

DÉCLARATION PRÉLIMINAIRE DE JEAN CÔTÉ
Vice-président de la raffinerie Suncor Énergie de Montréal

Commission de l'agriculture, des pêcheries, de l'énergie
et des ressources naturelles

Le 29 novembre 2013

Je m'appelle Jean Côté. Je suis vice-président de la raffinerie Suncor de Montréal. Au nom de Suncor, je vous remercie de m'avoir invité ici aujourd'hui pour vous faire part de notre appui au projet d'inversion de la ligne 9B d'Enbridge.

Il y a quelques années, nous avons fait un exposé devant la même commission au sujet de la sécurité de l'approvisionnement énergétique au Québec. Il n'y a pas eu d'amélioration depuis. Une autre raffinerie a fermé ses portes à Montréal et notre contexte commercial demeure l'un des plus concurrentiels en Amérique du Nord.

L'enjeu principal est que nous payons bien plus que la concurrence pour le pétrole brut que nous transformons en produits d'usage courant.

L'inversion de la ligne 9B nous donnerait accès au pétrole brut de l'Ouest du Canada, moins cher que nos sources d'approvisionnement actuelles.

Suncor est la plus importante société énergétique intégrée du Canada, un chef de file et une pionnière dans le développement des sables pétrolifères.

Suncor exploite quatre raffineries, celle de Montréal comprise. Elle exploite également une usine de fabrication de lubrifiants, la plus grande usine d'éthanol au Canada, six parcs éoliens et 1 500 stations-services Petro-Canada, dont 350 ici-même au Québec.

La raffinerie de Montréal est la pierre angulaire de nos activités de raffinage et de commercialisation dans l'Est du pays.

Depuis sa mise en opération en 1955, la raffinerie est alimentée à partir de pipelines qui relient le port de Portland, dans l'État du Maine, à Montréal.

En 1976, suite à la crise du pétrole au Moyen-Orient, un nouveau pipeline appelé Ligne 9 a été mis en service pour que les raffineries de Montréal puissent aussi s'alimenter en brut de l'Ouest canadien, une source d'approvisionnement plus fiable que le pétrole étranger.

Vous constaterez donc que l'approvisionnement en pétrole par pipeline fait partie de nos activités quotidiennes depuis presque 60 ans.

Dans le document de consultation fourni pour les audiences d'aujourd'hui, le gouvernement mentionne trois préoccupations : la sécurité et la prévention, la protection de l'environnement et les retombées économiques pour le Québec.

Nous partageons également ces préoccupations, en lien avec le développement durable, qui est une des valeurs fondamentales à Suncor.

Commençons par la prévention et la sécurité :

Nous avons à Montréal une équipe d'intervention d'urgence hautement qualifiée et expérimentée qui est prête à intervenir 24 heures sur 24, sept jours sur sept. Cette équipe peut, au besoin, prêter main-forte aux intervenants locaux dans le cas d'incidents qui pourraient survenir en dehors de nos installations.

En matière d'environnement :

Je tiens à souligner que le développement durable et la protection de l'environnement dans les régions où nous sommes actifs sont au cœur de la vision de Suncor.

La proximité d'une zone résidentielle à notre raffinerie de Montréal nous pousse tous les jours à être un bon citoyen corporatif.

La raffinerie s'assure quotidiennement qu'elle se conforme à plus de 200 exigences réglementaires afin de maintenir sa licence d'opération. Nous communiquons régulièrement avec le Ministère du Développement durable, de l'Environnement, de la Faune et des Parcs ainsi que les autres parties prenantes afin de maintenir une bonne collaboration.

En ce qui concerne l'impact économique :

Nous faisons partie depuis longtemps de la communauté industrielle de l'Est de Montréal et nous continuons d'être un partenaire important de nombreuses organisations communautaires de la région.

Depuis sa création, la raffinerie a été agrandie plusieurs fois, pour atteindre la capacité de production actuelle de 137 000 barils par jour. Il s'agit d'une installation de haute technologie qui compte plus de 24 000 instruments (sondes de pression, de température et autres) qui font parvenir leurs lectures en continu aux ordinateurs des salles de contrôle pour appuyer le travail de nos opérateurs et ingénieurs.

Afin de fournir un point de vue indépendant sur l'impact économique de la raffinerie, nous avons récemment demandé à un cabinet international d'experts-conseils en économie, finances et gestion à Montréal de se charger du travail. Ce cabinet s'appelle *Groupe d'analyse* et l'étude a été dirigée par le D^r Marc Van Audenrode. J'ai transmis un exemplaire de l'analyse détaillée au greffier de la Commission afin que vous puissiez en prendre connaissance.

L'étude du D^r Van Audenrode a confirmé l'impact social et économique de notre raffinerie. Voici quelques constatations tirées de son étude :

- Suncor est un employeur important au Québec et compte environ 420 travailleurs salariés et syndiqués à la raffinerie de Montréal. Je vous

souligne également qu'il y a entre 300 et 400 employés contractuels sur place chaque jour, et que ce nombre peut atteindre jusqu'à 1 000 employés contractuels lorsque nous faisons des travaux d'entretien majeurs.

- Nous sommes un fournisseur clé de l'industrie pétrochimique au Québec, contribuant ainsi à des milliers d'emplois secondaires et indirects.
- Des revenus fiscaux considérables de plusieurs dizaines de millions de dollars sont fournis chaque année aux gouvernements provincial, fédéral et municipal, en plus d'une contribution annuelle au Fond Vert qui atteint maintenant plus de 30 millions de dollars.
- La raffinerie de Montréal contribue de façon substantielle à la sécurité énergétique et économique du Québec et assure le maintien d'une expertise technique spécialisée.

Cette analyse confirme qu'il ne fait aucun doute que la raffinerie Suncor de Montréal a un impact économique positif important au Québec et met en évidence l'importance de conserver ces acquis.

Pourquoi la ligne 9 est-elle si importante?

C'est simple : notre marché est accessible par la voie maritime du Saint-Laurent. La concurrence dans ce marché particulier est féroce. Les produits finis comme l'essence et le diesel peuvent être importés au Québec par bateau. Comme nous payons le pétrole brut plus cher que nos compétiteurs et que nous vendons nos produits au même prix dans le même marché, nous sommes désavantagés.

J'aimerais maintenant parler des types de pétroles :

Après avoir pris connaissance du document de consultation présenté dans le cadre des audiences de cette commission, nous comprenons que le gouvernement souhaite recevoir des commentaires sur les « Mesures visant à encadrer le type de pétrole acheminé par la canalisation 9B vers le Québec et la capacité des raffineries au Québec à traiter le pétrole lourd ».

Lorsque Suncor a témoigné devant l'Office national de l'énergie il y a quelques semaines, nous avons souligné que certains intervenants avaient des préoccupations concernant le transport de brut lourd et de bitume dilué par la ligne 9B. Il faut savoir que des bruts lourds et du bitume dilué ont été transportés couramment et sans incident par la ligne 9 pendant plus de 20 ans, de 1976 à 1999.

Il n'y a aucune raison de limiter ou de restreindre le type de pétrole brut qui pourrait être expédié par la ligne 9B après son inversion. Le type de brut transporté n'a pas d'impact sur la fiabilité du pipeline ou sur sa durée de vie. Dans son document de consultation, le gouvernement fait état de nombreuses études récentes qui démontrent qu'il n'y a aucune différence physique significative entre le bitume dilué et le pétrole brut

conventionnel en ce qui concerne l'intégrité des pipelines. La corrosion interne n'est pas un facteur de détérioration des pipelines.

La raffinerie de Montréal est configurée pour traiter des bruts légers et des bruts lourds ainsi qu'une faible quantité de bitume dilué. Elle aura un avenir prometteur si elle continue à avoir accès à un approvisionnement de brut diversifié et, comme ils peuvent tous être transportés de façon sécuritaire, nous voulons conserver la possibilité d'avoir accès à l'ensemble des bruts disponibles.

Au cours des dix dernières années, nous avons investi plus de 1,6 milliard de dollars dans la raffinerie de Montréal pour maintenir sa fiabilité, diminuer son empreinte environnementale et en augmenter la capacité. Grâce à l'engagement et à la détermination de nos employés, de la direction de la raffinerie et de la Société, la performance de notre raffinerie de Montréal est excellente.

Il n'y a qu'une ombre au tableau, sa rentabilité.

En conclusion, je suis heureux d'être ici aujourd'hui et d'offrir le plus grand appui possible au projet d'inversion et d'expansion de la ligne 9B d'Enbridge.

La raffinerie est alimentée en pétrole brut par pipeline, de façon sécuritaire, depuis 1955 et nous demandons de continuer à l'être afin de conserver tous les avantages que j'ai énumérés plus tôt.

S'il devait arriver qu'un jour une autre raffinerie du Québec doive fermer pour cause de non-compétitivité, ce serait une grande perte pour le Québec. Par la suite, les produits pétroliers et leurs milliers de produits dérivés continueraient à être utilisés par les Québécois, mais ils seraient importés et produits par d'autres.

Suncor continuera d'exploiter la raffinerie de Montréal tant qu'elle pourra le faire de façon sécuritaire, fiable et rentable.

Merci. Je serai maintenant heureux de répondre aux questions.

OPENING STATEMENT BY JEAN CÔTÉ
Vice-President, Montreal Refinery, Suncor Energy

Committee on Agriculture, Fisheries, Energy and Natural Resources
November 29, 2013.

My name is Jean Côté. I am the Vice-President of Suncor's refinery in Montreal. On behalf of Suncor, I would like to thank you for the opportunity to be here today to share our support for Enbridge's Line 9B re-reversal project.

A few years ago, Suncor stood before the same committee to discuss the security of energy supply in Quebec. There hasn't been any improvement since that time. Another Montreal refinery has closed its doors and our business environment remains one of the most competitive across North America.

The main issue is that we pay much more than our competition for the crude oil that we transform into everyday products.

The re-reversal of the flow of Line 9B, would grant us access to crude oil from Western Canada at a better price-point than our current supply options.

Suncor is Canada's largest integrated energy company, a leader and a pioneer in the responsible development of Canada's oil sands.

Suncor operates four refineries, including the one in Montreal. We also operate a lubricants manufacturing facility, the largest ethanol plant in Canada, 6 wind power projects, and nearly 1500 Petro-Canada service stations including 350 right here in Quebec.

The Montreal refinery is the cornerstone of our Eastern refining & marketing business.

Since its inception in 1955, the Montreal refinery has been supplied by pipelines running between Portland, Maine, and Montreal.

In 1976, following the middle-eastern oil crisis, a new pipeline called Line 9 was put in service to give Montreal refineries access to Western Canadian crude, a more reliable supply than foreign crude.

As such, receiving crude oil by pipeline has been a daily occurrence for us for nearly 60 years.

