

## POUR PUBLICATION IMMÉDIATE

### **Suncor Énergie envoie une lettre aux actionnaires de Canadian Oil Sands**

Suncor déposera une offre mise à jour dans l'avis de changement

*(Toutes les sommes indiquées aux présentes sont libellées en dollars canadiens)*

**Calgary (Alberta), le 12 novembre 2015** – Suncor a annoncé aujourd'hui l'envoi d'une lettre aux actionnaires de Canadian Oil Sands Limited (« COS »). La lettre explique pourquoi les actionnaires de COS devraient ignorer une recommandation du conseil d'administration de COS à l'encontre de l'offre complète et équitable de 4,7 milliards de dollars de Suncor visant l'acquisition de toutes les actions de Canadian Oil Sands (l'« Offre »). En incluant la dette nette estimée de COS de 2,2 milliards de dollars au 30 septembre 2015, la valeur totale de la transaction s'élève à environ 6,9 milliards de dollars.

Suncor croit que les actionnaires de COS devraient accepter l'Offre, compte tenu de la faiblesse du rendement, des difficultés financières et de la vulnérabilité considérable de COS dans un contexte de prix du pétrole « plus bas, plus longtemps ».

« Le conseil d'administration et la direction de COS indiquent aux actionnaires de COS de ne 'rien faire' pour protéger la valeur de leur investissement, a déclaré Steve Williams, président et chef de la direction de Suncor. Ce serait dire non à la valeur de la prime de notre Offre, ainsi qu'à une occasion de croissance supérieure et un risque plus faible à titre d'actionnaire de Suncor. En rejetant notre Offre, les actionnaires de COS s'exposent à un risque réel et nous les prions de juger des faits et d'accepter notre Offre. »

Suncor a aussi annoncé qu'elle déposera et postera un avis de changement (l'« Avis ») de son offre et note d'information originale datée du 5 octobre 2015. L'Avis fournit entre autres certains renseignements mis à jour relativement à l'Offre qui tiennent compte notamment des résultats du troisième trimestre de Suncor et de COS.

Suncor croit que ces deux documents démontreront aux actionnaires de COS la valeur de l'Offre et les risques qu'ils courent s'ils rejettent l'Offre, compte tenu de la nouvelles réalité économique relativement aux prix du pétrole et de la confiance totale de COS dans le rendement des installations de sables pétrolifères de Syncrude, unique actif sur lequel COS exerce peu de contrôle.

### **Prime de 57 pour cent sur les actions de COS**

Depuis l'annonce de l'Offre, la prime potentielle est passée de 43 pour cent à 57 pour cent par rapport au cours à la Bourse de Toronto de 6,19 \$ avant l'offre pour COS. La prime plus élevée est en partie attribuable à l'augmentation significative du cours des actions de Suncor, qui ont clôturé à 38,97 \$ à la Bourse de Toronto le 9 novembre 2015, en hausse par rapport au cours avant l'offre de 35,37 \$ à la clôture le 2 octobre 2015.

Suncor maintient son offre visant l'acquisition de toutes les actions en circulation de COS pour une contrepartie de 0,25 de une action de Suncor pour chaque action de COS.

L'Offre accorde aux actionnaires de COS une augmentation des dividendes de 45 pour cent, une structure conçue pour permettre un échange d'actions à imposition différée dans une société ayant un

solide profil financier, plus diversifiée et stable qui présente un potentiel de croissance considérable dans un contexte de prix à la hausse, mais qui peut aussi offrir une valeur significative dans l'éventualité où les prix du pétrole resteraient plus bas plus longtemps.

Une copie de la lettre de Suncor aux actionnaires de COS est disponible sur le site Web de Suncor à [suncor.com](http://suncor.com) et aussi à [suncorofferforcanadianoilsands.com](http://suncorofferforcanadianoilsands.com).

### **À propos de l'Offre de Suncor faite à COS**

Pour plus d'information à propos de l'Offre de Suncor pour COS, visitez <http://www.suncorofferforcanadianoilsands.com/fr/>

D.F. King a été engagée à titre d'agent d'information pour l'Offre. Les actionnaires peuvent communiquer avec D.F. King aux coordonnées suivantes :

Sans frais en Amérique du Nord : 1-866-521-4427

Banques, courtiers en valeurs mobilières et appels à frais virés : 1-201-806-7301

Télécopieur sans frais : 1-888-509-5907

Courriel : [inquiries@dfking.com](mailto:inquiries@dfking.com)

### **AVIS AUX PORTEURS DES ÉTATS-UNIS**

L'Offre vise les titres d'un émetteur canadien et est présentée par un émetteur canadien qui est autorisé, aux termes d'un régime d'information multinational adopté par les États-Unis, à rédiger les documents relatifs à l'Offre conformément aux obligations d'information du Canada. Les actionnaires des États-Unis doivent savoir que ces obligations sont différentes des obligations en vigueur aux États-Unis. Les états financiers inclus ou intégrés par renvoi dans les documents relatifs à l'Offre ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière et sont assujettis aux normes canadiennes d'audit et d'indépendance des auditeurs, de sorte qu'ils pourraient ne pas être comparables aux états financiers de sociétés américaines.

