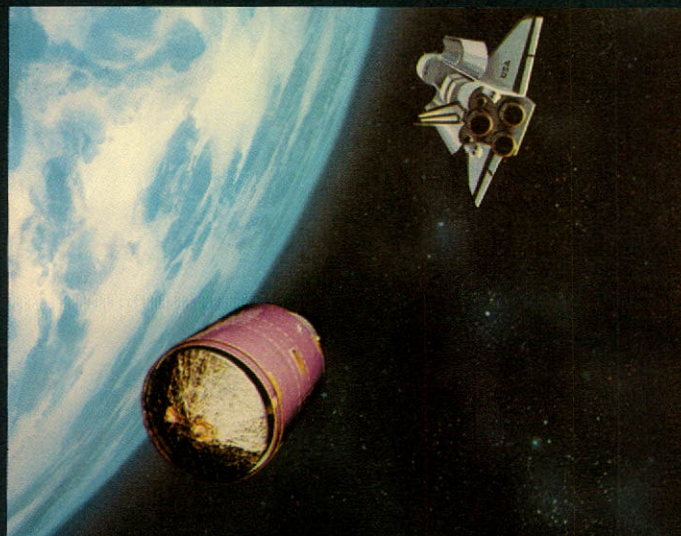
transmission, through small earth stations providing voice, data, facsimile, and video conferencing links, with a level of user control and network flexibility never before possible. Other light and heavy route satellite-oriented services are being developed by various telecommunications carrier groups; these services hold considerable promise for growth of satellite usage.

While 1982 was an active year, it was also a year of transition in more than just the service sense. Because of a late 1981 regulatory decision modifying Telesat's "carrier's carrier" role, service is now sold directly to broadcast undertakings rather than being marketed solely through the terrestrial common carriers as in the past. Organizational changes to improve our marketing capability have been made in view of this change, and broadcast business is now being cultivated actively and vigorously.

Some of that broadcast business has already been captured, with service orders from Pay-TV operators. The long-awaited approval of network licences to provide Pay-TV came in 1982. Six of the seven Pay-TV operators licensed to date have opted to distribute their signals via Anik C, which is particularly well suited to television distribution. Further growth in 1983 is expected as licences are



12 November 1982, Anik C3 is ejected, sprung out, to drift away at somewhat less than one metre per second.
Le 12 novembre 1982, Anik C3 est éjecté à l'extérieur de la soute et se sépare de la navette à un peu moins d'un mètre à la seconde.



Columbia's "escape" maneuver to get clear of the satellite.
Columbia exécute une manoeuvre évasive pour s'éloigner du satellite.

granted on TV distribution applications now before the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission (CRTC).

A Canada-United States intergovernmental agreement concluded in 1982 opens the possibility of point-to-point satellite transborder services and calls for the sharing of traffic between Canadian and American satellites. All such arrangements are, however, subject to regulatory approval, and such a process will constrain early and rapid growth of transborder traffic. Telesat has concluded a transborder service agreement with the American Satellite Corporation. This agreement now awaits regulatory approval before service can be introduced under its terms.

There is currently a shortage of satellite capacity in the United States and during 1981 and 1982 Telesat was able to sign several contracts with American customers to provide U.S.-to-U.S. service on an interim basis via Telesat's satellites. All of these contracts have been held up by regulatory and institutional delays and some have even been cancelled as a result. Interim lease of service for

intra-U.S. applications remains a positive factor in Telesat's revenue expectations for 1983 and 1984, although the full potential of this opportunity cannot now be realized.

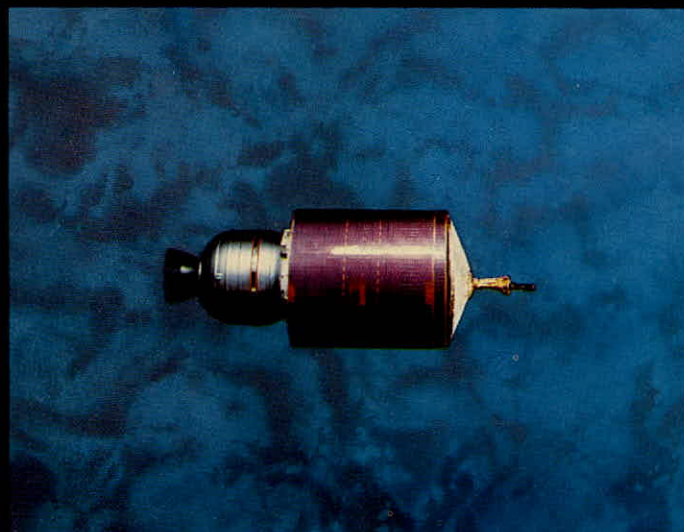
Another matter finally resolved in 1982 was the question of Telesat's ability to enter into the Connecting Agreement by which it became a member of the TransCanada Telephone System (TCTS). This had been challenged in Ontario courts since 1977 by Canadian Pacific Limited. On March 15, 1982, the Ontario Court of Appeal handed down a unanimous judgment affirming Telesat's ability to enter into such an agreement. An application by Canadian Pacific Limited for leave to appeal this decision was denied by the Supreme Court of Canada.

Telesat's financial results for 1982, somewhat better than anticipated, are commented upon in detail elsewhere in this Annual Report. However, I cannot express a high level of optimism for 1983 financial results.

As I have noted, the regulatory process still restricts effective utilization of our satellites, and cancellation of some contracts for interim intra-U.S. service leases already indicates that 1983 revenues will be much lower than we had hoped. In addition, the impact of the Federal Government's "six and five" restraint program will preclude Telesat from obtaining 6/4 GHz service revenues commensurate with revenue requirements.

Before the introduction of the "six and five" restraint program, Telesat had not increased space segment rates since its inception. We were in the process of preparing an application for rates approximately 20 percent in excess of those permitted under the restraint program. We have accepted the application of restraints to price increases for 6/4 GHz services, for we accept the need to reduce the rate of inflation in Canada. Nevertheless, the result will be a rate of return on these services well below what normally would be considered a fair return for a regulated utility.

Under the provisions of the Connecting Agreement with TCTS, Telesat is assured a minimum return on equity. However, these provisions were never intended to provide a continuing subsidy to Telesat and we will not allow such arrangements to slow our pursuit of continued commercial viability. The 1983 response to the situation will be to vigorously promote application of high quality, cost-effective satellite services to both existing and new market sectors. With a heavy



The pre-set Perigee Kick Stage (PKS) fires 45 minutes from deployment.
La mise à feu automatique du module de charge (PKS) s'effectue 45 minutes après l'éjection.

Anik C3 swinging around the earth in elliptical transfer orbit — from approximately 35 800 km high down to approximately 300 km.
Anik C3 tourne autour de la terre dans une orbite elliptique de transfert variant d'environ 36 800 km à l'apogée et d'environ 300 km à la périgée.

commitment of telephone network services by TCTS and a number of Pay-TV channels, Anik C3 begins its operating life almost fully loaded. The challenge which lies ahead for Telesat will be to develop and successfully market telecommunications services to fully load the Anik D2, C2 and C1 satellites scheduled for launch over the next two and one-half years and to achieve a fair and reasonable return on investment in the process.

In concluding, I would like to pay tribute to the quality and efforts of Telesat's staff. 1982 was an exciting, challenging year for Telesat and our Company's professional, well trained employees responded once again with dedication and enthusiasm to every challenge. On a personal basis, and on behalf of the Board of Directors, I say a sincere "thank you, and well done!"



Eldon D. Thompson
President



President Eldon D. Thompson
Le président Eldon D. Thompson

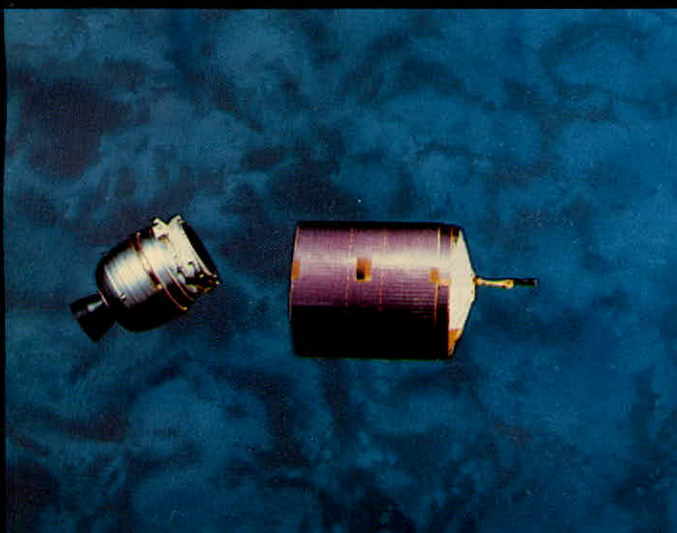
Message du président

1982 a été l'année la plus active de Télésat Canada dans presque tous les domaines.

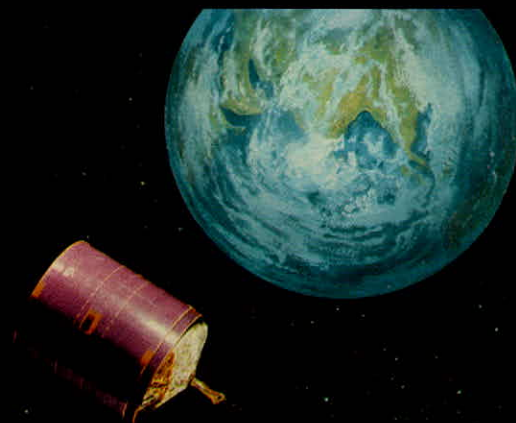
C'est dans le cadre du programme d'acquisition d'engins spatiaux que l'intensité de cette activité s'est le plus manifestée en 1982. Nous avons terminé la construction et l'essai de cinq nouveaux engins spatiaux — deux Anik D et trois Anik C — et nous avons lancé avec succès deux satellites.

Le lancement d'Anik D1 s'est fait à un moment particulièrement critique, car il fallait remplacer les satellites Anik A1 et A2. Seule une gestion technique méticuleuse d'Anik A1 et A2 a permis de prolonger la vie utile de ces satellites jusqu'à 1982. Anik A1 a été retiré le 15 juillet et les provisions de carburant de manoeuvre orbitale d'Anik A2 étaient épuisées au moment du lancement réussi d'Anik D1, le 26 août dernier.

Chaque Anik D, doté de 24 canaux, possède deux fois la capacité de télécommunications de chacun des Anik A; l'architecture technique des Anik D comporte un certain nombre d'améliorations qui permettent un meilleur rendement des transmissions et une fiabilité accrue. Anik D1, en compagnie d'Anik A3 et d'Anik B, permettra d'accroître les moyens d'offrir des services additionnels sur la gamme des 6/4 GHz.



Its task over, PKS separates.
Séparation du module de charge.



Reorientation maneuvers ready Anik C3 for Apogee Motor Firing (AMF).
Des manoeuvres de réorientation préparent Anik C3 pour la mise à feu du moteur de poussée d'apogée.