In the consultation document provided for today's hearings, the government underlines three concerns: safety and prevention, the protection of the environment, and the economic benefits for Quebec.

CHECK AGAINST DELIVERY

We share these concerns, all of which are in line with sustainable development, which is among our fundamental values at Suncor.

Let us begin with prevention and safety:

We have a highly skilled and experienced emergency response team in Montreal that is ready to respond 24 hours a day, seven days a week. This team can, when needed, lend a hand to local emergency responders should an incident occur, even outside our facilities.

Concerning the environment:

I wish to underline that sustainability and protecting the environment in those areas where we do business is a core part of our vision at Suncor.

The fact that our Montreal refinery operates right beside a residential area drives us every day to be a good corporate citizen.

The refinery ensures on a daily basis that it meets more than 200 regulatory requirements in order to maintain its license to operate. We communicate regularly with the Ministry of Sustainable Development, Environment, Wildlife and Parks as well as other stakeholders in order to maintain good relations.

Turning my attention now to the economic impact:

We have a long history of involvement in the Montreal East industrial community and we continue to be an important partner in Montreal for numerous community-based organizations.

Since its creation, the refinery has been expanded several times to where it stands today with a capacity of 137,000 barrels per day, operating as a high tech facility, with more than 24 000 instruments (including pressure and temperature sensors) connected to our control room computers to support our operators and engineers.

In order to provide you with an unbiased viewpoint on the economic impact of the refinery, we recently commissioned an international economic, financial and business consulting firm, *Analysis Group* in Montreal, to complete that work. I am pleased to share with you a copy of Dr. Marc Van Audenrode's detailed analysis, which I have given to the Clerk of the Committee for your review.

Dr. Van Audenrode's work confirms the refinery's social and economic impact. Here are some highlights:

- Suncor is a major Quebec employer with approximately 420 unionized employees at its Montreal refinery. I can add that we also have between 300 and 400 contract workers on-site every day at the refinery, and this number can reach 1000 contract employees when we do major maintenance work.

CHECK AGAINST DELIVERY

- We are a key supplier of the petro-chemical industry in Quebec, contributing to thousands of secondary and indirect jobs
- Considerable tax revenue is provided every year to the municipal, provincial and national governments, not to mention since 2007 an annual contribution to the Fonds Verts which has grown to more than \$30 million annually.
- The Montreal refinery contributes substantially to the energy and economic security of the province of Quebec and guarantees the preservation of specialised technical expertise

There is no doubt based on this detailed analysis that Suncor's Montreal refinery has a significant positive economic impact in Quebec and that it is important to protect these assets.

So why is Line 9 important?

The answer is simple: with access to the St. Lawrence Seaway we have what is known as a "tidewater location." Competition in this particular market is fierce. Finished products such as gasoline and diesel can be imported into Quebec. Seeing as we are paying more for our crude but are selling our products at the same price as our competitors, we are at a disadvantage.

I would now like to discuss the different types of crude:

We understand and appreciate from the consultation document that has been presented as part of this commission's proceedings that the government wishes to hear commentary on "measures aimed at governing the type of oil transported in Line 9B to Quebec and the capacity of Quebec refineries to process heavy crude."

When Suncor's evidence was presented to the National Energy Board a few weeks ago, we made the point that many intervenors have raised concerns that heavy crude and diluted bitumen may in fact move through Line 9B. It should be noted that heavy crudes and diluted bitumen were routinely transported without incident on Line 9 for more than 20 years from 1976-1999.

We see no reason to limit or restrict the variety of crude oil that may be shipped on a reversed Line 9B. The type of crude carried does not impact the reliability or lifespan of the pipeline. Even within the government's consultation document, the government has acknowledged numerous studies exist to say there is no significant physical difference between diluted bitumen and heavy crude when it comes to pipeline integrity. Internal corrosion is not a contributing factor to the deterioration of pipelines.

The Montreal refinery is configured to process light crude and heavy crude as well as a small amount of diluted bitumen. With continued access to a diversified crude slate, the future is promising and, since all these materials can be transported safely, we want to maintain access to a variety of supply.

CHECK AGAINST DELIVERY

In the last 10 years, we have invested more than 1.6 billion dollars in the Montreal refinery to improve reliability, reduce our environmental footprint and increase capacity. As a result of the commitment and determination of our employees, management at the refinery and the company the performance of our facility has been excellent.

There is only one cloud that remains: its profitability.

In conclusion, I am pleased to be here today and to give the strongest support we can to Enbridge's proposed pipeline reversal and expansion project for Line 9B.

The refinery has been supplied with crude oil by pipeline, safely, since 1955 and we ask to continue to be, in order to maintain all the advantages that I listed earlier.

If, one day, another refinery in Quebec is forced to close because of its inability to stay competitive, it would be a great loss for Quebec. Petroleum products, and their thousands of derived products would continue to be used by Quebecers, but they would be imported and produced by someone else.

Suncor will continue to operate the Montreal refinery as long as operations are safe, reliable and profitable.

Thank you. I would now be happy to answer your questions.

CAPERN – 007MA
C.P. – Inversion du
flux de l'oléoduc
9B d'Enbridge
TEXTE FRANÇAIS

ANALYSE DE L'IMPACT ÉCONOMIQUE DE LA RAFFINERIE SUNCOR DE MONTRÉAL SUR LA VILLE DE MONTRÉAL ET LE QUÉBEC

Préparé pour
Suncor Energie

Par
Marc Van Audenrode, Ph.D.
Directeur associé, Groupe d'analyse
Professeur associé d'économie à l'Université de Sherbrooke

Lisa Pinheiro
Vice-présidente, Groupe d'analyse

Anne Catherine Faye
Économiste, Groupe d'analyse

Novembre 2013

À propos du Groupe d'analyse, Ltée

Groupe d'analyse, Ltée est le bureau canadien d'Analysis Group, Inc., un important cabinet de consultation en économie, finance et stratégie comptant plus de 550 professionnels répartis dans 11 bureaux en Amérique du Nord et à l'international à Beijing. Groupe d'analyse est spécialisé dans les mandats requérant d'importantes capacités analytiques et statistiques. Nous nous livrons fréquemment à des modélisations et à des analyses statistiques dans le cadre de travaux dirigés par des professeurs éminents, notamment des experts de langue française. Au cours des dernières années, nos économistes et statisticiens ont contribué à plusieurs projets d'une grande complexité technique, requérant une modélisation théorique, statistique, économique et financière de haut niveau et appliquée à d'imposantes banques de données.

Groupe d'analyse offre également des services-conseils en stratégie et son expertise sur des questions de litige, de politique publique, d'économie financière, d'économie de la santé et d'évaluation de programmes. Nous avons joué un rôle prépondérant dans plusieurs litiges complexes impliquant des questions de finances, de concurrence, de litiges commerciaux et d'infractions sur les brevets. Nos rapports ont souvent été présentés publiquement devant les commissions parlementaires à Québec et à Ottawa, devant des tribunaux nord-américains, des organismes de réglementation et les médias.

Pour obtenir plus d'informations, veuillez consulter www.groupedanalyse.ca

Ce rapport a été commissionné par Suncor Énergie, Inc., mais les opinions qui y sont exprimées reflètent exclusivement celles des auteurs. Marc Van Audenrode, Lisa Pinheiro et Anne Catherine Faye, sont des employés du Groupe d'analyse à Montréal, Canada. Pour obtenir de plus amples renseignements ou émettre des commentaires, Dr. Van Audenrode est disponible à l'adresse suivante: mvanaudenrode@analysisgroup.com.

SOMMAIRE EXÉCUTIF

La raffinerie Suncor de Montréal est la dernière raffinerie dans Montréal-Est, une région qui était auparavant un important centre de raffinage Nord-américain dépendant du pétrole brut étranger. La raffinerie peut présentement transformer 137 000 barils par jour de pétrole brut en une vaste gamme de produits pétroliers et pétrochimiques. Au cours des dernières années, la raffinerie a fonctionné à quasi ou plein rendement pour répondre à la demande grandissante en produits pétroliers tout en étant confrontée à des réglementations environnementales plus strictes sur les émissions et la qualité du carburant ainsi qu'à des pressions de marché dues à l'augmentation du coût du pétrole brut importé. Afin de respecter les exigences élevées en matière d'énergie, d'environnement, de main d'œuvre et d'entretien, la raffinerie Suncor de Montréal doit rester compétitive en utilisant diverses stratégies incluant une réduction de ses coûts et/ou l'expansion de sa capacité de raffinage.

La compétitivité de l'industrie du raffinage au Québec est particulièrement importante dans un contexte où seules deux raffineries sont en exploitation dans la province et où la performance économique globale de la province accuse un retard par rapport au reste du Canada depuis quelques années. De même, la croissance économique de Montréal enregistre depuis plusieurs années un rendement plus faible que celui de la plupart des grandes régions métropolitaines du Canada. Avec une croissance économique prévue de seulement 1,7 pour cent en 2013, comparativement à 2,1 pour cent pour Québec et 2,8 pour cent pour Toronto, les perspectives économiques de Montréal demeurent modestes. Montréal peut toutefois s'appuyer sur des grappes industrielles, dont celle du secteur du raffinage et des produits pétrochimiques, afin d'améliorer sa performance économique et, par conséquent l'économie du Québec.

En réponse à de nouveaux développements et à l'attention accrue portée vers l'industrie de l'énergie au Québec, Suncor Énergie a demandé au professeur Marc Van Audenrode et au Groupe d'analyse d'évaluer l'impact de la raffinerie Suncor de Montréal au Québec et dans la région de Montréal. Le présent rapport évalue les impacts directs et indirects ainsi que les retombées économiques induites associées à l'exploitation et à la gestion de la

raffinerie Suncor de Montréal. Ces divers impacts économiques sont mesurés en fonction de la valeur ajoutée ou produit intérieur brut, de l'emploi généré et de la contribution fiscale. De plus, cette étude aborde l'importance du secteur du raffinage du pétrole pour l'économie, en particulier en ce qui concerne l'industrie pétrochimique, la sécurité de l'approvisionnement en pétrole et, par conséquent, le besoin impératif pour ce secteur de rester compétitif.

En utilisant comme base le Modèle interprovincial d'entrées-sorties de Statistique Canada, un algorithme d'entrées-sorties est développé pour simuler l'incidence macroéconomique de la raffinerie Suncor de Montréal sur l'économie de Montréal et du Québec. Cet impact est divisé en trois types distincts : i) les impacts économiques directs sur l'emploi résultant de l'exploitation et de la gestion de la raffinerie Suncor de Montréal, ii) les impacts économiques indirects dues aux avantages économiques générés par les fournisseurs de la raffinerie Suncor de Montréal, iii) les retombées induites provenant des dépenses effectuées par les individus employés directement ou indirectement par les entreprises qui bénéficient des impacts économiques directs et indirects. Les résultats du présent rapport sont basés sur un examen des opérations de la raffinerie Suncor de Montréal en 2012 et de données provenant de Statistique Canada et de l'Agence du revenu du Canada.