Les actionnaires des États-Unis doivent savoir que la disposition de leurs actions de COS (les « Actions ») et l'acquisition d'actions ordinaires de Suncor de la manière prévue dans les documents relatifs à l'Offre peuvent entraîner des incidences fiscales aussi bien aux États-Unis qu'au Canada. Ces incidences pour les actionnaires qui sont des résidents ou des citoyens des États-Unis ne sont peut-être pas entièrement exposées dans les documents relatifs à l'Offre.

Les actionnaires pourraient avoir de la difficulté à faire valoir les sanctions civiles prévues par la législation en valeurs mobilières fédérale américaine en raison du fait que Suncor et COS sont constituées sous le régime des lois du Canada, que certains ou la totalité de leurs dirigeants et administrateurs respectifs peuvent être des résidents d'un pays étranger, que certains ou la totalité des experts nommés dans les documents relatifs à l'Offre peuvent être des résidents d'un pays étranger et que la totalité ou une partie importante des actifs de Suncor, de COS et des personnes susmentionnées peuvent se trouver à l'extérieur des États-Unis.

LES ACTIONS ORDINAIRES DE SUNCOR OFFERTES À TITRE DE CONTREPARTIE DANS LE CADRE DES DOCUMENTS RELATIFS À L'OFFRE N'ONT PAS ÉTÉ APPROUVÉES NI DÉSAAPPROUVÉES PAR LA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION DES ÉTATS-UNIS (LA « SEC ») OU PAR UNE COMMISSION DE VALEURS MOBILIÈRES D'UN ÉTAT DES ÉTATS-UNIS, ET NI LA SEC NI AUCUNE COMMISSION DE VALEURS MOBILIÈRES D'UN ÉTAT DES ÉTATS-

UNIS NE S'EST PRONONCÉE SUR L'EXACTITUDE OU LE CARACTÈRE ADÉQUAT DE L'OFFRE ET NOTE D'INFORMATION. QUICONQUE DONNE À ENTENDRE LE CONTRAIRE COMMET UNE INFRACTION CRIMINELLE.

Les actionnaires doivent savoir que, pendant la période de validité de l'Offre, Suncor ou les membres de son groupe peuvent, directement ou indirectement, offrir d'acheter ou acheter des actions ordinaires de Suncor ou des Actions ou certains titres connexes comme le permettent les lois ou les règlements applicables des États-Unis, du Canada ou des provinces ou des territoires du Canada.

Le 5 octobre 2015, Suncor a déposé une déclaration d'enregistrement sur formulaire F-80, en sa version modifiée à l'occasion, qui contient les documents ayant trait à l'Offre, auprès de la SEC relativement à l'Offre. Le présent communiqué ne remplace pas cette déclaration d'enregistrement ni d'autres documents que Suncor a déposés ou pourrait déposer auprès de la SEC ou qu'elle a envoyés ou pourrait envoyer aux actionnaires dans le cadre de l'Offre. **LES INVESTISSEURS ET LES ACTIONNAIRES SONT INSTAMMENT PRIÉS DE LIRE LA DÉCLARATION D'ENREGISTREMENT SUR FORMULAIRE F-80 ET TOUS LES AUTRES DOCUMENTS PERTINENTS QUI ONT ÉTÉ OU QUI SERONT DÉPOSÉS AUPRÈS DE LA SEC DANS LE CADRE DE L'OFFRE À MESURE QU'ILS DEVIENNENT DISPONIBLES, AINSI QUE TOUTE MODIFICATION OU TOUT SUPPLÉMENT DE CES DOCUMENTS, CAR CEUX-CI CONTIENNENT OU CONTIENDRONT DES RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS.** Vous pourrez obtenir gratuitement un exemplaire de la déclaration d'enregistrement sur formulaire F-80 et des autres documents déposés qui contiennent des renseignements au sujet de Suncor sur le site Web de la SEC ([www.sec.gov](http://www.sec.gov)).