Le 11 novembre 1982, presque dix ans jour pour jour après la mise en orbite de son premier satellite, Télésat entreprenait la deuxième décennie de son exploitation commerciale avec le grand succès du lancement d'Anik C3 au cours du premier vol commercial de la navette spatiale de la National Aeronautics and Space Administration (NASA). Ce fut le début d'une nouvelle décennie de service de télécommunications par satellites; cela est vrai dans l'ordre chronologique, mais c'est beaucoup plus, car Anik C, le plus puissant satellite commercial de télécommunications du monde occidental, inaugure une ère nouvelle de services de télécommunications flexibles et novateurs.

Anik C3 étant en poste, Télésat, au cours de la prochaine ou des deux prochaines années, va détourner quelque peu son attention de la construction d'engins spatiaux pour s'attaquer au perfectionnement d'installations terminales novatrices et à la commercialisation de nouveaux services de télécommunications sophistiqués non-économiquement possibles jusqu'à ce jour. A titre d'exemple, le Réseau intégré de télécommunications par satellite verra le jour en 1983, grâce au Réseau téléphonique transcanadien (RTTC). Le Réseau intégré de télécommunications par satellite permettra aux utilisateurs commerciaux de profiter, grâce à de

modestes stations terriennes, de la transmission de toit en toit, dans les centres-villes, de la voix, de données, de fac-similés, de télécommunications visuelles de conférences, en fournissant aux usagers un degré de commande et une souplesse d'échange jamais obtenus jusqu'à ce jour.

Diverses sociétés de télécommunications sont à mettre sur pied d'autres services réduits ou élaborés axés sur satellites qui laissent entrevoir des possibilités considérables de croissance de leur emploi.

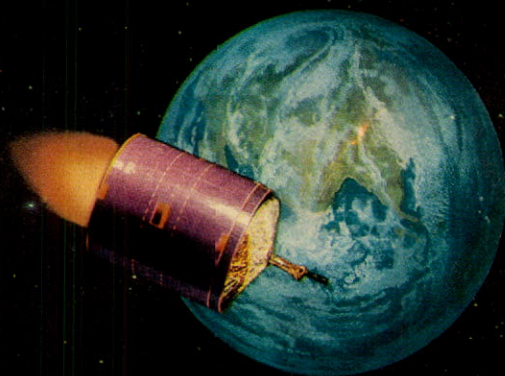
Bien que 1982 ait été une année active, elle a aussi été une année de transition dans un sens plus vaste que celui des services. Par suite d'une décision réglementaire de la fin de 1981 changeant le rôle "transporteur des transporteurs" de Télésat, nous offrons désormais nos services directement aux entreprises de radiodiffusion, au lieu de nous contenter, comme dans le passé, de commercialiser nos services par l'intermédiaire des sociétés de télécommunications terrestres. La Société a modifié son organisation en vue d'améliorer sa capacité de commercialisation et nous portons une attention active et vigoureuse au marché de la radiodiffusion.

Une partie de ce marché de la radiodiffusion est déjà réalisée, soit celle des sociétés de télévision à péage. L'octroi tant attendu des permis de télévision à péage est survenu en 1982 et six des sept

entreprises autorisées ont décidé jusqu'à ce jour de diffuser leurs programmes par la voie d'Anik C qui se prête particulièrement bien à la télédiffusion. Nous comptons sur une croissance accrue en 1983, à mesure que seront octroyées, par le Conseil de la Radio-télévision et des télécommunications canadiennes (CRTC), plusieurs permis de télédiffusion.

Un accord intergouvernemental canado-américain, conclu en 1982, ouvre la possibilité de services de télécommunications transfrontaliers par satellite et permet le partage de trafic entre satellites canadiens et américains. Toutefois, toutes ces dispositions sont sujettes à approbation et le processus de réglementation entravera la croissance hâtive et rapide du trafic transfrontalier. Télésat a conclu un contrat de service transfrontalier avec une société américaine, l'American Satellite Corporation. Nous attendons l'autorisation réglementaire avant de mettre en opération ce service.

Il existe, en ce moment aux Etats-Unis, une pénurie de capacité en satellites et, au cours des années 1981-1982, Télésat a été en mesure de signer, avec des clients américains, plusieurs contrats prévoyant des services provisoires à l'intérieur des Etats-Unis par les satellites de Télésat. Tous ces contrats ont subi des délais réglementaires ou institutionnels et,



conséquent, certains d'entre eux ont dû être annulés. Il reste que les prestations locatives de services à l'intérieur des Etats-Unis constituent un élément positif dans les revenus escomptés de Télésat pour 1983-84; toutefois, il est impossible pour le moment d'évaluer tout le potentiel de cette évolution.

En 1982, un problème a été enfin résolu: l'aptitude de Télésat à conclure le contrat de raccordement avec le Réseau téléphonique transcanadien (RTTC) et à devenir ainsi membre de ce Réseau. Le Canadien Pacifique Ltée contestait cette aptitude devant les tribunaux ontariens depuis 1977. Le 15 mars 1982, la Cour d'Appel de l'Ontario a confirmé la légalité de la participation de Télésat au RTTC et, en mai, la Cour Suprême du Canada a débouté le Canadien Pacifique Ltée de sa demande de recours contre le jugement de la Cour d'Appel.

Les résultats financiers de Télésat pour 1982, meilleurs que prévus, apparaissent en détail aux pages financières du présent rapport. Cependant, je ne suis pas très optimiste quant aux perspectives pour 1983.

Comme je l'ai indiqué précédemment, le processus de réglementation entrave encore l'utilisation efficace de nos satellites et l'annulation de certaines contrats indique déjà qu'en 1983 le revenu de location de services à l'intérieur des Etats-Unis

sera beaucoup moins élevé que nous l'espérons. En outre, les incidences du programme de restrictions des "six et cinq" du gouvernement fédéral empêcheront Télésat de tirer de son service 6/4 GHz des revenus correspondant à ses besoins.

Avant l'adoption du programme de restrictions "six et cinq", Télésat n'avait pas augmenté, depuis sa fondation, ses taux de services du segment spatial. Nous étions en train de préparer une demande de majoration des taux d'environ 20 pour cent de plus que ne le permet le programme de restrictions. Nous avons accepté les restrictions à l'augmentation du prix de nos services 6/4 GHz, car nous reconnaissons la nécessité de réduire l'inflation au Canada. Néanmoins, il faut nous attendre à un taux de rendement de ces services bien au-dessous de ce qu'on pourrait normalement considérer comme un juste rapport pour un service d'utilité publique à taux réglementés.

Les dispositions du contrat de raccordement avec le RTTC, assurent à Télésat un taux minimum de rendement du capital-actions. Toutefois, ces dispositions n'ont jamais visé à constituer une subvention continue pour Télésat. Par principe, Télésat ne permettra pas que ces arrangements entravent sa poursuite d'une viabilité commerciale permanente. En 1983, notre réaction à cette situation consistera à encourager de toutes nos forces

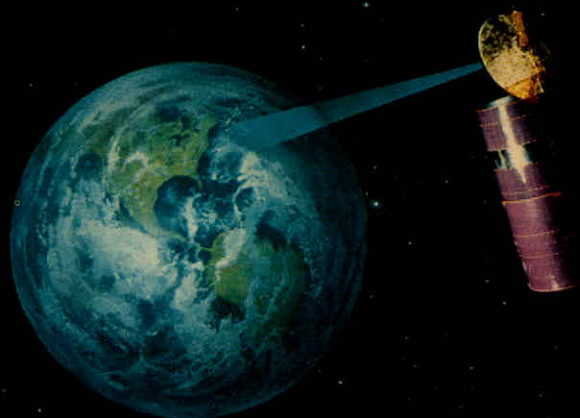
l'utilisation des services de haute qualité et de rendement élevé de nos satellites dans les secteurs existants et sur les nouveaux marchés.

Etant donné que le RTTC et un certain nombre de sociétés de télévision à péage ont déjà retenu une grande partie de sa capacité, Anik C3 commence sa vie utile presque à pleine capacité. Le défi que Télésat devra relever sera de perfectionner et de bien commercialiser ses services de télécommunications en vue de remplir au complet les canaux des satellites Anik D2, C2 et C1, dont les lancements sont prévus au cours des prochaines deux années et demie; il lui faudra aussi assurer, en même temps, un rendement juste et raisonnable de ses investissements.

En terminant, je voudrais rendre hommage à la qualité et aux efforts de toute l'équipe de Télésat. Si 1982 a été une année passionnante pour Télésat, c'est que les employés professionnels et compétents de la Société ont de nouveau répondu avec ardeur et enthousiasme à chaque défi. En mon nom et au nom du Conseil d'administration, je leur dis: "Beau travail, merci!"



Eldon D. Thompson
Président



19 November 1982, Anik C3 is on station at 117.5°W longitude.
Le 19 novembre 1982, Anik C3 est en poste à 117,5° de longitude ouest.

Report of the Directors

The Regulatory Environment

Although regulatory uncertainties continue to plague the Canadian telecommunications industry, 1982 was marked by a number of favourable regulatory decisions for Telesat.

A major development was the approval by the CRTC, last March, of six Pay-TV licences — two national and four regional.

In November, the CRTC announced the licensing of another regional Pay-TV network, Télévision de l'est du Canada (TVEC), to provide regional French language service to eastern Canada. Like other Pay-TV licensees, TVEC is expected to operate through Telesat facilities. The CRTC has also called for applications for a licence to provide English language programming to the West Coast area, which could mean additional opportunities for Telesat.

The application by Canadian Satellite Communications Inc. (CANCOM), filed in May, to amend its network licence to enable it to distribute four U.S. television stations to

underserved areas of Canada is still before the CRTC. Approval of the request would very likely result in CANCOM's leasing four additional Anik D1 channels from Telesat.

During 1982, the Company received regulatory approval for tariff filings covering agreements between Telesat and several U.S. customers. These agreements provide for U.S.-to-U.S. service on an interim basis using Anik C and Anik D during a period of temporary surplus of satellite capacity in Canada and a shortage in the United States. The contracts are pursuant to a long-standing agreement, embodied in an exchange of letters between Canada and the U.S., whereby the domestic satellites of one country can be used to provide assistance to the other by furnishing service when a shortage of capacity exists.

This arrangement was extended last August through an addendum to the original exchange of letters, which dates back to 1972. The addendum defines the terms and conditions under which fixed satellite transborder service may be allowed between the two countries. Telesat has been authorized as a Canadian entity to negotiate appropriate arrangements with its U.S. counterparts.

In a less positive development, an Order in Council last August brought Telesat's 6/4 GHz space segment

rates under the federal government's "six and five" restraint program. As of September, 6/4 GHz rates were increased by 6 percent and, effective September 1983 will increase a further 5 percent.

In a separate development, the Company finally did receive approval from the CRTC for its General Tariff CRTC 8001, covering 6/4 GHz and Frontier Television (FTV) services, some three years after initial filing.

Spacecraft

Two successful satellite launches were the highlights of 1982.

Anik D1 was placed in space by a Delta 3920 rocket on August 26, at 7:10 p.m., EDT. Seven days later, in record time, the satellite arrived at its orbital station at 104.5°W longitude (due south of eastern Saskatchewan), 35 800 km above the Equator. After a thorough check of its systems, Anik D1 was available for service on September 17.