Les impacts économiques directs associés à la raffinerie Suncor de Montréal incluent 128 et 416 années-personnes d'emploi direct à Montréal et au Québec, respectivement. Ces employés touchent annuellement plus de 41\$ millions en salaires et traitements. L'incidence annuelle directe de ces emplois représente 16,3\$ millions et 57,5\$ millions en produit intérieur brut pour les économies de Montréal et du Québec, respectivement.

Faits saillants

Impacts économiques annuels	Montréal	Québec
Années-personnes d'emploi direct	128	416
Total années-personnes d'emploi direct	921	2,480
Salaires et traitements directs	11 387 922 \$	41 397 408 \$
Total salaires et traitements	40 584 943 \$	116 869 730 \$
Produit intérieur brut direct	16 273 055 \$	57 529 969 \$
Total produit intérieur brut	81 448 139 \$	229 905 055 \$

L'incidence économique de la raffinerie Suncor de Montréal s'étend au-delà de ses installations puisque d'autres industries de Montréal et de ses environs lui procurent des produits et services. L'activité économique des fournisseurs de la raffinerie Suncor de Montréal génère des impacts économiques indirects alors que les dépenses des employés directs et indirects de la raffinerie Suncor de Montréal et des industries connexes donnent lieu à des retombées économiques induites dans l'ensemble de l'économie. L'incidence totale de la raffinerie Suncor de Montréal représente la somme des impacts économiques directs, indirects et induits.

L'exploitation continue de la raffinerie Suncor de Montréal engendre des incidences totales de 921 et 2 480 années-personnes d'emploi à Montréal et au Québec, respectivement, et un produit intérieur brut de 230\$ millions au Québec. De plus, les contributions fiscales de la raffinerie Suncor de Montréal sont considérables à tous les paliers de gouvernement. Elles s'élèvent à 26,8 millions de dollars au fédéral et à 28,3 millions de dollars au Québec.

Cette étude démontre que la raffinerie Suncor de Montréal procure d'importants avantages économiques à la région de Montréal et au Québec. Une hausse des activités de la raffinerie contribue à la croissance économique globale du Québec. Outre le fait de fournir du carburant aux consommateurs et aux entreprises pour le transport et la fabrication de produits de consommation, le secteur du raffinage est essentiel à plusieurs industries, notamment celle de la pétrochimie. À Montréal-Est, la chaîne de production unique de polyester est formée de trois entreprises pétrochimiques entièrement

dépendantes de la matière première que leur fournit la raffinerie Suncor de Montréal. De plus, la raffinerie de Montréal contribue de façon significative à assurer la sécurité énergétique du Québec, un moteur de résilience économique.

La raffinerie Suncor de Montréal bénéficierait d'une stabilité accrue en réduisant sa dépendance au pétrole étranger devenu plus dispendieux et en demeurant compétitive face à l'évolution des conditions économiques. Quelques avenues de compétitivité sont explorées dans ce rapport. Par exemple, le Projet d'inversion de la canalisation 9B d'Enbridge peut stimuler directement les activités de raffinage et de pétrochimie, ce qui pourrait se traduire par des incidences économiques additionnelles sous forme d'un plus grand nombre d'emplois, de revenus fiscaux significatifs et d'une hausse de la production économique dont profiteraient les économies de Montréal et du Québec.

La raffinerie Suncor de Montréal est un important contributeur aux économies de Montréal, du Québec et du Canada. Le maintien de la viabilité et de la compétitivité de la raffinerie Suncor est essentiel pour conserver :

- Des centaines d'emplois bien rémunérés;
- Une importante source de valeur ajoutée;
- Des matières premières plus facilement disponibles pour les entreprises du secteur manufacturier;
- Des recettes fiscales considérables pour les gouvernements provincial et fédéral; et
- Une sécurité énergétique et économique.

TABLE DES MATIÈRES

À propos du Groupe d'analyse, Ltée	2
SOMMAIRE EXÉCUTIF	3
1. Introduction.....	8
A. Historique.....	8
B. Mandat	9
C. Portée de l'étude et plan.....	10
2. Méthodologie.....	11
A. Définitions.....	11
B. Modèle des entrées-sorties.....	12
C. Données.....	13
3. Impact sur l'emploi.....	14
A. Emploi direct et salaires	14
B. Emploi indirect.....	14
C. Emploi Induit	15
D. Emploi total par industrie.....	15
4. Impact sur le PIB	15
A. PIB direct	15
B. Impact total sur le PIB.....	16
5. Impact sur les revenus fiscaux du gouvernement	16
A. Impôts par palier de gouvernement.....	16
6. Discussion sur le secteur du raffinage du pétrole	17
A. Le secteur du raffinage contribue à une bonne performance économique	17
B. Le secteur du raffinage est essentiel à l'industrie pétrochimique.....	21
C. Le secteur du raffinage contribue à la sécurité énergétique.....	22
D. Quelques avenues potentielles de compétitivité.....	22
E. Conclusion	23
7. Références.....	24
8. Figures	26

1. Introduction

A. Historique

La raffinerie Suncor de Montréal (raffinerie Suncor) a été fondée en 1955.¹ Elle a changé de propriétaire depuis sa création. La raffinerie Suncor est actuellement détenue et exploitée par Suncor Énergie, une entreprise intégrée du secteur de l'énergie.

La raffinerie Suncor produit de l'essence, du distillat, de l'asphalte, du mazout lourd, des produits pétrochimiques, des solvants et des matières premières pour lubrifiants. Sa capacité de production actuelle est estimée à 137 000 barils de pétrole brut par jour.² Par conséquent, la raffinerie Suncor représente environ 33 % de la capacité de raffinage du Québec.³

Le pétrole brut, la principale matière première, est importé des réserves extracôtières étrangères et transporté par navire vers Portland (Maine) et ensuite par pipeline vers la raffinerie Suncor. Les produits finis de la raffinerie Suncor sont envoyés à des terminaux de distribution en Ontario par le pipeline Trans-Northern pour être livrés par camion ou par train aux clients, y compris ceux qui sont situés à Montréal et ses environs et dans d'autres régions du Québec.⁴

La raffinerie Suncor emploie 416 personnes, dont 31 % résident dans Lanaudière et 30 % à Montréal. Le revenu annuel total de ces employés est évalué à 41,4\$ millions. En incluant les avantages liés à l'emploi, la rémunération totale est estimée à 55,9\$ millions. La rémunération annuelle moyenne des employés de la raffinerie Suncor est évaluée à

¹ Suncor Énergie, "Nouvelles des activités de la raffinerie", Hiver 2011. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, consulté le 11 juillet 2013.

² Suncor Energy, "Refining", Disponible à : <http://www.suncor.com/en/about/232.aspx>, consulté le 11 juillet 2013.

³ La raffinerie Suncor est une des deux raffineries en exploitation au Québec. L'autre raffinerie, Jean-Gaulin (Ultramar ltée), est située à Lévis, Québec. Les capacités de production des raffineries Suncor et Jean-Gaulin sont respectivement de 20,7 et de 42,1 mille mètres cubes par jour. Voir Canadian Fuels Association, "Refining Sites and Capacity", Disponible à http://canadianfuels.ca/index_f.php?p=65, consulté le 12 juillet 2013.

⁴ Suncor Energy Inc. "Annual Information Form", Dated March 1, 2013, p. 20. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Suncor_AIF_2013_en.pdf, consulté le 12 juillet 2013.

99 513 \$, ce qui est nettement supérieur à la rémunération moyenne des employés à temps plein de Montréal et du Québec.^{5,6}

Après 50 ans d'existence, la raffinerie Suncor a apporté des améliorations majeures à ses installations, y compris la mise à neuf de son système d'extinction automatique, la rénovation de réservoirs et de l'alimentation électrique de l'ensemble de la raffinerie, le remplacement graduel de l'équipement d'exploitation et l'ajout de processus d'automatisation.⁷ Aussi, plusieurs millions de dollars ont été investis dans la raffinerie Suncor durant la dernière décennie, y compris d'importants investissements en désulfuration.⁸ Les opérations de la raffinerie Suncor sont également en cours d'intégration avec celles des trois autres raffineries de Suncor, entre autres afin d'améliorer l'efficacité énergétique.⁹ Ces importants travaux de rajeunissement et de renouvellement des installations à la raffinerie Suncor ont contribué à accroître la capacité de production de l'usine et à solidifier sa position en tant que seule raffinerie de la région de Montréal après la fermeture de plusieurs raffineries au cours des dernières années.

B. Mandat

Suncor Énergie a demandé au professeur Van Audenrode et au Groupe d'analyse d'évaluer l'incidence économique de la raffinerie Suncor de Montréal sur Montréal et ses environs ainsi que sur le Québec. En particulier, cette évaluation présente les incidences économiques régionales et provinciales de la raffinerie Suncor en ce qui a trait à l'emploi, à la valeur ajoutée ou au produit intérieur brut (PIB) et aux recettes fiscales gouvernementales. Le rapport aborde également l'importance pour les raffineries de

⁵ Information fournie par Suncor Énergie.

⁶ En 2011, la rémunération moyenne annuelle de travailleurs à temps plein était évaluée à 54 400 \$ et 51 000 \$ à Montréal et au Québec, respectivement. Voir Statistique Canada. Table 202-0101 - Répartition des gains, selon le sexe, dollars constants de 2011, annuel, CANSIM (base de données), consulté le 14 août 2013.

⁷ Suncor Énergie, "Nouvelles des activités de la raffinerie", Hiver 2011. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, consulté le 11 juillet 2013.

⁸ Petro-Canada, "Strategic Overview Report", 2004, p. 37. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Complete_2004_Annual_Report.pdf, consulté le 15 juillet 2013.

⁹ Suncor Energy Inc., "2012 Annual Report", 2012. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Suncor_Annual_Report_2012_en.pdf, consulté le 19 août 2013.

maintenir leur compétitivité et de demeurer réactives aux conditions de marché en constant changement.

C. Portée de l'étude et plan

Une étude d'impact économique estime l'apport économique d'une politique, d'un projet ou d'une industrie sur l'économie d'une région donnée. Cet apport économique est habituellement mesuré en fonction de la valeur ajoutée ou du PIB, des recettes fiscales additionnelles ou d'années-personnes (équivalents temps complet) de l'emploi généré par la politique, le projet ou l'industrie analysée. Les impacts économiques peuvent être évalués aux niveaux direct, indirect et induit. Une analyse des impacts économiques est nécessaire afin de contribuer à la prise de décision sur des questions comme la rétention ou l'expansion d'une activité existante ou le développement d'un projet proposé. Par contre, une étude d'impact économique n'est pas une analyse qui permet d'évaluer les avantages par rapport aux coûts.