## Énoncés prospectifs

Le présent communiqué contient certains « énoncés prospectifs » au sens qu'a le terme *forward-looking statements* dans la loi intitulée *Private Securities Litigation Reform Act of 1995* des États-Unis et de l'« information prospective » au sens de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable (collectivement, les « énoncés prospectifs »), y compris l'hypothèse de Suncor selon laquelle COS est exposée à une vulnérabilité considérable dans un contexte prolongé de faible prix du pétrole; l'hypothèse de Suncor selon laquelle il y a croissance supérieure et un risque plus faible à titre d'actionnaire de Suncor; l'hypothèse de Suncor selon laquelle sa lettre aux actionnaires et l'Avis démontreront aux actionnaires de COS la valeur de l'Offre et les risques qu'ils courent s'ils rejettent l'Offre; les énoncés au sujet des paiements de dividendes futurs; et l'hypothèse de Suncor selon laquelle elle est : (i) une entreprise plus solide sur le plan financier, plus diversifiée et stable qui présente un potentiel de croissance dans un contexte de prix à la hausse, et (ii) une entreprise qui peut aussi offrir une valeur significative dans l'éventualité où les prix du pétrole resteraient plus bas, plus longtemps. Les énoncés prospectifs ne sont pas des garanties d'un rendement futur et ils comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont certains sont analogues à ceux qui touchent d'autres sociétés pétrolières et gazières et dont certains sont propres à Suncor. Les utilisateurs de ces renseignements sont priés de noter que les résultats réels pourraient différer considérablement en raison, notamment, des hypothèses concernant les attentes quant aux synergies et aux dépenses d'exploitation réduites; la volatilité des prix du pétrole et du gaz et les hypothèses concernant ces prix; les hypothèses concernant le moment de la mise en service et du démarrage des projets d'investissement; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'offre et la demande de produits; la concurrence du marché; les risques inhérents aux activités de commercialisation (y compris les risques de crédit); l'imprécision des estimations de la production, des réserves et des quantités récupérables de pétrole, de gaz naturel et de liquides des terrains de Suncor; la capacité d'accès à des sources externes d'emprunt et de capitaux propres; le moment et les coûts de la construction de puits et de pipelines; les hypothèses concernant la réception en temps opportun des approbations, notamment réglementaires; la capacité d'obtenir des services de transport adéquats pour les produits; les modifications apportées aux lois ou aux règlements en matière de redevances, de fiscalité ou d'environnement, entre autres, ou à l'interprétation de ces lois ou de ces règlements; la conjoncture politique et économique applicable; le risque de guerre, d'hostilités, d'insurrection civile, d'instabilité politique et de menaces terroristes; les hypothèses concernant les quotas de production fixés par l'OPEP; et les risques associés aux poursuites et aux mesures réglementaires existantes et futures éventuelles.

Même si Suncor estime que les attentes exprimées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, rien ne garantit qu'elles se révéleront justes. Le rapport de gestion de Suncor (le « rapport de gestion ») pour la période close le 30 septembre 2015 (le « rapport de gestion du troisième trimestre ») et daté du 28 octobre 2015, le rapport annuel 2014 de même que sa dernière notice annuelle/son dernier Formulaire 40-F et les autres documents qu'elle dépose à l'occasion auprès des autorités en valeurs mobilières décrivent les risques, les incertitudes, les hypothèses importantes et d'autres facteurs qui pourraient avoir une incidence sur les résultats réels et de tels facteurs sont intégrés par renvoi dans les présentes. On peut obtenir sans frais des exemplaires de ces documents en s'adressant à Suncor au 150 – 6th Avenue S.W., Calgary (Alberta) T2P 3E3, par

téléphone au 1-800-558-9071 ou par courriel à l'adresse [info@Suncor.com](mailto:info@Suncor.com), ou encore en consultant le profil de la société sur le site Web de SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com), ou sur le site Web d'EDGAR, à l'adresse [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Sauf disposition contraire de la législation en valeurs mobilières applicable, Suncor dénie toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement des énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou pour un autre motif. Les résultats réels de Suncor pourraient différer sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs de celle-ci; il est donc conseillé aux lecteurs de ne pas s'y fier indûment.

Les résultats financiers et le rendement opérationnel de Suncor et de ses secteurs isolables ainsi que le moment et les modalités de réalisation de l'Offre, le cas échéant, peuvent subir l'influence de plusieurs facteurs. Bon nombre de ces facteurs de risque et des autres hypothèses ayant trait aux énoncés et à l'information de nature prospective de Suncor sont examinés plus en détail tout au long des documents relatifs à l'Offre, du rapport de gestion du troisième trimestre et du rapport de gestion annuel 2014, de la notice annuelle 2014 et du Formulaire 40-F de Suncor déposés auprès des commissions des valeurs mobilières au Canada à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et de la SEC à l'adresse [www.sec.gov](http://www.sec.gov), et les lecteurs devraient examiner ces facteurs de risque et autres déclarations lorsqu'ils évaluent les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué.

*Suncor Énergie est la plus importante société énergétique intégrée du Canada. Les activités de Suncor sont reliées notamment au développement et à la valorisation des sables pétrolifères, à la production pétrolière et gazière classique et extracôtière, au raffinage du pétrole et à la commercialisation des produits sous la marque Petro-Canada. À titre de membre des indices de durabilité Dow Jones, FTSE4Good et CDP, Suncor exploite les ressources pétrolières de façon responsable, ainsi qu'un portefeuille croissant de sources d'énergie renouvelable. Suncor est inscrite à l'indice boursier UN Global Compact 100 et sur la liste de Corporate Knights' Global 100. Les actions ordinaires de Suncor (symbole : SU) sont inscrites à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York.*

Pour plus d'information à propos de Suncor, visitez notre site Web à [suncor.com](http://suncor.com), suivez-nous sur Twitter [@SuncorEnergy](https://twitter.com/SuncorEnergy), ou allez à [Découvrez l'énergie du Oui](#).

-30-

Pour plus de renseignements :  
Demandes des investisseurs :  
800-558-9071  
[offer@suncor.com](mailto:offer@suncor.com)

Demandes des médias :  
403-296-4000  
[media@suncor.com](mailto:media@suncor.com)