Approximately nine weeks after Anik D1 arrived on station, the first of Telesat's Anik C satellites was launched aboard the inaugural commercial flight of the U.S. Space Transportation System (STS) — the

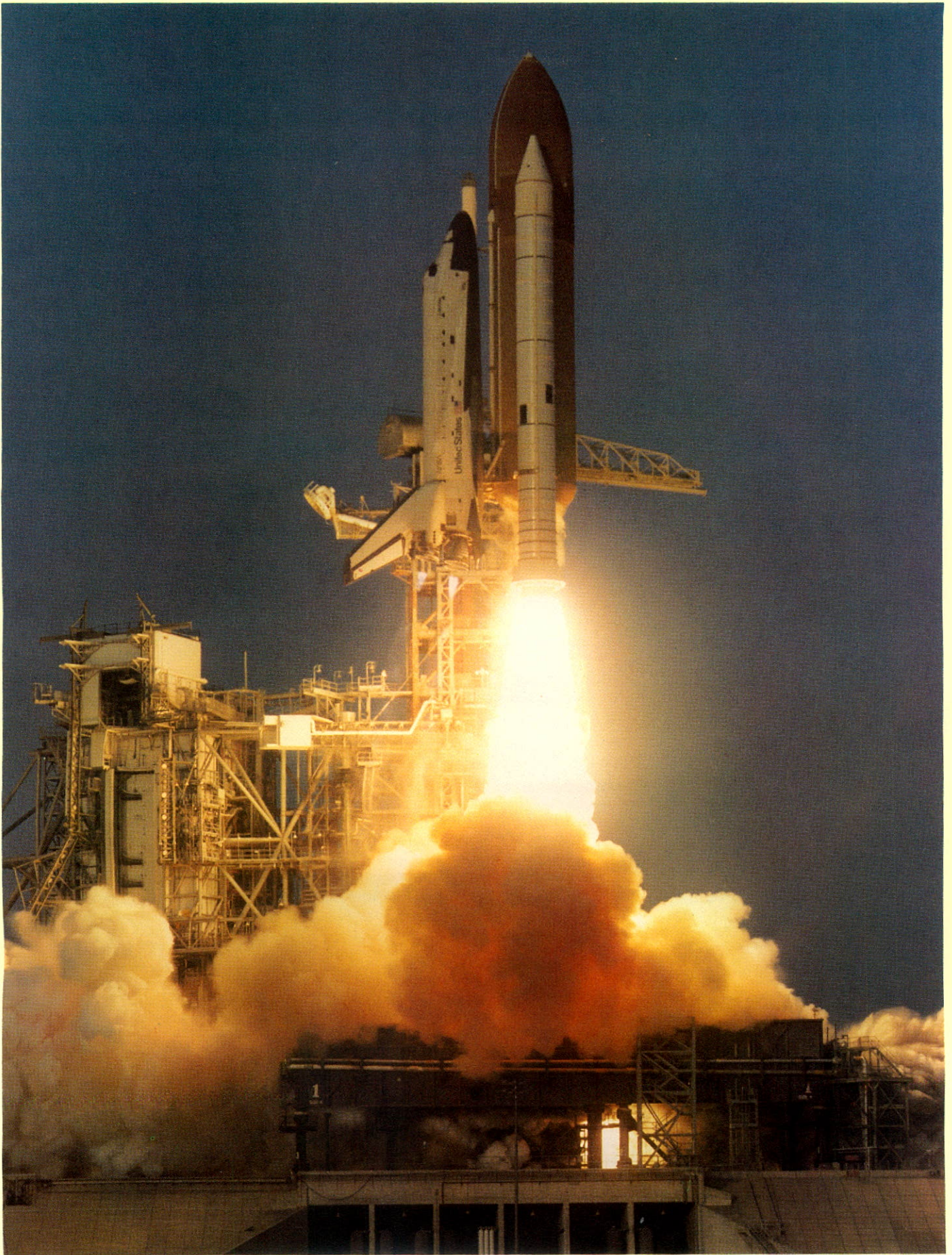


Left, riding high in the nose cone of a three-stage Delta 3920, Anik D1 is launched on 26 August 1982 from Kennedy Space Centre.

Placé dans le cône du lanceur à trois étages Delta 3920, Anik D1 s'envole le 26 août 1982 du Centre spatial Kennedy.

Right, on its first commercial mission, Columbia carries Anik C3 into orbit.

Lors de sa première mission commerciale, la navette Columbia STS-5 amène Anik C3 à son orbite.



Shuttle. Anik C3 was ejected from the cargo bay of the orbiter Columbia at 3:24 p.m., EST, November 12. The satellite drifted approximately 10 degrees per day to arrive on station at 117.5°W longitude (south of the Canadian Rockies) by November 19. Excellent performance from all systems, including the apogee kick motor, placed the satellite on station one day ahead of schedule.

Anik C3 has 16 transponders, each capable of carrying two colour TV programs or 1,344 one-way telephone circuits. The satellite's communications antenna focuses four transmit beams to provide regional coverage across Canada. These regional beams can be combined to provide half-country coverage.

Operating at frequencies of 14/12 GHz, Anik C3 is the western world's most powerful commercial telecommunications satellite with the potential for use in an alternative direct broadcast mode. The higher frequencies permit the siting of earth terminals in city centres without fear of radio interference. The smaller antennas which can be used with Anik C3 lend themselves to unobstructive urban rooftop mounting.

Launch Schedule

Anik D1 was perhaps the last Canadian communications satellite to use the Delta launch vehicle system. Originally, the Company had hoped to postpone Anik D1's launching so that it could be carried via the less costly Space Shuttle. However, with Anik A2 rapidly running out of fuel and a new 6/4 GHz satellite urgently needed to ensure service continuity, it was mandatory to launch Anik D1 as soon as possible.

Remaining satellites in the new series will travel aboard the Shuttle which has now been proven reliable and cost-effective. Anik C2 is scheduled for the STS-7 flight in mid 1983 and Anik C1 is scheduled for the STS-14 flight in 1984.

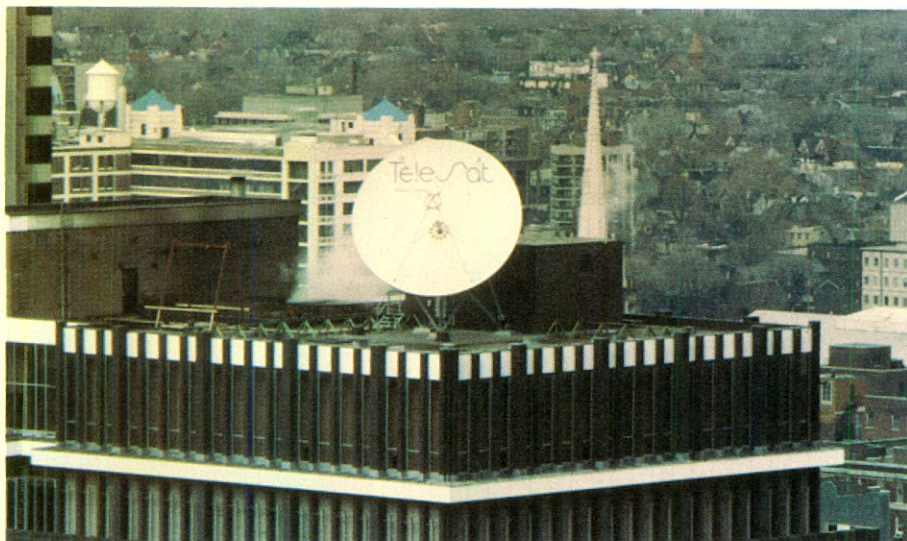
Anik D2, originally scheduled for 1985, will be launched in 1984. The cancellation of a previously scheduled Space Shuttle payload will enable Telesat to launch Anik D2 earlier than expected thus providing a more reliable overlap between the fading of Anik B and the availability of the new satellite.

New Services

The launches of Aniks D1 and C3 ushered in a promising new era of satellites with increased channel capacity, flexibility, reliability and a variety of service options for Telesat's present and future customers.

The major new Canadian customers this year are the newly licensed Pay-TV networks and include:

- First Choice Canadian Communications Corporation, which was granted a national distribution licence and which has ordered three channels on Anik C;
- Ontario Independent Pay Television and Alberta Independent Pay Television, which will use two Anik C channels to distribute programming. (In what could be a trend-setting development, the programming of these networks will also be offered to remote communities without cable via direct-to-home satellite broadcasting. This, in effect, will be the first commercial Direct Broadcast Satellite (DBS) service in Canada. Telesat hopes these developments will lead to further introduction of such services using Anik C satellites.);
- Lively Arts Market Builders Inc. (LAMB) or C Channel, the performing arts network, which has ordered two occasional use 14/12 GHz channels for east and west distribution;
- Star Channel Services Ltd., with a licence for general interest programming in Atlantic Canada, which will use one 14/12 GHz channel for its distribution needs.



Left, this TCTS 14/12 GHz earth station, one of 10, operates free of interference from the roof of a main Bell switching centre in downtown Toronto.

Cette station terrienne, une des dix du RTTC, fonctionne, sans interférence, du toit du centre de commutation principal de Bell Canada au centre-ville de Toronto.

Some other broadcasters, such as La SETTE, TVOntario, and Knowledge Network of British Columbia, which had been using Anik B for distribution, transfer to Anik C in January 1983.

CANCOM contracted for four channels in 1982, starting on Anik A2/A3 and transferring to Anik D1 as it came into service.

During the temporary shortage of satellite capacity in the United States, a contract with GTE Satellite Corporation (GSAT) of Stamford, Connecticut, will give that company use of five 14/12 GHz channels. Argo Communications Corporation of New Rochelle, New York, has contracted for six 6/4 GHz channels to be used for business communications within the U.S. A third American company, General Communications Inc. (GCI) of Anchorage, Alaska, will use a 6/4 GHz channel for voice and data services. All contracts provide for service in the U.S. only and preclude service to Canadian locations.

Under the new intergovernmental arrangement on satellite transborder service Telesat has signed an

"umbrella agreement" with American Satellite Corporation to provide satellite channels for transborder telecommunications services. This agreement specifies an equal sharing of traffic by the two companies.

Another new service developed in 1982 was a satellite news gathering system, using a prototype vehicle designed to transmit live Canadian Broadcasting Corporation (CBC) news coverage to any of 10 earth stations located in major cities across Canada. The service is flexible, easily deployable and allows for rapid, cross-country coverage of fast-breaking major news and special events.

A field trial of light route Time Division Multiple Access (TDMA) will begin in the second quarter of 1983 and will include three customers: Scotiabank, Dome Petroleum and the Federal Department of Communications, Government Telecommunications Agency.

Consulting Services

Aggressive marketing, combined with international recognition of Telesat expertise in all aspects of satellite technology and operations, led to increased demand for the Company's consulting services during 1982.

The highlights of Telesat's consulting activities undertaken in the past year are:

- the provision of technical and management assistance for various European DBS systems;
- continued assistance to Australia in the development of that country's domestic satellite system;
- continued technical support for U.S. domestic communications satellite systems;
- assistance to the Canadian Government's MSAT (Mobile Satellite) project through involvement in technical evaluations.

In addition, Telesat staff are training employees of Brazil's Embratel in aspects of satellite control in preparation for the development of a domestic system.

Revenues from consulting services totalled \$1.3 million in 1982, a 30 percent increase over 1981 and a testimony to the rapid growth of this aspect of Telesat activity.

Right, NASA Administrator Dr. Stanley I. Weiss (L) and Telesat President Eldon D. Thompson sign launch services agreements for all five Telesat Anik C and D series satellites.