La présente étude évalue l'apport économique de la raffinerie Suncor dans l'économie de Montréal et du Québec au niveau de la valeur ajoutée ou du PIB, de l'emploi créé et des recettes fiscales gouvernementales additionnelles. Les bénéfices économiques qui résultent de l'exploitation de la raffinerie Suncor sont mesurés aux niveaux direct, indirect et induit.

Le reste du rapport est présenté comme suit. La section 2 décrit la méthodologie, y compris les définitions, les données et le modèle entrées-sorties utilisé pour l'analyse. La section 3 présente les incidences sur l'emploi liées à l'exploitation de la raffinerie Suncor. La section 4 comprend les impacts économiques associés à la valeur ajoutée ou au PIB pour Montréal et le Québec. La section 5 évalue la contribution fiscale de la raffinerie Suncor pour les gouvernements provincial et fédéral. L'incidence économique totale de la raffinerie Suncor est résumée à la section 6. Finalement, la section 7 présente l'apport de la raffinerie Suncor et celle de l'industrie de la raffinerie en général à l'économie et se termine par une conclusion.

2. Méthodologie

A. Définitions

Ce rapport présente une évaluation des impacts économiques de la raffinerie Suncor selon les catégories suivantes:

- **Les impacts directs** comprennent l'emploi qui résulte des dépenses associées à l'exploitation et à la gestion de la raffinerie Suncor;
- **Les impacts indirects** proviennent des fournisseurs de la raffinerie Suncor qui consomment des produits et services et embauchent des employés afin de mener leurs opérations. Ces impacts indirects ne se seraient pas matérialisés sans la demande provenant de la raffinerie Suncor;
- **Les impacts induits** incluent les achats de produits et services effectués par les employés de la raffinerie Suncor et ceux des fournisseurs de la raffinerie Suncor. Ces dépenses de consommation sont estimées au niveau des ménages;
- **L'impact total** représente la somme des impacts directs, indirects et induits. Les impacts multiplicateurs sont la somme des impacts indirects et induits.

Les mesures utilisées pour quantifier les impacts économiques associés à la raffinerie Suncor sont:

- **L'emploi** qui réfère au nombre d'emplois additionnels créés par suite des dépenses faites par la raffinerie Suncor. L'emploi direct comprend les salariés de la raffinerie Suncor alors que l'emploi indirect représente les individus employés par les fournisseurs de la raffinerie Suncor. L'emploi induit inclut tout autre emploi qui contribue aux dépenses des ménages;
- **Les salaires et traitements** qui réfèrent à la rémunération des employés de la raffinerie Suncor ou des employés des fournisseurs de la raffinerie Suncor ou autres activités connexes, tel que précisé;

- **La valeur ajoutée ou le produit intérieur brut (PIB)** mesure la valeur ajoutée d'un produit ou service dans l'économie. Le PIB inclut uniquement les revenus provenant de la production à valeur ajoutée, évitant ainsi le double comptage de gains provenant de biens intermédiaires;
- Les **recettes fiscales gouvernementales** correspondent aux recettes fiscales remises à chaque palier de gouvernement (provincial et fédéral) découlant des revenus personnels et corporatifs.

B. Modèle des entrées-sorties

Un modèle des entrées-sorties est une matrice des entrées et des sorties utilisé pour le calcul de la production totale d'une industrie requise pour répondre à une dépense de demande finale donnée ou à un « choc » (par exemple, un nouveau projet) dans une économie. Le modèle des entrées-sorties de cette analyse est basé sur les données des entrées-sorties de Statistique Canada. Ces données incluent trois tables (entrées, sorties et demande finale) comprenant les données les plus détaillées de l'économie canadienne au niveau provincial et régional mises à jour annuellement. Pour une période donnée, ces tables fournissent l'information détaillée sur les produits et services et diverses industries en termes de dollars et de prix à la production. Le modèle interprovincial calcule les impacts au niveau provincial et le modèle régional évalue les impacts au niveau des divisions de recensement d'une province donnée.

La présente analyse utilise un modèle des entrées-sorties dynamique qui simule l'impact associé à l'exploitation de la raffinerie Suncor, ce qui entraîne une production économique directe, indirecte et induite. Deux modèles (interprovincial et régional), qui incluent 469 produits et services et 117 industries, sont utilisés dans cette analyse pour le Québec. Un processus itératif détermine la manière dont les dépenses de la raffinerie Suncor circulent dans l'ensemble de l'économie du Québec par de nombreuses opérations monétaires entre diverses industries. À différentes étapes d'itérations, les modèles donnent d'abord une estimation des ventes par industrie, déterminent ensuite les composantes du PIB et l'emploi par industrie et, finalement, calculent les recettes fiscales pour chaque palier de gouvernement. Le montant des dépenses effectuées par la raffinerie

Suncor dans l'économie diminue à chaque étape itérative, et ce jusqu'à atteindre zéro. Un ensemble de répercussions cumulatives est calculé en suivant la demande multiplicative obtenue par l'interrelation entre les industries.

Un modèle des entrées-sorties basé sur les tables d'entrées-sorties de Statistique Canada comporte cependant certaines limitations. Les fonctions de production sont présumées être en quantité suffisante. Il n'y a ni progrès technologique ni économies d'échelle. Par exemple, doubler les intrants dans une industrie donnée signifie que la production sera également doublée.

C. Données

Les données utilisées pour le modèle incluent les dépenses d'exploitation de la raffinerie Suncor pour l'exercice financier de 2012. Puisque les estimations provenant du modèle sont plus précises avec des données détaillées, les dépenses effectuées par la raffinerie Suncor sont ventilées selon les types d'intrants suivants:

- Les intrants physiques, y compris les dépenses pour les produits chimiques, l'équipement et les fournitures de laboratoire, et les pièces de rechange et fournitures d'entretien;
- Les services, y compris les dépenses en services de communication, les services professionnels (techniques d'information, ingénierie, comptabilité, juridique, etc.), les services d'immeubles (conciergerie, sécurité, déneigement, etc.);
- La construction, y compris les dépenses de réparation et de construction d'immeuble et la construction dans le domaine pétrolier et gazier (par exemple, les installations spécifiques à la raffinerie).

Des informations anonymes sur le nombre d'employés par tranche salariale et par région ainsi que le montant total de la rémunération payée aux employés de la raffinerie Suncor par région sont également utilisées dans le modèle. L'information concernant la raffinerie Suncor est fournie par Suncor Énergie. Des données additionnelles sur les moyennes de

certaines industries sont obtenues de Statistique Canada et de l'Agence du revenu du Canada. Toutes les données financières sont présentées en dollars canadiens de 2012.

3. Impact sur l'emploi

Les années-personnes d'emploi sont rapportées et considérées en tant qu'équivalents temps plein. La **figure 1** présente une carte thermique pour l'ensemble des années-personnes d'emploi au Québec. Les régions sont codées par couleur en fonction du nombre d'années-personnes d'emploi. Ainsi, plus la couleur est foncée, plus le niveau d'emploi est élevé dans la région dû à la raffinerie Suncor. L'impact économique total sur l'emploi qui peut être attribué à la raffinerie Suncor est principalement situé à Montréal, dans la Montérégie, à Laval et dans Lanaudière.

A. Emploi direct et salaires

Les impacts directs représentent les emplois générés dans la raffinerie Suncor en fonction de son exploitation continue. L'emploi direct lié à l'exploitation de la raffinerie Suncor représente 128 années-personnes d'emploi à Montréal et 416 années-personnes d'emploi au Québec (voir **figure 2**). Ces années-personnes d'emploi direct attribuables à la raffinerie Suncor génèrent un total de 41,4\$ millions de salaires et traitements directs au Québec (voir **figure 3**).

B. Emploi indirect

Plusieurs industries formant l'économie de Montréal et du Québec dépendent des activités provenant de la raffinerie Suncor. L'emploi indirect comprend l'emploi à Montréal et dans les régions environnantes créé par les industries qui fournissent des produits et services à la raffinerie Suncor. À l'aide du modèle des entrées-sorties interprovincial de Statistique Canada et du multiplicateur d'impact sur l'emploi spécifique au Québec, des emplois indirects totaux de 503 et de 1 257 années-personnes en lien avec la raffinerie Suncor sont estimés pour Montréal et le Québec, respectivement (voir **figure 2**). Les salaires et

traitements associés à l'emploi indirect sont évalués à 51,1\$ millions au Québec (voir **figure 3**).

C. Emploi Induit

Les dépenses effectuées par les employés directs et indirects créent une demande pour les commerces de Montréal et ses environs. L'emploi induit provient de la demande de produits et services qui est générée par les employés directs et indirects qui dépensent les salaires et traitements gagnés à cause de l'exploitation de la raffinerie Suncor. Un total de 290 et de 807 années-personnes d'emploi induit est lié à la raffinerie Suncor à Montréal et au Québec, respectivement (voir **figure 2**). Les salaires et traitements associés à l'emploi induit sont évalués à 24,4\$ millions au Québec (voir **figure 3**).

D. Emploi total par industrie

L'emploi total représente la somme des emplois directs, indirects et induits générés par l'exploitation continue de la raffinerie Suncor. Les années-personnes d'emploi total sont évaluées à 921 à Montréal et à 2 480 au Québec. L'exploitation continue de la raffinerie Suncor crée principalement des emplois dans les secteurs manufacturiers, commerciaux, et ceux de la construction ou des services professionnels, scientifiques et techniques. Environ 22 % des années-personnes d'emploi total sont des postes dans les industries manufacturières et 17 % dans les industries professionnelles, scientifiques et techniques (voir **figure 4**).

4. Impact sur le PIB

A. PIB direct

Le PIB mesure uniquement les revenus de production à valeur ajoutée. Par conséquent, le PIB exclut les revenus des fournisseurs de produits et services intermédiaires. Seuls les revenus provenant de la production des produits et services finaux dans une économie donnée sont inclus. Le PIB évite le double comptage de revenus à chaque étape de la

production et constitue une mesure plus pertinente que la production économique, autre mesure courante de l'apport économique. Les opérations de la raffinerie Suncor génèrent 16,3\$ millions et 57,5\$ millions annuellement en PIB direct à Montréal et au Québec, respectivement (voir **figure 5**).

B. Impact total sur le PIB

L'exploitation de la raffinerie Suncor crée 39,8\$ millions en PIB indirect et 25,4\$ millions en PIB induit dans l'économie de Montréal. Au niveau provincial, la raffinerie Suncor contribue jusqu'à 103,4\$ millions en PIB indirect et 69,0\$ millions en PIB induit. Au total, la raffinerie Suncor génère des impacts économiques de 81,4\$ millions et de 229,9\$ millions en PIB annuel total pour les économies de Montréal et du Québec, respectivement (voir **figure 5**).

5. Impact sur les revenus fiscaux du gouvernement

A. Impôts par palier de gouvernement

Les revenus gouvernementaux additionnels proviennent de l'exploitation de la raffinerie Suncor et des activités économiques connexes. Les contributions fiscales se divisent en deux catégories d'impôts payés au gouvernement provincial ou fédéral. De plus, trois types d'impôts sont pris en compte : impôts sur le revenu, taxes de vente et autres taxes indirectes, et impôts sur les bénéfices.

Les contributions fiscales aux gouvernements provincial et fédéral provenant de la raffinerie Suncor sont évaluées à 55,1\$ millions.¹⁰ Le gouvernement provincial est le principal bénéficiaire de ses recettes fiscales, avec 28,3\$ millions. En comparaison, le gouvernement fédéral reçoit des recettes fiscales annuelles totalisant 26,8\$ millions (voir

¹⁰ Les recettes fiscales sont sous-estimées puisque les calculs excluent les impôts sur les bénéfices générés par la raffinerie Suncor.

figure 6). Au niveau municipal, la raffinerie Suncor a contribué annuellement plus de 5\$ millions en impôts à la ville de Montréal, de 2010 à 2013.¹¹

6. Discussion sur le secteur du raffinage du pétrole

A. Le secteur du raffinage contribue à une bonne performance économique

La raffinerie Suncor fournit une contribution économique importante au niveau du produit intérieur brut régional et provincial ainsi qu'au niveau de l'emploi dans la région de Montréal. Elle stimule également l'activité économique de plusieurs autres secteurs industriels. Avec seulement deux raffineries et une capacité totale de près de 400 000 barils par jour, les raffineries du Québec doivent être configurées pour optimiser la transformation du pétrole brut en matières premières de haute qualité pour le secteur de la pétrochimie, en essences et autres produits qui ajoutent une valeur significative à l'économie du Québec.

L'industrie du raffinage contribue de manière importante à renforcer l'économie:

- Au Québec, la raffinerie Suncor génère des centaines d'emplois bien rémunérés et des milliers d'autres emplois indirects hautement qualifiés. Au Canada, 17 000 travailleurs hautement qualifiés œuvrent dans 19 raffineries¹²;
- La raffinerie Suncor participe annuellement jusqu'à hauteur de 230\$ millions au PIB du Québec, alors qu'au Canada, un total de 19 raffineries ajoutent 2,5\$ milliards au PIB canadien chaque année¹³;
- La raffinerie Suncor apporte plus de 55\$ millions par année en impôts aux gouvernements provincial et fédéral.

¹¹ Information fournie par Suncor Énergie.

¹² Canadian Fuels Association, "Our Industry Contributes to a Stronger Economy", *Fuel fundamentals*. Disponible à: http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Stronger_03.pdf, consulté le 12 juillet 2013.

¹³ Idem

De plus, les raffineries, y compris la raffinerie Suncor, font d'importants investissements dans les infrastructures et sur le plan opérationnel. Par exemple, durant la dernière décennie, les raffineries ont investi plus de 8\$ milliards afin de minimiser leur impact sur l'environnement.¹⁴ La raffinerie Suncor a contribué environ 30\$ millions chaque année depuis 2008 au « Fonds vert du gouvernement du Québec », un fonds spécial dédié au financement de programmes axés sur des problématiques liées à l'environnement et au changement climatique.¹⁵

L'apport économique de la raffinerie Suncor est encore plus important dans un contexte où la performance économique relative de Montréal et du Québec accuse un retard par rapport à celle du reste du Canada selon diverses mesures. En 2011, le PIB réel par habitant en dollars constants de 2002 s'élevait à 32 601 \$ à Montréal et à 38 783 \$ (+19 %) à Toronto.¹⁶ La proportion de familles à faible revenu dans la population était estimée à 14,7 % à Montréal comparativement à 10,7 % à Toronto en 2011.¹⁷ Les données du recensement de 2010 indiquent que le revenu médian des familles s'élevait à environ 67 010 \$ à Montréal comparativement à 68 110 \$ à Toronto, ce qui représente un écart de 1 100 \$.¹⁸ Au niveau provincial, le PIB réel s'est accru à un taux moyen annuel de 1,8 % au Québec, comparativement à 1,9 % dans le reste du Canada, défini comme la différence entre le Canada et le Québec entre 2000 et 2010.¹⁹ De plus, le Québec a généré

¹⁴ Canadian Fuels Association, "Our Industry Is Getting Greener Every Year", *Fuel fundamentals*. Disponible à : http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Greener_05.pdf, consulté le 12 juillet 2013.

¹⁵ Information fournie par Suncor Énergie.

¹⁶ Chambre de commerce du Montréal métropolitain, « Comparatif des métropoles : PIB per Capita », Dernière mise à jour le 11 juillet 2012. Disponible à : <http://www.tableaubordmontreal.com/comparons/activiteeconomique/pibpercapita.fr.html?mode=print>, consulté le 14 août 2013.

¹⁷ Statistique Canada. Table 202-0802 - Personnes dans les familles à faible revenu, selon l'âge et le sexe du soutien économique principal, annuel, CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.

¹⁸ Statistique Canada. Table 111-0009 — Caractéristiques des familles, sommaire, annuel (nombre sauf indication contraire), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.

¹⁹ Statistique Canada. Table 384-0002 — Produit intérieur brut (PIB), en termes de dépenses, comptes économiques provinciaux (variation en pourcentage (d'une période à l'autre)), annuel (dollars), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.

21,2 % de l'emploi total créé au Canada alors que sa population représentait en moyenne 23,5 % de la population canadienne entre les années 2000 et 2012.^{20,21}

Une comparaison entre Montréal et d'autres régions métropolitaines du Québec fait également ressortir la faible performance économique de Montréal. Selon l'Institut de la statistique du Québec, le taux de croissance annuel moyen du PIB était plus bas à Montréal (3,5 %) que dans Lanaudière (5,4 %), la Montérégie (4,3 %) ou la province dans son ensemble (4,0 %) de 2000 à 2011. Pendant cette même période, Montréal enregistrait le taux de chômage le plus élevé à 10,0 % comparativement à 7,4 % dans Lanaudière, 7,1 % en Montérégie, ou 8,2 % au Québec.²² En 2010, le taux de famille à faible revenu dans la population était supérieur à Montréal (16,6 %) comparativement à celui dans les métropoles avoisinantes (moyenne de 7,7 % pour la Montérégie, Laval et Lanaudière) ou au Québec (9,3 %).²³

Ces données économiques indiquent que la faible performance économique de Montréal contribue au faible rendement économique du Québec comparativement à la moyenne nationale depuis quelques années. En tant que moteur de l'activité économique du Québec, le succès économique de Montréal profitera grandement à la province et au Canada dans son ensemble. Plusieurs pistes peuvent être envisagées afin de stimuler et de renforcer l'économie montréalaise, incluant le besoin pour plusieurs secteurs industriels et pour le secteur du raffinage de développer un avantage concurrentiel autant sur le marché domestique qu'à l'étranger.

Au fil des ans, l'industrie du raffinage au Canada a vu un déclin du nombre de ses raffineries en réaction à plusieurs facteurs de marché, incluant une compétitivité accrue due à la croissance soutenue de la capacité de raffinage mondiale. En particulier, les

²⁰ Statistique Canada. Table 051-0005 — Estimations de la population, Canada, provinces et territoires, annuel (personnes), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.

²¹ Statistique Canada. Table 282-0088 — Enquête sur la population active (EPA), estimations de l'emploi selon le système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN), désaisonnalisées et non désaisonnalisées, annuel (personnes), CANSIM (base de données), consultée le 20 août 2013.

²² Institut de la statistique du Québec, "Principaux indicateurs économiques", Disponible à : http://www.stat.gouv.qc.ca/princ_indic/, consulté le 14 août, 2013.

²³ Institut de la statistique du Québec, "Taux de faible revenu, selon le type de famille, Montérégie et ensemble du Québec, 2006-2010", Disponible à : http://www.stat.gouv.qc.ca/regions/profils/profil16/societe/fam_men_niv_vie/rev_dep/taux_revenu16.htm, consulté le 19 août 2013.

raffineries asiatiques, qui bénéficient de faibles coûts d'exploitation et d'importantes économies d'échelle permettant de compenser les coûts de transport, créent une concurrence accrue sur le marché nord-américain.²⁴ Aujourd'hui, moins de raffineries sont en exploitation au Canada, mais celles-ci sont de plus grande taille et produisent davantage de carburant avec une efficacité accrue. Ces 19 raffineries doivent demeurer compétitives tout en faisant face à d'importants défis, dont des marges bénéficiaires plus faibles dans le secteur du raffinage, une hausse de la concurrence internationale et des exigences environnementales plus élevées. Par exemple, la fermeture de la raffinerie Shell de Montréal en 2010 a réduit la capacité de raffinage du Canada d'environ 7 %.²⁵ Une perte de compétitivité pourrait mener à d'autres fermetures de raffineries, ce qui entraînerait des pertes équivalentes au niveau de l'emploi et des recettes fiscales en plus des impacts défavorables sur d'autres industries manufacturières et sur l'économie dans son ensemble.

Par ailleurs, une étude menée par le Conference Board du Canada a démontré que chaque dollar de réduction en PIB réel de raffinage est associé à une diminution de 3 \$ du PIB réel total. La disparition permanente de 10 % de la capacité de raffinage au Canada réduirait significativement le PIB manufacturier de l'ordre de 800\$ millions par année, causerait la perte de 7 700 emplois par année et les recettes fiscales du gouvernement seraient en baisse de 231\$ millions annuellement. Ainsi, sur une période de cinq ans, le PIB réel enregistrerait une baisse cumulative totale de 4\$ milliards alors que 38 300 années-personnes d'emploi seraient perdues et les revenus gouvernementaux au niveau fédéral et provincial seraient réduits cumulativement de 1,72\$ milliard de dollars.²⁶ Ces résultats suggèrent que l'industrie du raffinage contribue énormément à l'économie du Canada.

²⁴ Minardi, Jean-Francois, "The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada", *Economic Note*, Montreal Economic Institute, September 2013 at p. 2.

²⁵ *Ibid* at p. 2.

²⁶ The Conference Board of Canada, "Canada's Petroleum Refining Sector, An Important Contributor Facing Global Challenges", October 2011.

B. Le secteur du raffinage est essentiel à l'industrie pétrochimique

Les raffineries canadiennes fournissent du carburant aux personnes et aux entreprises pour assurer leur mobilité et pour la fabrication de produits de consommation essentiels au bon fonctionnement de l'économie. Le secteur industriel, le plus important consommateur de produits raffinés, dépend de la disponibilité de carburant et de matières premières pétrochimiques pour ses opérations. Par conséquent, la capacité de raffinage est souvent intégrée au secteur manufacturier pétrochimique.