L'Administrateur de la NASA, Dr Stanley I. Weiss (g) et le Président Eldon Thompson signent les ententes de services pour les lancements des cinq satellites des séries Anik C et D.



Rapport du conseil d'administration

La réglementation

Il est vrai que l'incertitude qui entoure la réglementation continue à ennuyer l'industrie des télécommunications, mais 1982 a été marquée par un certain nombre de décisions favorables pour Télésat.

Un événement important a été la décision prise en mars dernier par le CRTC d'accorder six permis de télévision à péage: deux permis nationaux et quatre régionaux.

En novembre, le CRTC a annoncé l'octroi d'un permis à une société de télévision à péage, Télévision de l'est du Canada (TVEC), qui assurera un service en français dans l'est du pays. On s'attend à ce que TVEC, comme les autres détenteurs de permis, utilise les installations de Télésat. Le CRTC a aussi émis un appel de demandes de permis visant à assurer une programmation en anglais dans la région de la Côte ouest, ce qui constitue une nouvelle possibilité pour Télésat.

La demande, faite par la Canadian Satellite Communications Inc. (CANCOM), en mai, visant à faire modifier la teneur de son permis de distribution pour inclure quatre réseaux américains qui alimenteront des régions canadiennes faiblement desservies, est toujours en instance devant le CRTC. L'approbation de cette demande voudrait vraisemblablement dire que CANCOM louerait de Télésat quatre canaux additionnels sur Anik D1.

Au cours de 1982, la Société a obtenu l'approbation de requêtes tarifaires afférentes à des contrats entre Télésat et plusieurs clients américains. Ces contrats prévoient un service provisoire à l'intérieur des Etats-Unis utilisant les canaux d'Anik C et d'Anik D au cours d'une période d'excédent temporaire de capacité de satellites au Canada, mais de pénurie aux Etats-Unis. Ces contrats font suite à une entente de longue date découlant d'un échange de lettres entre le Canada et les Etats-Unis et stipulant que les satellites d'un pays peuvent venir combler les besoins de l'autre en fournissant des services en cas de pénurie de capacité.

En août dernier, cette disposition a été élargie grâce à un addendum au premier échange de lettres qui remonte à 1972. Cette note

supplémentaire définit les modalités selon lesquelles un service transfrontalier par satellite fixe peut être autorisé entre les deux pays. Télésat, à titre d'entité canadienne, a été autorisée à négocier les arrangements voulus avec ses homologues américains.

Une décision moins favorable: un arrêté en Conseil du mois d'août, a assujéti les taux de service du segment spatial 6/4 GHz de Télésat au programme de restrictions 'six et cinq' du gouvernement fédéral. En septembre, les taux du 6/4 GHz ont augmenté de 6 pour cent et, à partir de septembre 1983, ils augmenteront de 5 pour cent.

Autre décision: le CRTC a finalement autorisé, en vertu de ses tarifs généraux CRTC 8001, les services de canaux radioélectriques fournis dans la gamme 6/4 GHz et le service de réception de télévision aux avant-postes, quelque trois ans après la demande de Télésat.



Consulting contracts abroad have taken Telesat employees as far as Australia as well as to many other countries.
Les contrats de consultation à l'étranger ont amené les employés de Télésat dans plusieurs pays, notamment en Australie.



The new Pay TV channels offer famed Italian tenor, Luciano Pavarotti, among their first season's attractions.
Parmi les spectacles de leur première saison, les nouvelles sociétés de télévision à péage présenteront le fameux ténor italien, Luciano Pavarotti.

Les engins spatiaux

Les lancements réussis de deux satellites ont été les points saillants de 1982.

Anik D1 a été placé dans l'espace, à l'aide du lanceur Delta 3920, le 26 août, à 07h10, HAE. Sept jours plus tard, le satellite arrivait en un temps record à sa station orbitale à 104,5° de longitude ouest (au sud de la partie est de la Saskatchewan) 35 800 km au-dessus de l'Equateur. A la suite d'une vérification complète de ses éléments, Anik D1 entrait en service le 17 septembre.

Environ neuf semaines après la mise en poste d'Anik D1, le premier satellite de la série des Anik C de Télésat était lancé au cours du vol commercial inaugural de la navette spatiale — le Space Transportation System (STS) — des Etats-Unis. Anik C3 fut éjecté de la soute à cargaison de la navette Columbia à 15h 24, HNE, le 12 novembre. Tous les éléments, y compris le moteur de poussée d'apogée, ont parfaitement fonctionné et ont permis au satellite d'entrer dans une orbite de dérive d'environ 10° par jour et d'arriver en poste, à 117,5° de longitude ouest (au sud des Rocheuses canadiennes), le 19 novembre. Anik C3 comporte 16 répondeurs capables de transmettre chacun deux émissions couleur de télévision ou 1 344 voies téléphoniques à sens unique.

L'antenne de communications du satellite focalise quatre faisceaux qui fournissent des possibilités de quatre couvertures régionales. Ces faisceaux régionaux peuvent être combinés deux à deux pour assurer la couverture de chaque moitié du Canada.

Fonctionnant sur des fréquences 14/12 GHz, Anik C3 est le satellite de télécommunications commerciales le plus puissant du monde occidental, et offre la possibilité de fonctionner sur un mode alternatif de diffusion directe par satellite. Les fréquences 14/12 GHz permettent d'installer des terminaux dans les centres-villes, sans crainte de brouillage des ondes des réseaux terrestres. Les antennes plus petites dont peut s'accommoder Anik C3 se prêtent à un montage discret sur toit, en pleine ville.

Le programme de lancement

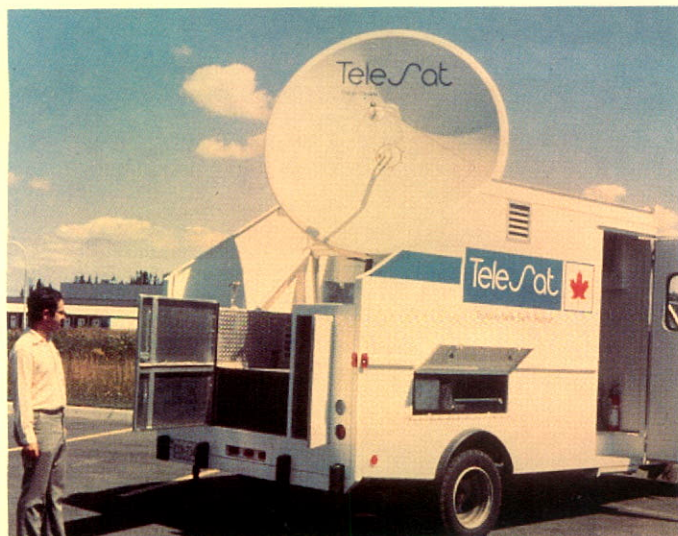
Anik D1 a peut-être été le dernier satellite canadien de télécommunications à utiliser un lanceur Delta. Au début, la Société avait espéré retarder le lancement d'Anik D1 de façon à pouvoir se servir de la navette spatiale américaine, moins coûteuse. Toutefois, Anik A2

ayant presque épuisé ses provisions de carburant, il fallait de toute urgence mettre en poste un nouveau satellite 6/4 GHz pour assurer la continuité du service. Télésat a donc décidé de lancer immédiatement Anik D1.

Les satellites des nouvelles séries voyageront à bord de la navette spatiale américaine qui s'est révélée sûre et économique.

Le lancement d'Anik C2 est prévu pour le vol STS-7 en mai 1983 et celui d'Anik C1, pour le vol STS-14 en 1984.

Le lancement d'Anik D2, d'abord prévu pour 1985, aura lieu en 1984. L'annulation d'une charge antérieurement prévue dans la navette spatiale permettra à Télésat de lancer Anik D2 plus tôt, ce qui permettra un chevauchement plus sûr entre la disparition progressive de la capacité d'Anik B et l'entrée en service du nouveau satellite.



CBC reporters can use Telesat's Satellite News Gathering transportable for live news broadcasts.

Les journalistes de la Société Radio-Canada pourront utiliser le nouveau service de cueillette de nouvelles par satellite pour transmission en direct.



Chairman Rolf Hougen (r) of CANCOM chats with Bill Zatychech, Telesat's Launch Director, at Kennedy Space Centre before the Anik D1 launch. Le Président du conseil de CANCOM, M. Rolf Hougen (d), discute avec le Directeur des lancements, M. Bill Zatychech de Télésat, au Centre spatial Kennedy, à l'occasion du lancement d'Anik D1.

Nouveaux services

Les lancements d'Anik D1 et C3 inaugurent une ère nouvelle de satellites de plus grandes capacités, flexibilité, fiabilité et variété de choix de services pour les clients actuels et futurs de Télésat.

Les principaux nouveaux clients canadiens cette année sont les réseaux autorisés de télévision à péage, notamment:

- La Société de Communications Canadienne Premier Choix, qui a obtenu un permis de distribution à l'échelle nationale et qui a commandé trois canaux sur Anik C;
- Ontario Independent Pay Television et Alberta Independent Pay Television, qui utiliseront trois canaux sur Anik C pour diffuser leurs programmes. Un fait qui pourrait déclencher une tendance nouvelle est que la programmation de ces réseaux sera également offerte à des collectivités éloignées non desservies par câble, grâce à une transmission directe du satellite au foyer. En réalité, ce sera le premier service commercial de satellites à transmission directe au

Canada. Télésat espère que cette initiative sera suivie de plusieurs autres applications sur les satellites Anik C;

- La Société Lively Arts Market Builders Inc. (LAMB) ou Canal C, réseau d'arts de spectacle, qui a commandé deux canaux de 14/12 GHz à utilisation occasionnelle pour diffusion dans l'est et dans l'ouest du pays;
- Star Channel Services Ltd., qui détient un permis de programmation d'intérêt général pour la région Atlantique et qui se servira d'un canal de 14/12 GHz à ses fins de distribution.

Au total, ces services utiliseront neuf canaux sur Anik C3.

D'autres diffuseurs, par exemple la SETTE, TVOntario, et Knowledge Network de la Colombie-Britannique, qui utilisaient les services d'Anik B, sont passés à Anik C3 en janvier.

CANCOM, en 1982, a commandé quatre canaux utilisant d'abord Anik A2/A3 et passant par la suite à Anik D1.

Durant la pénurie temporaire de capacité de satellites aux Etats-Unis, un contrat conclu avec GTE Satellite Corporation (GSAT) de Stamford, Connecticut, accorde à cette société l'utilisation de cinq canaux de 14/12 GHz. Télésat a conclu un contrat avec Argo Communications Corporation, de New Rochelle, New York, permettant à cette société d'utiliser six canaux de 6/4 GHz à des fins de télécommunications commerciales aux Etats-Unis. Une troisième société américaine, General Communications Inc. (GCI), d'Anchorage, Alaska, utilisera un canal de 6/4 GHz pour la diffusion de signaux vocaux et de données.

Tous les contrats précités prévoient des services réservés aux Etats-Unis et interdisent la distribution dans les localités canadiennes.

Une nouvelle entente intergouvernementale sur le service transfrontalier par satellite a permis à Télésat de signer avec l'American Satellite Corporation un 'contrat-cadre' visant l'utilisation de canaux de satellites pour service de télécommunications transfrontalier. Le contrat stipule qu'il y aura partage moitié-moitié des canaux par les deux sociétés.