Par exemple, la chaîne de production de polyester à Montréal-Est est unique au Canada et comprend trois entreprises entièrement dépendantes des matières premières pétrochimiques provenant de la raffinerie Suncor. Premièrement, la raffinerie Suncor fournit la matière pétrochimique xylène à ParaChem Chemicals, une usine pétrochimique située près de la raffinerie Suncor.²⁷ Par après, ParaChem Chemicals transforme le xylène en paraxylène, qui est ensuite envoyé à Cepsa Chimie Montréal, qui le transforme en acide téréphthalique purifié, un produit intermédiaire. Troisièmement, Selenis Canada reçoit ce produit intermédiaire qu'il utilise pour la production de polyéthylène téréphthalique, un type de polyester recyclable à 100 % et à l'infini et essentiel dans la fabrication d'un grand nombre de produits comme l'emballage pour la nourriture, les bouteilles, les textiles ou les tapis.^{28,29}

La chaîne de production de polyester dépend de la proximité et de la synergie entre la raffinerie et les usines de produits chimiques et pétrochimiques qui sont établies dans Montréal-Est. En échange, ces entreprises contribuent à l'économie locale en offrant des emplois bien rémunérés, en utilisant des matières premières de fournisseurs québécois et

²⁷ Selon son site Web, Suncor Énergie détient une participation de 51 % dans ParaChem Chemicals L.P. et n'exerce pas un contrôle ou une influence significative sur cette entreprise entièrement indépendante malgré sa participation majoritaire. Voir Suncor Énergie, « Rapport sur le développement durable 2011 : Les mesures du rendement », juillet 2011. Disponible à : <http://sustainability.suncor.com/2011/fr/responsible/1444.aspx>, consulté le 15 août 2013.

²⁸ CoeffiScience, « La société Chimie ParaChem stimulée par l'écologie industrielle », Le Catalyseur bulletin d'information, Vol. 5 No. 4, Mars 2012. Disponible à : http://www.chimie.qc.ca/documents/catalyseurs/catalyseur_mars2012_webvo.pdf, consulté le 16 août 2013.

²⁹ Minardi, Jean-Francois, « The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada », *Economic Note*, Montreal Economic Institute, September 2013 at pp. 3-4.

en payant d'importants montants d'impôts au gouvernement. Avec une telle importance accordée à la survie de nombre de secteurs d'activité, la raffinerie Suncor aide au maintien de la sécurité économique de Montréal et du Québec.

C. Le secteur du raffinage contribue à la sécurité énergétique

Les personnes et les entreprises au Canada sont hautement dépendantes des produits pétroliers dans leurs activités quotidiennes. Par conséquent, les raffineries domestiques jouent un rôle clé pour approvisionner le marché en produits raffinés en temps opportun, contribuant ainsi à la résilience de l'économie canadienne. Bien que la dépendance des raffineries domestiques envers l'importation de pétrole brut se soit accrue au fil des ans, la capacité de raffinage s'est améliorée pour permettre la transformation du pétrole domestique en produits rapidement utilisables. Cela est important puisque la sécurité d'approvisionnement en carburant dépend à la fois de la capacité de raffinage domestique et de la fiabilité des sources d'approvisionnement de pétrole brut du marché domestique et international. La raffinerie Suncor et d'autres raffineries de l'Est canadien pourraient réduire considérablement leur dépendance au pétrole brut étranger si elles pouvaient avoir accès aux sources de pétrole domestique. Cela permettrait également de réduire les risques potentiels et les impacts liés à une rupture soudaine ou une interruption de l'approvisionnement en pétrole brut étranger. Le secteur canadien de la raffinerie demeurera un contributeur important à la sécurité énergétique en étant compétitif face aux conditions de marché difficiles, aux exigences plus strictes sur les produits pétroliers et aux restrictions environnementales.

D. Quelques avenues potentielles de compétitivité

Afin de respecter les exigences élevées en matière d'énergie, d'environnement, de main d'œuvre et d'entretien, la raffinerie Suncor de Montréal doit demeurer compétitive en utilisant des stratégies qui incluent l'augmentation de sa capacité de raffinage et/ou la réduction de ses coûts. Différents types d'investissements, y compris l'entretien et le renouvellement des unités de production et de nouveaux projets d'expansion, peuvent

permettre à la raffinerie de transformer plus de pétrole brut. D'autres stratégies de réduction des coûts peuvent impliquer la substitution du pétrole étranger à coût plus élevé par le pétrole brut domestique moins dispendieux selon les conditions de marché à moyen et long terme.

Par exemple, les demandes faites par les raffineries de l'Est Canadien et d'autres entreprises pour l'accès au pétrole brut Nord-américain moins dispendieux ont, entre autres, influencé Enbridge Pipelines Inc. à chercher l'approbation de l'Office national de l'énergie afin d'inverser le flux du pétrole brut vers l'Est sur le segment restant de la canalisation 9 qui relie North Westover à Montréal. Cette proposition, nommée Projet d'inversion de la canalisation 9B, augmentera la capacité d'ensemble du pipeline de la canalisation 9 de Sarnia à Montréal en modifiant les installations actuelles d'Enbridge en Ontario et au Québec. Si l'inversion et l'expansion proposées se réalisent, les raffineries de l'Est Canadien bénéficieront du pétrole brut Nord-américain à prix concurrentiel provenant de l'Alberta, de la Saskatchewan, du Manitoba et de la région Bakken du Dakota du Nord. L'économie canadienne, en particulier celles de l'Ontario et du Québec, bénéficierait ainsi des avantages économiques associés à l'exploitation de raffineries plus compétitives.

E. Conclusion

La raffinerie Suncor est un important contributeur aux économies de Montréal, du Québec et du Canada. Le maintien de la viabilité et de la compétitivité de la raffinerie Suncor est essentiel pour conserver :

- Des centaines d'emplois bien rémunérés;
- Une importante source de valeur ajoutée;
- Des matières premières plus facilement disponibles pour les entreprises du secteur manufacturier;
- Des recettes fiscales considérables pour les gouvernements provincial et fédéral; et
- Une sécurité énergétique et économique.

7. Références

1. Canadian Fuels Association, “Our Industry Contributes to a Stronger Economy”, Fuel fundamentals. Disponible à : http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Stronger_03.pdf, consulté le 12 juillet 2013.
2. Canadian Fuels Association, “Our Industry Is Getting Greener Every Year”, Fuel fundamentals. Disponible à : http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Greener_05.pdf, consulté le 12 juillet 2013.
3. Canadian Fuels Association, “Refining Sites and Capacity”, Disponible à http://canadianfuels.ca/index_f.php?p=65, consulté le 12 juillet 2013
4. Chambre de commerce du Montréal métropolitain, « Comparatif des métropoles : PIB per Capita », Dernière mise à jour le 11 juillet 2012. Disponible à : <http://www.tableaubordmontreal.com/comparons/activiteeconomique/pibpercapita.fr.html?mode=print>, consulté le 14 août 2013.
5. CoeffiScience, “La société Chimie ParaChem stimulée par l’écologie industrielle”, Le Catalyseur bulletin d’information, Vol. 5 No. 4, Mars 2012. Disponible à : http://www.chimie.qc.ca/documents/catalyseurs/catalyseur_mars2012_webvo.pdf, consulté le 16 août 2013.
6. Institut de la statistique du Québec, “Principaux indicateurs économiques”, Disponible à : http://www.stat.gouv.qc.ca/princ_indic/, consulté le 14 août, 2013.
7. Institut de la statistique du Québec, “Taux de faible revenu, selon le type de famille, Montérégie et ensemble du Québec, 2006-2010”, Disponible à : http://www.stat.gouv.qc.ca/regions/profils/profil16/societe/fam_men_niv_vie/rev_dep/taux_revenu16.htm, consulté le 19 août 2013.
8. Minardi, Jean-Francois, “The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada”, Economic Note, Montreal Economic Institute, September 2013.
9. Petro-Canada, “Strategic Overview Report”, 2004, p. 37. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Complete_2004_Annual_Report.pdf, consulté le 15 juillet 2013.
10. Statistique Canada. Table 202-0101 - Répartition des gains, selon le sexe, dollars constants de 2011, annuel, CANSIM (base de données), consulté le 14 août 2013.
11. Statistique Canada. Table 202-0802 - Personnes dans les familles à faible revenu, selon l’âge et le sexe du soutien économique principal, annuel, CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.
12. Statistique Canada. Table 384-0002 — Produit intérieur brut (PIB), en termes de dépenses, comptes économiques provinciaux (variation en pourcentage (d’une période à l’autre)), annuel (dollars), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.

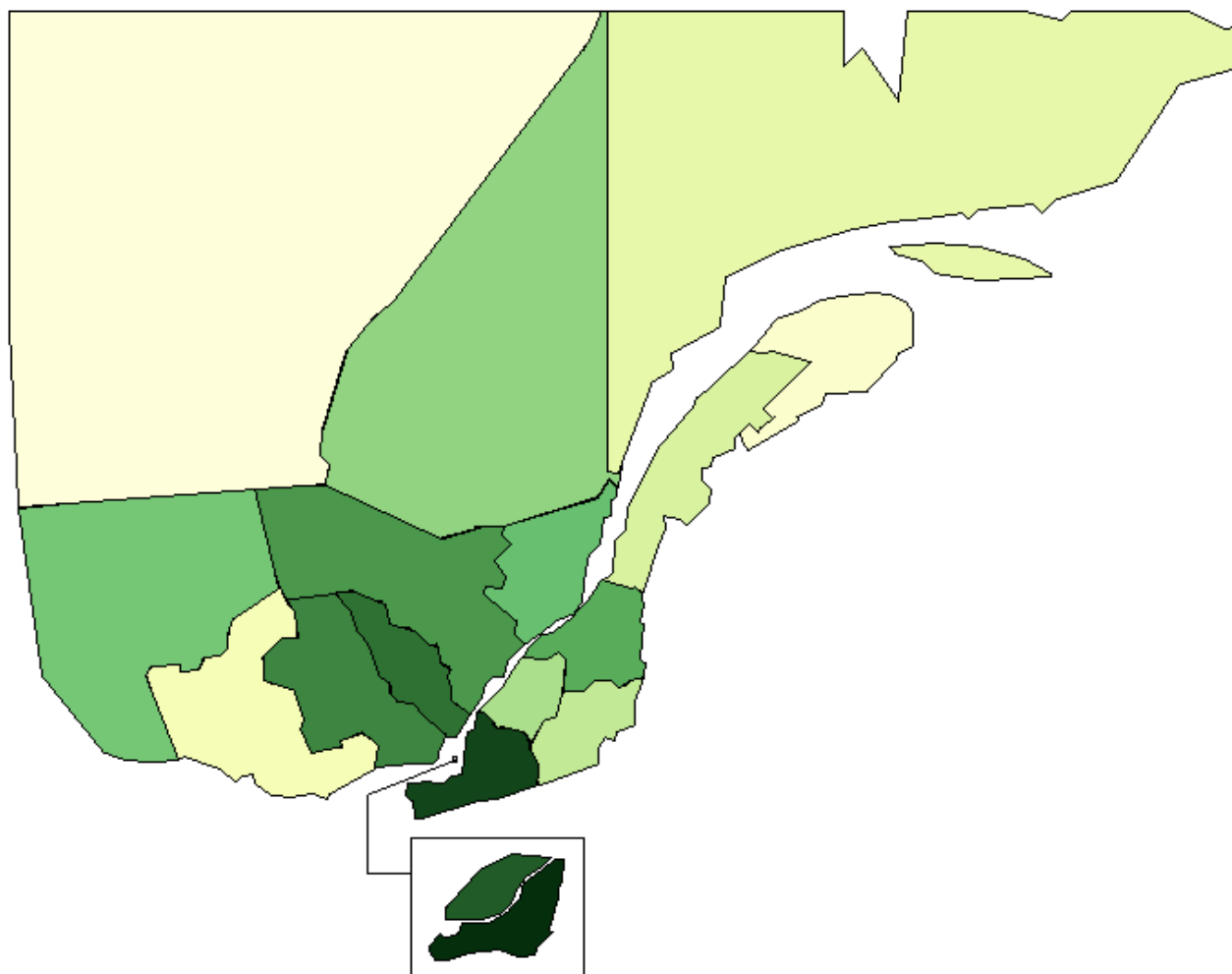
13. Statistique Canada. Table 051-0005 — Estimations de la population, Canada, provinces et territoires, annuel (personnes), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.
14. Statistique Canada. Table 111-0009 — Caractéristiques des familles, sommaire, annuel (nombre sauf indication contraire), CANSIM (base de données), consultée le 19 août 2013.
15. Statistique Canada. Table 282-0088 — Enquête sur la population active (EPA), estimations de l'emploi selon le système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN), désaisonnalisées et non désaisonnalisées, annuel (personnes), CANSIM (base de données), consultée le 20 août 2013.
16. Suncor Énergie, “Nouvelles des activités de la raffinerie”, Hiver 2011. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, consulté le 11 juillet 2013.
17. Suncor Énergie, « Rapport sur le développement durable 2011 : Les mesures du rendement », juillet 2011. Disponible à : <http://sustainability.suncor.com/2011/fr/responsible/1444.aspx>, consulté le 15 août 2013.
18. Suncor Energy Inc. “Annual Information Form”, Dated March 1, 2013, p. 20. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Suncor_AIF_2013_en.pdf, consulté le 12 juillet 2013.
19. Suncor Energy Inc., “2012 Annual Report”, 2012. Disponible à : http://www.suncor.com/pdf/Suncor_Annual_Report_2012_en.pdf, consulté le 19 août 2013.
20. Suncor Energy, “Refining”, Disponible à : <http://www.suncor.com/en/about/232.aspx>, consulté le 11 juillet 2013.
21. The Conference Board of Canada, “Canada’s Petroleum Refining Sector, An Important Contributor Facing Global Challenges”, October 2011.

8. Figures

Les figures 1 à 6 sont présentées dans les pages suivantes.

IMPACT SUR L'EMPLOI

Figure 1 : Carte thermique des années-personnes d'emploi au Québec

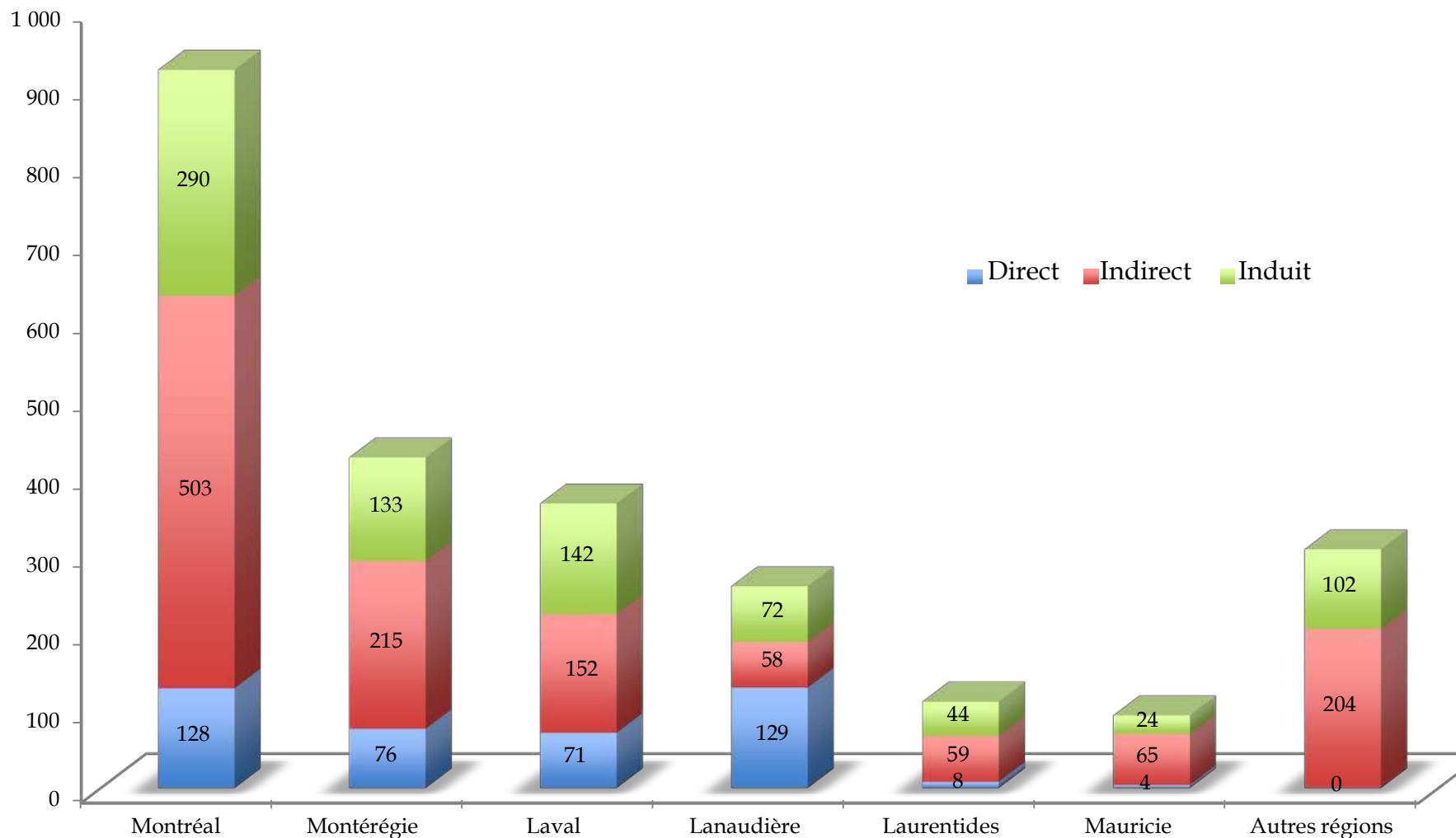


Notes

[a] Les années-personnes d'emploi sont majoritairement situées à Montréal, en Montérégie, à Laval et à Lanaudière.

[b] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013.

Figure 2 : Total des années-personnes d'emploi au Québec



Notes

[a] Il y a 416 années-personnes d'emploi direct, 1 257 années-personnes d'emploi indirect et 807 années-personnes d'emploi induit au Québec, pour un total de 2 480.

[b] Les autres régions incluent les onze régions restantes du Québec.

[c] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013.

Figure 3 : Salaires et traitements par région et type d'impact au Québec, million \$

Régions	Direct	Indirect	Induit	Total par région
Montréal	11,4 \$	20,2 \$	9,0 \$	40,6 \$
Montérégie	8,0 \$	8,5 \$	3,9 \$	20,4 \$
Lanaudière	13,6 \$	2,2 \$	2,0 \$	17,8 \$
Laval	7,2 \$	6,1 \$	4,4 \$	17,7 \$
Laurentides	0,8 \$	2,6 \$	1,3 \$	4,6 \$
Mauricie	0,4 \$	2,9 \$	0,7 \$	3,9 \$
Autres régions	0,0 \$	8,6 \$	3,1 \$	11,8 \$
Total par type d'impact	41,4 \$	51,1 \$	24,4 \$	116,9 \$

Notes

[a] Les autres régions incluent les onze régions restantes du Québec.

[b] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013..

Figure 4 : Années-personnes d'emploi par région et par industrie au Québec

Industries	Montréal	Montréal	Laval	Lanaudière	Laurentides	Mauricie	Autres régions	Total par industrie
Primaire	28	13	10	2	13	1	31	98
Services publics	6	1	1	2	0	0	2	13
Construction	60	26	12	20	8	46	33	205
Manufacturier	176	98	101	135	14	6	18	548
Commerce	152	67	64	33	19	14	52	401
Transport et entreposage	24	10	10	4	3	2	12	65
Finance, assurance et immobilier	54	21	35	8	8	3	20	148
Services professionnels, scientifiques et	185	98	52	17	16	4	54	425
Autres	235	90	81	39	31	17	84	576
Total pour le Québec	921	424	365	259	111	93	307	2 480

Notes

[a] Les autres régions incluent les onze régions restantes du Québec.

[b] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013.