Staff of Telesat's Earth Stations (West) Group, which relocated during 1982 from Lake Cowichan, B.C. to Calgary, Alta., are pictured at the company's Forest Lawn facility just outside Calgary.

Groupe des employés de Télésat, déménage du Lac Cowichan à Forest Lawn près de Calgary, devant les antennes de la station terrienne.

Telesat managers meet semi-annually to discuss corporate issues and provide feedback to senior management.

Les cadres de Télésat se réunissent deux fois par année pour discuter de sujets d'intérêt institutionnel et partager leurs points de vue avec l'exécutif de Télésat.

Un autre nouveau service, mis sur pied en 1982, met en vedette un système de ceuillette de nouvelles par satellite à l'aide d'un prototype de véhicule conçu pour transmettre en direct, pour le compte de la Société Radio-Canada, des nouvelles à n'importe laquelle des dix stations terriennes situées dans les grandes villes à travers le Canada. Ce service est souple, facile à déployer et il permet la diffusion rapide dans tout le pays de nouvelles d'importance majeure et d'événements spéciaux.

Un essai sur le terrain du système à Accès multiple par division dans le temps commencera au deuxième trimestre de 1983 et impliquera trois clients: Scotiabank, Dome Petroleum, et l'Agence des télécommunications gouvernementales du ministère fédéral des Communications.

Les services de consultation

Une commercialisation agressive, soutenue par la reconnaissance internationale croissante de la compétence de Télésat dans tous les domaines de la technologie et de l'exploitation des satellites, explique la demande accrue qu'ont connu les services de consultation de la Société en 1982.

Voici les principales activités des services de consultation de Télésat au cours de l'année écoulée:

- aide technique et administrative aux divers programmes européens de satellites à transmission directe;
- continuation de l'aide technique à l'Australie dans le développement d'un système domestique par satellites pour ce pays;
- continuation de l'aide technique aux systèmes domestiques de télécommunications par satellites des Etats-Unis;
- collaboration au projet MSAT (satellite mobile) du gouvernement canadien, sous forme de participation aux études techniques.

En outre, le personnel de Télésat initie les employés de la société Embratel du Brésil à certains aspects du contrôle des satellites en préparation du développement d'un système domestique pour leur pays.

Revenus des services de consultation
Les revenus des services de consultation ont atteint un total de 1,3 million de dollars en 1982, soit une augmentation de 30 pour cent par rapport à 1981; voilà un témoignage de la croissance rapide de ce domaine d'activités de Télésat.



Financial Review

Financial Results

Net earnings for 1982 were \$16.7 million or \$2.78 per share, compared with 1981 net earnings of \$15.1 million or \$2.51 per share. Return on shareholders equity decreased to 14.4% from 14.6% in 1981.

Included in 1982 operating revenues of \$59.0 million is a settlement payment of \$5.2 million pursuant to the financial arrangements of the Connecting Agreement between Telesat and the other member companies of the TransCanada Telephone System. Excluding this payment, Telesat's net income was \$14.2 million or \$2.37 per share. This compares to a settlement of \$1.8 million in 1981, which when excluded from operating revenues, also reduces 1981 net earnings to \$14.2 million or \$2.37 per share.

Revenues from commercial operations increased \$4.4 million. This increase is primarily due to a higher utilization of the 6/4 GHz space segment.

Operations and administration expenses increased 19% during 1982 to \$21.6 million. This increase is the result of Company growth combined with the effects of inflation.

Other income of \$1.9 million is comprised of two major items, allowance for funds used during construction (AFC) and interest expense. 1982 AFC increased \$2.9 million (14%) over 1981 and reflects the peaking of the current capital expenditures program. Interest expense of \$21.9 million increased \$5.7 million (35%) over 1981 due primarily to increases in long term debt incurred to finance capital expenditures.

During 1982 dividends totalling \$1.00 per share were paid representing an increase of 25% over 1981.

Financing

To meet the Company's capital requirements, long term debt increased during the year by \$52.0 million.

In order to fix a greater percentage of its borrowing costs, the Company issued three series of fixed-term, fixed-rate notes. Two note issues, aggregating \$55.0 million, were privately placed in the domestic market and \$31.2 million was raised through a note issue of 50.0 million Swiss Francs. Details of these transactions are included in the Notes to Financial Statements.

Proceeds from the note issues were used to reduce bank indebtedness previously incurred to finance capital expenditures.

Capital Expenditures

The current capital expenditures program peaked in 1982. Expenditures incurred during the year including AFC were \$99.5 million, down slightly from previous predictions due to certain expenditures now falling into 1983. Space segment expenditures approximated \$72.4 million while earth segment expenditures make up the balance. Pursuant to agreements between the Company and the Government of Canada under which the Government is contributing towards the Canadian content premium costs for the spacecraft programs, the Company was reimbursed \$1.8 million.

The 1982 capital expenditures program was financed from internally generated funds and debt. Net 1983 capital expenditures excluding AFC are currently forecast to approximate \$50.0 million and will be financed from existing credit facilities combined with proceeds from operations.

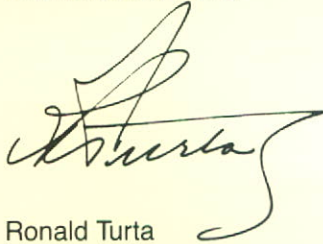
Management Report

The financial statements contained in this annual report which have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles are the responsibility of management who have made the usual estimates and judgments required in their preparation. Financial information presented elsewhere in this annual report is consistent with information in these financial statements.

A system of internal accounting control and checks which Telesat management maintains provides reasonable assurance that transactions are properly recorded and that assets are safeguarded. External auditors review the existence and reliability of this system. In addition, the Audit Committee of the Board of Directors periodically meets with the auditors of the company and Telesat management to review the overall adequacy and effectiveness of the system.

Peat, Marwick, Mitchell & Co., the company's auditors, have examined these financial statements and their report is set out hereunder.

The Audit Committee and the Board of Directors have reviewed and approved these financial statements.

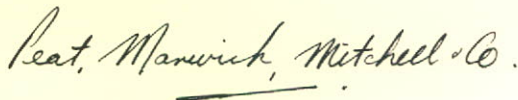


Ronald Turta
Vice-President and Treasurer
and Chief Financial Officer

Auditors' Report to the Shareholders

We have examined the statement of financial position of Telesat Canada as at December 31, 1982 and the statements of earnings and retained earnings and changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the company as at December 31, 1982 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.



Chartered Accountants

Ottawa, Canada
February 11, 1983

Summary of Significant Accounting Policies

December 31, 1982

Regulation

The company, incorporated under the Telesat Canada Act in September 1969, operates Canada's domestic satellite telecommunication system and is subject to regulation by the Canadian Radio-television and Telecommunications Commission.

Property

Property, which includes capitalized engineering costs and an allowance for funds used during construction, is carried at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is calculated using the straight line method over the respective estimated service lives of the assets based on equal life group procedures.

Property Retirement

With respect to satellites, the amount of the investment in each satellite will be removed from the property accounts when the satellite has been fully depreciated and is no longer in service.

With respect to all other property, when an item of property is retired from operations the amount of the investment is transferred to accumulated depreciation. Earnings are credited with the amount of any net salvage and charged with any net cost of removal.

Allowance for Funds Used During Construction

The company follows the practice of capitalizing an allowance for funds used during construction. The allowance which is included in other income is comprised of a debt and an equity component and is based on the premise that funds used to finance construction are provided by the company's borrowings and equity. This income is not currently realized in cash but is expected to be realized over the service lives of the satellites and earth stations.

Income Taxes

The company accounts for income taxes on the tax allocation basis. Deferred income taxes arise from timing differences with respect to depreciation, capitalized expenditures, interest on revenue prepayments and the debt component of allowance for funds used during construction.

The equity component of allowance for funds used during construction does not give rise to deferred income taxes. Accordingly, the effective income tax rate for accounting purposes will vary from the rates specified in the taxing statutes.

Deferred Charges

Expenses related to the issue of long term debt are amortized over the term of the issue.

Translation of Foreign Currencies

Long term debt, other assets and other liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange in effect as of the date of the statement of financial position. Any unrealized foreign currency gain or loss relating to long term debt is deferred and amortized over the remaining term of the issue.

Property acquisitions, operating expenses and interest on debt transacted in foreign currencies are reflected in the financial statements at rates of exchange incurred for the transactions.

Statement of Earnings and Retained Earningsfor the year ended December 31, 1982 with comparative figures for 1981
(\$000)

	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Operating revenues	<u>\$59 007</u>	<u>\$51 249</u>
Operating expenses		
Depreciation (note 1)	<u>16 529</u>	<u>15 085</u>
Operations and administration	<u>21 605</u>	<u>18 159</u>
	<u>38 134</u>	<u>33 244</u>
Earnings from operations	<u>20 873</u>	<u>18 005</u>
Other income (note 2)	<u>1 877</u>	<u>4 390</u>
Earnings before income taxes	<u>22 750</u>	<u>22 395</u>
Income taxes — deferred	<u>6 040</u>	<u>7 318</u>
Net earnings	<u>\$16 710</u>	<u>\$15 077</u>
Retained earnings, beginning of the year	<u>47 899</u>	<u>37 622</u>
	<u>64 609</u>	<u>52 699</u>
Dividends	<u>6 000</u>	<u>4 800</u>
Retained earnings, end of the year	<u>\$58 609</u>	<u>\$47 899</u>
Net earnings per common share	<u>\$2.78</u>	<u>\$2.51</u>

Statement of Financial Position

as at December 31, 1982 with comparative figures for 1981
(\$000)

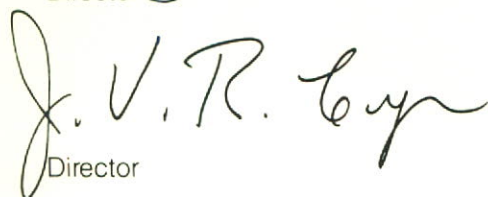
	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Assets		
Property		
Satellites	\$285 011	\$131 947
Earth stations	103 974	86 783
Other	<u>1 435</u>	<u>1 216</u>
	390 420	219 946
Accumulated depreciation (note 1)	<u>118 109</u>	<u>150 542</u>
	272 311	69 404
Construction in progress (note 3)	<u>107 316</u>	<u>220 521</u>
	379 627	289 925
Other assets (note 4)	<u>7 476</u>	<u>10 232</u>
	<u><u>\$387 103</u></u>	<u><u>\$300 157</u></u>

Shareholders' Equity and Liabilities

Shareholders' equity		
Capital stock (note 5)	\$ 60 000	\$ 60 000
Retained earnings	<u>58 609</u>	<u>47 899</u>
	118 609	107 899
Long term debt (note 6)	191 275	139 900
Deferred income taxes	46 452	40 412
Other liabilities (note 7)	28 966	11 407
Bank overdraft	<u>1 801</u>	<u>539</u>
	<u><u>\$387 103</u></u>	<u><u>\$300 157</u></u>

On behalf of the Board:


Director


Director

Statement of Changes in Financial Position

for the year ended December 31, 1982 with comparative figures for 1981
(\$000)

	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Cash provided by:		
Operations		
Net earnings	\$16 710	\$15 077
Items not affecting cash		
Depreciation	16 529	15 085
Allowance for funds used		
during construction	(23 613)	(20 712)
Deferred income taxes	6 040	7 318
Other	<u>232</u>	<u>(2 085)</u>
	15 898	14 683
Net increase in long term debt	52 040	58 950
Decrease (increase) in other assets	2 543	(6 706)
Increase (decrease) in other liabilities	<u>8 251</u>	<u>(5 676)</u>
	<u>78 732</u>	<u>61 251</u>
Cash used for:		
Property additions (note 3)	73 994	55 091
Dividends	<u>6 000</u>	<u>4 800</u>
	<u>79 994</u>	<u>59 891</u>
Increase (decrease) in bank overdraft	1 262	(1 360)
Bank overdraft, beginning of the year	<u>539</u>	<u>1 899</u>
Bank overdraft, end of the year	<u>\$ 1 801</u>	<u>\$ 539</u>

Notes to Financial Statements

December 31, 1982

1. Depreciation

	Current		Accumulated	
	1982	1981	1982	1981
	(\$000)		(\$000)	
Satellites	\$10 096	\$ 9 596	\$ 77 880	\$115 648
Earth stations	6 320	5 324	39 634	34 379
Other	113	165	595	515
	<u>\$16 529</u>	<u>\$15 085</u>	<u>\$118 109</u>	<u>\$150 542</u>

The reduction in accumulated depreciation reflects the retirement of two satellites.

2. Other Income

	1982	1981
	(\$000)	
Allowance for funds used during construction	\$23 613	\$20 712
Interest expense – long term	(21 914)	(16 228)
Other	178	(94)
	<u>\$ 1 877</u>	<u>\$ 4 390</u>

During 1982 the allowance for funds used during construction was accrued monthly on construction in progress expenditures at a rate of 14.9% (1981 – 13.0%) per annum.

3. Construction in Progress

	1982	1981
	(\$000)	
Satellites	\$ 72 786	\$190 560
Earth stations	34 530	29 961
	<u>\$107 316</u>	<u>\$220 521</u>

During 1982 the company received \$1,834,000 (1981 – \$5,027,000) from the Government of Canada pursuant to agreements between the company and the Government of Canada under which the Government is contributing towards the Canadian content premium costs for the Anik C and Anik D spacecraft programs. The total amount received to date of \$23,476,000 out of a maximum of approximately \$26,630,000 has been applied to reduce the cost of these spacecraft to the company.

4. Other Assets

	1982	1981
	(\$000)	
Short term investment	\$ 676	\$ —
Receivables	2 711	8 245
Deferred charges	1 098	319
Miscellaneous	2 991	1 668
	<u>\$7 476</u>	<u>\$10 232</u>

5. Capital Stock

The authorized capital of the company is comprised of 10,000,000 common shares without nominal or par value and 5,000,000 preferred shares with a nominal or par value of \$10 per share.

The issued capital stock at December 31, 1982 was 6,000,002 common shares for a stated value of \$60,000,025.

There are certain restrictions in the Telesat Canada Act as to ownership of common shares of the company.

6. Long Term Debt

	1982	1981
	(\$000)	
12.5% Notes due Feb. 1, 1985	\$ 35 000	\$ 35 000
11.4% Notes due July 15, 1985	25 000	25 000
13% Notes due Dec. 2, 1985 (Extendible to Dec. 1, 1988)	30 000	—
16.75% Notes due May 15, 1986 (Extendible to May 15, 1990)	25 000	—
7.25% Notes due May 4, 1987 (50 million Swiss Francs)	30 575	—
Bank loan – average 13.7% (1981-16.8%)	45 700	79 900
	<u>\$191 275</u>	<u>\$139 900</u>

In the event extension rights are not exercised by the noteholders the payments required to retire the long term debt of \$191,275,000 as at December 31, 1982 are \$35,000,000 in 1983, \$10,700,000 in 1984, \$90,000,000 in 1985, \$25,000,000 in 1986 and \$30,575,000 in 1987.

7. Other Liabilities

	1982	1981
	(\$000)	
Accounts payable	\$17 018	\$10 352
Deferred procurement costs	9 144	975
Prepaid revenues	1 461	80
Deferred unrealized foreign exchange gain	665	—
Customer deposits	678	—
	<u>\$28 966</u>	<u>\$11 407</u>

Deferred procurement costs representing performance warranty incentive payments are payable over the service lives of the satellites.

8. Commitments

The company is committed to obligations payable in 1983 and 1984 relating to property acquisitions amounting to approximately Cdn. \$7,600,000 and U.S. \$17,700,000 of which U.S. \$3,900,000 is covered by forward exchange contracts maturing during 1983.

The company is also committed to an obligation ending February 14, 1990, in respect of a lease for office premises with provision for escalation. The balance due under this lease, exclusive of escalation, is approximately \$5,100,000 and the amounts due during the next five years of the lease, exclusive of escalation, are \$670,000 in 1983, \$700,000 in each of the years 1984 and 1985, \$740,000 in 1986 and \$750,000 in 1987.

9. Remuneration of Directors and Officers

In 1982 the aggregate remuneration of fifteen directors, six of whom were not paid as directors, was \$46,000. The aggregate remuneration of nine officers was \$729,000. Two officers were also directors.

10. Related Party Transactions

Telesat Canada is 50% owned by the Government of Canada and 25% owned by Bell Canada. Of the remainder, 16% is owned by other telephone companies who along with Bell Canada and Telesat Canada comprise the TransCanada Telephone System and 9% is owned by other common carriers.

Operating revenues of \$59,007,000 for 1982 include \$1,253,000 from the Government of Canada, \$34,632,000 from the TransCanada Telephone System and \$14,657,000 directly from Bell Canada. The amount due from the TransCanada Telephone System at December 31, 1982 was \$1,383,000 which includes \$891,000 for the 1982 settlement pursuant to the financial arrangements of the TCTS Connecting Agreement.

Statistical Summary

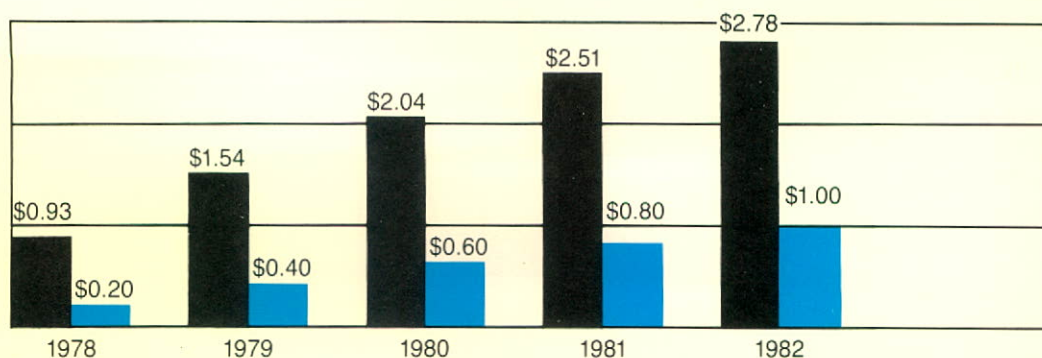
	1982	1981	1980	1979	1978
Financial Position Items*					
(\$000)					
Investment in property	497 736	440 467	366 083	294 000	232 447
Accumulated depreciation	118 109	150 542	136 964	111 693	85 404
Shareholders' equity	118 609	107 899	97 622	88 962	82 101
Long term debt	191 275	139 900	80 950	41 000	4 000
Deferred income taxes	46 452	40 412	33 094	27 224	22 862
Deferred revenue	—	—	2 095	17 834	30 381
Earnings Statement Items					
(\$000)					
Operating revenues	59 007	51 249	57 782	49 842	33 745
Depreciation	16 529	15 085	27 691	26 504	17 515
Operations and administration expenses	21 605	18 159	16 046	11 893	9 365
Other income	1 877	4 390	4 085	2 178	3 998
Income taxes	6 040	7 318	5 870	4 362	5 268
Net earnings	16 710	15 077	12 260	9 261	5 595
Financial Statistics					
Common shares outstanding*	6 000 002	6 000 002	6 000 002	6 000 001	6 000 001
Earnings per common share	\$2.78	\$2.51	\$2.04	\$1.54	\$0.93
Dividends per common share	\$1.00	\$0.80	\$0.60	\$0.40	\$0.20
Return on average common equity	14.4%	14.6%	13.1%	10.8%	7.0%
Return on average total capital	13.9%	14.9%	13.0%	11.4%	7.2%
Equity per common share*	\$19.77	\$17.98	\$16.27	\$14.83	\$13.68
Other Statistics					
Number of employees*	482	430	407	387	360
Salaries and wages (\$000)	14 933	12 127	10 164	8 716	7 350

*At year-end

Earnings from Operations (\$000)
Bénéfice d'exploitation (\$000)

1978	\$ 6,865						
1979			\$11,445				
1980				\$14,045			
1981					\$18,005		
1982						\$20,873	

Earnings /Dividends per Share
Bénéfice /dividendes par action



Net Book Value of Investment in Plant (\$ millions)
Valeur comptable nette des immobilisations du réseau (\$ millions)

1978		\$147.0					
1979			\$182.3				
1980				\$229.1			
1981					\$289.9		
1982						\$379.6	

Revue financière

Résultats financiers

Le bénéfice net pour 1982 s'élève à \$16.7 millions ou à \$2.78 l'action comparativement au bénéfice net de 1981 qui totalisait \$15.1 millions ou \$2.51 l'action. Le rendement de l'avoir des actionnaires est passé à 14.4 % de 14.6 % en 1981.

Est inclus dans les revenus d'exploitation de 1982, qui s'élèvent à \$59.0 millions, un versement de \$5.2 millions suite aux arrangements financiers du contrat d'interconnexion conclu entre Télesat et les autres sociétés du Réseau téléphonique transcanadien. À l'exclusion de ce montant, le revenu net de la société s'élève à \$14.2 millions ou à \$2.37 l'action. En 1981, la société avait reçu un versement semblable de \$1.8 million, qui une fois exclus des revenus d'exploitation, avait aussi réduit le bénéfice net de 1981 à \$14.2 millions ou à \$2.37 l'action.

Les revenus tirés d'exploitations commerciales ont accusé une augmentation de \$4.4 millions. Cette augmentation est due principalement à une plus grande utilisation du secteur spatial de 6/4 GHz.

Pour leur part, les charges d'exploitation et d'administration accusent une hausse de 19 % au cours de 1982 et s'élèvent ainsi à \$21.6 millions. Cette augmentation est due à la croissance de la société, combinée aux effets de l'inflation.

Les autres revenus s'élèvent à \$1.9 million et sont constitués de deux éléments majeurs: la provision pour fonds utilisés au cours de la construction (PFC) et les frais d'intérêts. La PFC a augmenté en 1982 de \$2.9 millions, soit de 14 % par rapport à 1981 et reflète le sommet qu'atteindra le programme actuel de dépenses en immobilisations. Les frais d'intérêts s'élèvent à \$21.9 millions et ont accusé une hausse de \$5.7 millions, soit 35 %, par rapport à 1981 et ce, en raison principalement des augmentations de la dette à long terme contractée dans le but de financer les dépenses en immobilisations.

Des dividendes d'un montant total de \$1.00 par action ont été payés au cours de 1982, ce qui représente une augmentation de 25 % comparativement à 1981.

Financement

Pour répondre aux besoins en immobilisations de la société, la dette à long terme a augmenté de \$52.0 millions au cours de l'année.

Afin de stabiliser un plus grand pourcentage de ses coûts d'emprunts, la société a émis trois séries de billets, à échéance fixe et à taux fixe. Deux émissions de billets, totalisant \$55.0 millions, ont fait l'objet d'un placement privé sur le marché national et \$31.2 millions ont été réunis grâce à une émission de billets d'une valeur de 50.0 millions FS. Les détails de ces transactions sont exposés dans les notes des états financiers.

Le produit de l'émission de ces billets a servi à réduire la dette bancaire de la société, contractée précédemment pour financer ses dépenses en immobilisations.

Dépenses en immobilisations

Le programme actuel de dépenses en immobilisations a atteint son sommet en 1982. En effet, les dépenses relatives au secteur spatial ont atteint environ \$72.4 millions tandis que les dépenses relatives au secteur terrien constituent le solde. Les dépenses engagées au cours de l'année, y compris la PFC, étaient de \$99.5 millions, soit légèrement en baisse par rapport aux prévisions précédentes et ce, en raison de certaines dépenses comptabilisées en 1983. Conformément aux ententes conclues entre la société et le gouvernement du Canada et en vertu desquelles celui-ci s'engage à verser une contribution aux coûts excédentaires relatifs au contenu canadien des programmes d'engins spatiaux, la société a reçu un remboursement de \$1.8 million.

Le programme de dépenses en immobilisations de 1982 a été financé par des fonds générés au sein de la société et par des emprunts. On prévoit actuellement que les dépenses en immobilisations nettes en 1983, exception faite de la PFC, totaliseront environ \$50.0 millions et seront financées grâce aux ententes de crédit actuelles, combinées au produit tiré de l'exploitation.

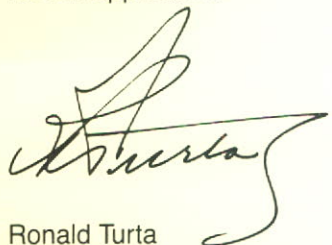
Rapport de la direction

Les états financiers présentés dans ce rapport annuel lesquels ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus, sont la responsabilité de la direction qui a fait les évaluations et les jugements d'usage requis pour leur préparation. Les renseignements financiers présentés ailleurs dans ce rapport annuel se conforment aux renseignements présentés dans les états financiers.

La direction de Télésat dispose d'un système de contrôle comptable interne et de vérification qui fournit la certitude raisonnable que les transactions sont bien inscrites et que l'actif est bien protégé. Les vérificateurs externes s'assurent de l'existence et de la fiabilité de ce système. En outre, le Comité de vérification du Conseil d'administration se réunit périodiquement avec les vérificateurs de la société et la direction de Télésat pour étudier la suffisance et l'efficacité globale du système.

Peat, Marwick, Mitchell & Cie, les vérificateurs de la société, ont examiné ces états financiers et leur rapport est présenté ci-dessous.

Le Comité de vérification et le Conseil d'administration ont examiné ces états financiers et les ont approuvés.

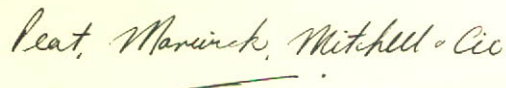


Ronald Turta
Le vice-président et trésorier
et directeur financier

Rapport des vérificateurs aux actionnaires

Nous avons vérifié l'état de la situation financière de Télésat Canada au 31 décembre 1982 ainsi que les états des résultats et des bénéfices non répartis et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la société au 31 décembre 1982 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.



Comptables agréés

Ottawa, Canada
le 11 février 1983

Sommaire des principales conventions comptables

31 décembre 1982

Réglementation

Créée en vertu de la Loi de la Télésat Canada en septembre 1969, la société exploite le système canadien de télécommunications domestiques par satellite et est soumise au Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes en ce qui touche la réglementation.

Immobilisations

Les immobilisations, qui comprennent le coût d'ingénierie capitalisé et une provision pour les fonds utilisés au cours de la construction, sont inscrites au coût moins l'amortissement accumulé.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur les durées utiles estimatives respectives des éléments d'actif en utilisant la méthode de groupe d'égale durée.

Retrait des immobilisations

Dans le secteur spatial, le montant de l'investissement dans chaque satellite sera soustrait des comptes d'immobilisations lorsque le satellite aura été entièrement amorti et ne sera plus utilisé.

Dans tous les autres secteurs, lorsqu'un actif immobilisé est retiré de l'exploitation, le montant de l'investissement est porté à l'amortissement accumulé. On crédite la valeur de récupération nette au bénéfice et on y impute le coût net de la disposition.

Provision pour fonds utilisés au cours de la construction

La société suit la pratique de capitaliser une provision pour les fonds utilisés au cours de la construction. La provision qui est comprise dans le poste autre revenu comporte la dette et l'avoir et elle est basée sur l'hypothèse que les fonds utilisés pour financer la construction proviennent des emprunts et de l'avoir de la société. Le revenu n'est pas réalisé en espèces de façon courante mais l'on s'attend à ce qu'il soit réalisé sur les périodes de vie utile des satellites et des stations terrestres.

Impôts sur le revenu

La société comptabilise ses impôts sur le revenu selon la méthode du report d'impôt. Les impôts sur le revenu sont reportés du fait des décalages relatifs à l'amortissement, aux dépenses en immobilisations, à l'intérêt sur le revenu versé d'avance et à la portion dette de la provision pour fonds utilisés au cours de la construction.

La portion avoir de la provision pour fonds utilisés au cours de la construction ne donne pas lieu à des impôts sur le revenu reportés. Par conséquent, le taux d'imposition réel pour fins comptables variera des taux spécifiés dans les lois fiscales.

Frais reportés

Les frais relatifs à l'émission de dette à long terme sont amortis sur la durée de l'émission.

Conversion en devises étrangères

La dette à long terme et les autres éléments d'actif et les autres éléments de passif libellés en devises étrangères sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'état de la situation financière. Tout gain ou perte non réalisé, en devises étrangères, relatif à la dette à long terme, est reporté et amorti sur le reste de la durée de l'émission.

Les achats d'immobilisations, les frais d'exploitation et l'intérêt sur la dette en devises étrangères figurent aux états financiers aux taux de change en vigueur à la date des opérations correspondantes.

États des résultats et des bénéfices non répartis

pour l'exercice terminé le 31 décembre 1982 avec chiffres correspondants de 1981
(\$000)

	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Revenus d'exploitation	<u>\$59 007</u>	<u>\$51 249</u>
Charges d'exploitation		
Amortissement (note 1)	<u>16 529</u>	15 085
Exploitation et administration	<u>21 605</u>	<u>18 159</u>
	<u>38 134</u>	<u>33 244</u>
Bénéfice d'exploitation	<u>20 873</u>	18 005
Autre revenu (note 2)	<u>1 877</u>	<u>4 390</u>
Bénéfice avant impôts sur le revenu	<u>22 750</u>	22 395
Impôts sur le revenu – reportés	<u>6 040</u>	<u>7 318</u>
Bénéfice net	<u>\$16 710</u>	\$15 077
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice	<u>47 899</u>	<u>37 622</u>
	<u>64 609</u>	52 699
Dividendes	<u>6 000</u>	<u>4 800</u>
Bénéfices non répartis à la fin de l'exercice	<u>\$58 609</u>	<u>\$47 899</u>
Bénéfice net par action ordinaire	<u>\$2.78</u>	\$2.51

État de la situation financière

au 31 décembre 1982 avec chiffres correspondants de 1981
(\$000)

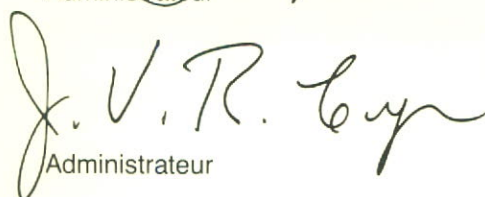
	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Actif		
Immobilisations		
Satellites	\$285 011	\$131 947
Stations terriennes	103 974	86 783
Autre	<u>1 435</u>	<u>1 216</u>
	390 420	219 946
Amortissement accumulé (note 1)	<u>118 109</u>	<u>150 542</u>
	272 311	69 404
Construction en cours (note 3)	<u>107 316</u>	<u>220 521</u>
	379 627	289 925
Autres éléments d'actif (note 4)	<u>7 476</u>	<u>10 232</u>
	<u>\$387 103</u>	<u>\$300 157</u>

Avoir des actionnaires et passif

Avoir des actionnaires		
Capital-actions (note 5)	\$ 60 000	\$ 60 000
Bénéfices non répartis	<u>58 609</u>	<u>47 899</u>
	118 609	107 899
Dette à long terme (note 6)	191 275	139 900
Impôts sur le revenu reportés	46 452	40 412
Autres éléments de passif (note 7)	28 966	11 407
Découvert en banque	<u>1 801</u>	<u>539</u>
	<u>\$387 103</u>	<u>\$300 157</u>

Au nom du conseil d'administration:


Administrateur


Administrateur

État de l'évolution de la situation financière

pour l'exercice terminé le 31 décembre 1982 avec chiffres correspondants de 1981
(\$000)

	<u>1982</u>	<u>1981</u>
Provenance de l'encaisse:		
Exploitation		
Bénéfice net	\$16 710	\$15 077
Postes n'affectant pas l'encaisse		
Amortissement	16 529	15 085
Provision pour fonds utilisés au cours de la construction	(23 613)	(20 712)
Impôts sur le revenu reportés	6 040	7 318
Autre	<u>232</u>	<u>(2 085)</u>
	15 898	14 683
Augmentation nette de la dette à long terme	52 040	58 950
Diminution (augmentation) des autres éléments d'actif	2 543	(6 706)
Augmentation (diminution) des autres éléments de passif	<u>8 251</u>	<u>(5 676)</u>
	<u>78 732</u>	<u>61 251</u>
Utilisation de l'encaisse:		
Additions aux immobilisations (note 3)	73 994	55 091
Dividendes	<u>6 000</u>	<u>4 800</u>
	<u>79 994</u>	<u>59 891</u>
Augmentation (diminution) du découvert en banque	1 262	(1 360)
Découvert en banque au début de l'exercice	<u>539</u>	<u>1 899</u>
Découvert en banque à la fin de l'exercice	<u>\$ 1 801</u>	<u>\$ 539</u>

Notes des états financiers

31 décembre 1982

1. Amortissement

	Courant		Accumulé	
	1982	1981	1982	1981
	(\$000)		(\$000)	
Satellites	\$10 096	\$ 9 596	\$ 77 880	\$115 648
Stations terriennes	6 320	5 324	39 634	34 379
Autre	113	165	595	515
	<u>\$16 529</u>	<u>\$15 085</u>	<u>\$118 109</u>	<u>\$150 542</u>

La réduction de l'amortissement accumulé est due au retrait de deux satellites.

2. Autre revenu

	1982	1981
	(\$000)	
Provision pour fonds utilisés au cours de la construction	\$23 613	\$20 712
Frais d'intérêt – à long terme	(21 914)	(16 228)
Autre	178	(94)
	<u>\$ 1 877</u>	<u>\$ 4 390</u>

Au cours de 1982, la provision pour fonds utilisés au cours de la construction a été accumulée mensuellement au titre de dépenses de construction en cours à un taux de 14.9 % (13.0 % en 1981) par année.

3. Construction en cours

	1982	1981
	(\$000)	
Satellites	\$ 72 786	\$190 560
Stations terriennes	34 530	29 961
	<u>\$107 316</u>	<u>\$220 521</u>

Au cours de 1982, la société a reçu \$1,834,000 (\$5,027,000 en 1981) du gouvernement du Canada conformément aux accords entre la société et le gouvernement du Canada, en vertu desquels le gouvernement apporte une contribution au titre des coûts excédentaires en regard du contenu canadien des programmes spatiaux Anik C et Anik D. Le montant total reçu à ce jour de \$23,476,000 d'un montant maximal d'environ \$26,630,000, a été utilisé à réduire le coût de ces satellites aux mains de la société.

4. Autres éléments d'actif

	1982	1981
	(\$000)	
Placement à court terme	\$ 676	\$ —
Créances	2 711	8 245
Frais reportés	1 098	319
Divers	2 991	1 668
	<u>\$7 476</u>	<u>\$10 232</u>

5. Capital-actions

Le capital autorisé de la société se compose de 10,000,000 d'actions ordinaires sans valeur nominale ou au pair et de 5,000,000 d'actions privilégiées d'une valeur nominale ou au pair de \$10 chacune.

Le capital-actions émis au 31 décembre 1982 était de 6,000,002 actions ordinaires d'une valeur attribuée de \$60,000,025.

Aux termes de la Loi de la Télésat Canada, certaines restrictions s'appliquent à la propriété d'actions ordinaires de la société.

6. Dette à long terme

	1982	1981
	(\$000)	
12.5 % Billets échéant le 1 ^{er} février 1985	\$ 35 000	\$ 35 000
11.4 % Billets échéant le 15 juillet 1985	25 000	25 000
13 % Billets échéant le 2 décembre 1985 (Échéance pouvant être reportée au 1 ^{er} déc. 1988)	30 000	—
16.75 % Billets échéant le 15 mai 1986 (Échéance pouvant être reportée au 15 mai 1990)	25 000	—
7.25 % Billets échéant le 4 mai 1987 (50 millions de FS)	30 575	—
Emprunt bancaire – moyenne de 13.7 % (16.8 % en 1981)	45 700	79 900
	<u>\$191 275</u>	<u>\$139 900</u>

Dans le cas où les détenteurs de billets ne se prévalent pas du droit de prolongement, les versements requis pour éteindre la dette à long terme de \$191,275,000 au 31 décembre 1982 sont de \$35,000,000 en 1983, de \$10,700,000 en 1984, de \$90,000,000 en 1985, de \$25,000,000 en 1986 et de \$30,575,000 en 1987.

7. Autres éléments de passif

	1982	1981
	(\$000)	
Comptes-fournisseurs	\$17 018	\$10 352
Frais d'acquisition reportés	9 144	975
Revenu payé d'avance	1 461	80
Gain sur devises étrangères non réalisé, reporté	665	—
Dépôts des clients	678	—
	<u>\$28 966</u>	<u>\$11 407</u>

Les frais d'acquisition reportés représentant le versement de primes relatives à la garantie de rendement sont payables sur la durée de vie des satellites.

8. Engagements

La société est liée par des obligations devant être payées en 1983 et 1984 relativement à des acquisitions d'immobilisations qui totalisent environ \$7,600,000 CAN et \$17,700,000 US dont \$3,900,000 US sont couverts par des contrats de change à terme échéant en 1983.

La société est également liée par une obligation se terminant le 14 février 1990 à l'égard d'un contrat de location de bureaux contenant une clause d'augmentation. Le solde à payer en vertu de ce contrat de location, exception faite de l'augmentation, est d'environ \$5,100,000; les montants à payer au cours des cinq années suivantes du contrat, exception faite de l'augmentation, sont de \$670,000 en 1983, de \$700,000 dans chacun des exercices de 1984 et 1985, de \$740,000 en 1986 et de \$750,000 en 1987.

9. Rémunération des administrateurs et membres de la direction

La rémunération globale versée en 1982 aux quinze administrateurs, dont six n'étaient pas rémunérés à titre d'administrateurs, fut de \$46,000. La rémunération globale des neuf membres de la direction fut de \$729,000. Deux membres de la direction siégeaient aussi à titre d'administrateurs.

10. Opérations entre apparentés

Télésat Canada est détenue à 50 % par le gouvernement du Canada et à 25 % par Bell Canada. Sur le solde, 16 % est détenu par d'autres sociétés de téléphone qui avec Bell Canada et Télésat Canada forment le Réseau téléphonique transcanadien et 9 % est détenu par d'autres transporteurs publics.

Le bénéfice d'exploitation de \$59,007,000 pour 1982 comprend \$1,253,000 provenant du gouvernement du Canada, \$34,632,000 provenant du Réseau téléphonique transcanadien et \$14,657,000 provenant directement de Bell Canada. Le montant à recevoir du Réseau téléphonique transcanadien se chiffrait à \$1,383,000 au 31 décembre 1982. Ce montant comprend \$891,000 pour le règlement de 1982 en vertu des arrangements financiers du contrat d'interconnexion du RTT.

Sommaire statistique

	1982	1981	1980	1979	1978
Situation financière*					
(\$000)					
Placement en immobilisation	497 736	440 467	366 083	294 000	232 447
Amortissement accumulé	118 109	150 542	136 964	111 693	85 404
Avoir des actionnaires	118 609	107 899	97 622	88 962	82 101
Dette à long terme	191 275	139 900	80 950	41 000	4 000
Impôts sur le revenu reportés	46 452	40 412	33 094	27 224	22 862
Revenu reporté	—	—	2 095	17 834	30 381
État des résultats					
(\$000)					
Revenus d'exploitation	59 007	51 249	57 782	49 842	33 745
Amortissement	16 529	15 085	27 691	26 504	17 515
Charges d'exploitation et administration	21 605	18 159	16 046	11 893	9 365
Autre revenu	1 877	4 390	4 085	2 178	3 998
Impôts sur le revenu	6 040	7 318	5 870	4 362	5 268
Bénéfice net	16 710	15 077	12 260	9 261	5 595
Statistiques financières					
Actions ordinaires en circulation*	6 000 002	6 000 002	6 000 002	6 000 001	6 000 001
Bénéfice par action ordinaire	\$2.78	\$2.51	\$2.04	\$1.54	\$0.93
Dividendes par action ordinaire	\$1.00	\$0.80	\$0.60	\$0.40	\$0.20
Rendement sur l'avoir moyen des actionnaires	14.4%	14.6%	13.1%	10.8%	7.0%
Rendement sur le capital moyen total	13.9%	14.9%	13.0%	11.4%	7.2%
Avoir par action ordinaire*	\$19.77	\$17.98	\$16.27	\$14.83	\$13.68
Autres statistiques					
Nombre d'employés*	482	430	407	387	360
Salaires et gages (\$000)	14 933	12 127	10 164	8 716	7 350

*À la fin de l'exercice

Board of Directors Le conseil d'administration



***D.A. Golden, O.C.**
Chairman of the Board
Telesat Canada
Président du conseil
Télesat Canada



***J.T. Fournier**
Assistant Deputy Minister
Department of Finance
Sous-ministre adjoint
ministère des Finances



E.D. Thompson*
President Telesat Canada
Président et Chef de
la direction
Télesat Canada



A. Gourd
Senior Assistant Deputy
Minister
Department of
Communications
Sous-ministre adjoint
principal
ministère des
Communications



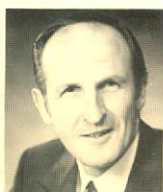
W.M. Auld
Deputy Chairman
Bristol Aerospace Limited
Vice-président du conseil
Bristol Aerospace Limited



G.D. McCormick
Acting President
Saskatchewan
Telecommunications
Président intérimaire
Saskatchewan
Telecommunications



A.A. Brait
President and Chief
Executive Officer
Newfoundland Telephone
Company Limited
Président et Chef de
la direction
Newfoundland Telephone
Company Limited



D.B. McNeil**
Vice-President, Corporate
Finance and Treasurer
British Columbia
Telephone Company
Vice-président,
finances et Trésorier
British Columbia
Telephone Company



J.V.R. Cyr*
Executive Vice-President
Administration
Bell Canada
Vice-président exécutif
administration
Bell Canada



***J.A. Ouimet, C.C.**
Former President
Canadian Broadcasting
Corporation
ancien président de la
Société Radio-Canada



P. DesRoches
Vice-President and
General Manager,
Network Broadcasting,
French Canadian
Broadcasting Corporation
Vice-président et Directeur
général de la radio-
diffusion française
Société Radio-Canada



R.T. Riley*
Vice-President, Corporate
Canadian Pacific Limited
Vice-président général
Canadien Pacifique
Limitée

Officers

D.A. Golden, O.C.
Chairman of the Board
E.D. Thompson
President and Chief Executive Officer
J. Almond
Vice-President, Engineering
J. Baby
Vice-President, Planning and Administration
J.W. Crawford
Vice-President, Operations
R.M. Lester
Vice-President, Business Development
R. Turta
Vice-President, Finance and Treasurer
J.W. Richardson
Assistant Vice-President, Finance
and Assistant Treasurer
R.W. Wieleba
Secretary and General Counsel

La direction

D.A. Golden, O.C.
Président du conseil
E.D. Thompson
Président et Chef de la direction
J. Almond
Vice-président, ingénierie
J. Baby
Vice-président, planification et administration
J.W. Crawford
Vice-président, exploitation
R.M. Lester
Vice-président, développement commercial
R. Turta
Vice-président, finances et Trésorier
J.W. Richardson
Vice-président adjoint, finances
et Trésorier adjoint
R.W. Wieleba
Secrétaire et Chef du contentieux

PHOTO CREDITS - PHOTOGRAPHIES

Front, Back, Inside Front Cover,
Pages 6 & 7 — Courtesy of NASA
Couverture, Dos, Intérieur de la couverture,
Page 6 & 7 — Courtoisie de NASA

Bottom Inside Front Cover, & Pages 1 to 5
— Courtesy of Hughes Aircraft Company
Bas de l'intérieur de la couverture, & Page
1 à 5 — Courtoisie de Hughes Aircraft Company

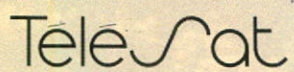
Page 10, Left — Courtesy of Australian
High Commission

Page 10, Gauche — Courtoisie de
Australian High Commission

Page 10, Right — Courtesy of Lively Arts
Market Builders Inc.

Page 10, Droite — Courtoisie de La Société
Lively Arts Market Builders Inc.

- * Executive Committee
- ** Audit Committee
- * Comité exécutif
- ** Comité de la vérification des comptes

The logo for Telesat Canada, featuring the word "Telesat" in a stylized, lowercase font. The "e" and "s" are connected, and the "a" has a unique shape. The "t" is a simple vertical line. The background of the entire page is a high-contrast image of Earth's horizon from space, with a dark, starry sky above and a bright, hazy atmosphere below.

Telesat

Telesat Canada