IMPACT SUR LE PRODUIT INTÉRIEUR BRUT

Figure 5 : Produit intérieur brut par région et par type d'impact au Québec, million \$

Région	Direct	Indirect	Induit	Total par région
Montréal	16,3 \$	39,8 \$	25,4 \$	81,4 \$
Montréal	11,0 \$	17,0 \$	11,2 \$	39,1 \$
Laval	9,9 \$	12,0 \$	11,6 \$	33,5 \$
Lanaudière	18,4 \$	5,7 \$	6,8 \$	30,9 \$
Laurentides	1,0 \$	5,1 \$	3,4 \$	9,5 \$
Mauricie	0,8 \$	5,5 \$	2,1 \$	8,4 \$
Autres régions	0,1 \$	18,3 \$	8,6 \$	27,0 \$
Total pour le Québec	57,5 \$	103,4 \$	69,0 \$	229,9 \$

Notes

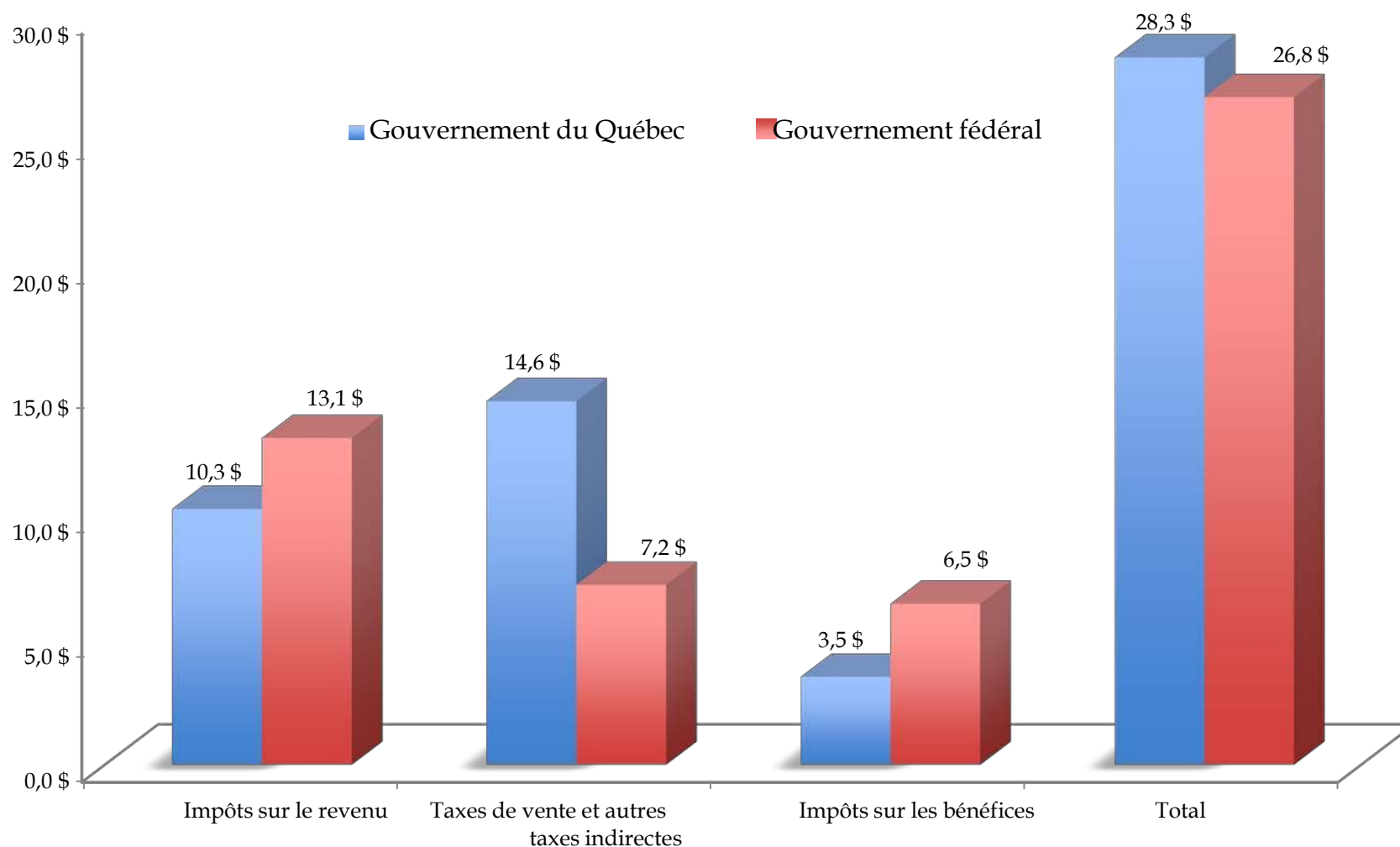
[a] Le produit intérieur brut est évalué à la valeur marchande.

[b] Les autres régions incluent les onze régions restantes du Québec.

[c] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013.

IMPACT SUR LES RECETTES FISCALES

Figure 6 : Recettes fiscales du gouvernement, million \$



Remarques

[a] Les calculs excluent les bénéfices réalisés par la raffinerie Suncor de Montréal.

[b] Cette figure est basée sur des simulations utilisant le modèle des entrées-sorties effectuées en juillet 2013.



CAPERN – 007MA
C.P. – Inversion du
flux de l'oléoduc
9B d'Enbridge
TEXTE ANGLAIS

AN ECONOMIC IMPACT ANALYSIS OF SUNCOR'S MONTREAL REFINERY IN MONTREAL AND QUEBEC

Prepared for
Suncor Energy

By
Marc Van Audenrode, Ph.D.
Managing Principal, Groupe d'analyse
Adjunct Professor of Economics at the University of Sherbrooke

Lisa Pinheiro
Vice-président, Groupe d'analyse

Anne Catherine Faye
Economist, Groupe d'analyse

November 2013

About Groupe d'analyse, Ltée

Groupe d'analyse, Ltée is the Canadian office of Analysis Group, Inc., a leading economic, financial, and business strategy consulting firm with more than 550 professionals in 11 offices in North America and internationally in Beijing. The Montreal office specializes in engagements that require strong analytical and statistical capabilities. We frequently deliver modeling and statistical analyses led by prominent Canadian and American academics, including French-speaking experts. In recent years, our economists and statisticians have been involved in several highly technical and data-intensive cases that have required both extensive theoretical modeling and comprehensive statistical analyses.

Groupe d'analyse also offers consulting services in strategy and expertise on matters of litigation, public policy, financial economics, health economics and program evaluation. We have played a leading role in many complex litigation matters involving finance, competition, commercial litigation, and patent infringements. Our reports have often been presented before parliamentary committees in Quebec and Ottawa, North American courts, regulators and the media.

For further information, visit www.groupedanalyse.ca

This report was commissioned by Suncor Energy, Inc. but the opinions expressed herein are exclusively those of the authors. Marc Van Audenrode, Lisa Pinheiro and Anne Catherine Faye, are employees of Groupe d'analyse in Montreal, Canada. To request further information or provide comments, Dr. Van Audenrode can be reached at mvanaudenrode@analysisgroup.com.

EXECUTIVE SUMMARY

Suncor's Montreal refinery is the last refinery in the East Montreal region, once a major North American refining hub reliant on foreign crude oil. The refinery currently has the capacity of processing crude oil into 137,000 barrel-per-day of a broad range of petroleum and petrochemical products. Over recent years, the refinery has been consistently operating at or near capacity to accommodate demand for petroleum products while facing stricter environmental regulations with respect to emissions and fuel quality and market pressures from higher-cost imported crude oil. In order to meet high energy, environment, labour and maintenance requirements, Suncor's Montreal refinery has to remain competitive with strategies involving capacity expansion and cost reduction.

This is particularly important in a context where only two refineries operate in Quebec and where the global economic performance of the province has been lagging that of the rest of Canada over the past years. Similarly, Montreal's economic growth has underperformed that of most major Canadian metropolitan areas for several years. With an anticipated economic growth of just 1.7 per cent for 2013 compared to 2.1 per cent in Quebec City and 2.8 per cent in Toronto, Montreal's economic outlook remains modest. However, Montreal can look to industrial clusters, including that of the refining and petrochemical industry, to improve its economic performance and subsequently the Quebec economy.

In response to new developments and increased attention to the Quebec Energy industry, Suncor Energy has asked Dr. Marc Van Audenrode and Analysis Group to assess the impact of Suncor's Montreal refinery in Quebec and the Montreal region. The current study measures the direct and indirect impacts as well as the induced economic spinoffs associated with the operation and management of Suncor's Montreal refinery. These different economic impacts are measured in the form of value added or gross domestic product, employment generated, and tax revenue contribution. In addition, this study discusses the importance of the refining sector to the economy particularly with regards

to the petrochemical industry, security of oil supply, and consequently the sector's imperative need to remain competitive.

Using Statistics Canada Interprovincial Input-Output Model as a basis, an Input-Output algorithm is developed to simulate the macroeconomic impact of Suncor's Montreal refinery on the economies of Montreal and Quebec. This impact is divided in three distinct types: i) the direct economic impacts relating to employment resulting from the operation and management of Suncor's Montreal refinery; ii) the indirect economic impacts relating to the economic benefits realized by suppliers of Suncor's Montreal refinery; iii) and the induced economic impacts resulting from expenditures by individuals employed directly or indirectly by firms benefitting from the direct and indirect economic impacts. The results of this study are based on a review of Suncor's Montreal refinery operations in 2012 and data from Statistics Canada and Canada Revenue Agency.

The direct impacts associated with Suncor's Montreal refinery include 128 and 416 direct person years of employment residents of Montreal and Quebec, respectively. These employees earn over \$41 million in annual wages and salaries. The annual direct impact of this employment amounts to \$16.3 million and \$57.5 million in gross domestic product on the economies of Montreal and Quebec, respectively.

<i>Highlights</i>		
Annual Economic Impacts	Montreal	Quebec
Direct Person Years of Employment	128	416
Total Person Years of Employment	921	2,480
Direct Wages and Salaries	\$11,387,922	\$41,397,408
Total Wages and Salaries	\$40,584,943	\$116,869,730
Direct Gross Domestic Product	\$16,273,055	\$57,529,969
Total Gross Domestic Product	\$81,448,139	\$229,905,055

The economic impact of Suncor's Montreal refinery extends beyond its facilities since other industries in Montreal and surrounding regions supply it with goods and services.

The economic activity of suppliers to Suncor's Montreal refinery generates indirect economic impacts while spending by direct and indirect employees of Suncor's Montreal refinery and related businesses generates induced economic impacts in the wider economy. The total impact of Suncor's Montreal refinery is calculated by combining the direct, indirect, and induced economic impacts.

On-going operations at Suncor's Montreal refinery generate total impacts of 921 and 2,480 person-years of employment in Montreal and Quebec, respectively, and \$230 million in gross domestic product in Quebec. Furthermore, Suncor's Montreal refinery is an important tax contributor to all levels of government with annual tax contributions reaching \$26.8 million for the federal government and \$28.3 million for the provincial government.

This study shows that Suncor's Montreal refinery generates significant economic benefits to the Montreal region and Quebec. An increase in the refinery's activity contributes to Quebec's overall economic growth. Further to providing fuels to consumers and businesses for transportation and the manufacturing of consumer products, the refining sector is vital to many industries particularly to the petrochemical industry. In Eastern Montreal, the unique production line of polyester consists of three petrochemical businesses entirely reliant on feedstock from Suncor's Montreal refinery. In addition, the refining sector is an important contributor to energy security, a driver of economic resilience. As such, Suncor's Montreal refinery will benefit from greater stability by reducing its reliance on pricier foreign offshore oil and remaining competitive in face of changing economic and market conditions. Potential avenues for competitiveness are discussed in this report. For instance, Enbridge's Line 9B Reversal Project can provide a direct boost in refining and petrochemical activities which can result in additional economic impacts in terms of more employment, significant tax benefits, and greater overall economic output to the benefit of Montreal and Quebec's economies.

Suncor's refinery is an important economic contributor to the economies of Montreal, Quebec and Canada. Maintaining the viability and competitiveness of Suncor's refinery is essential for the preserving of:

- Hundreds of well-paid jobs;
- An important source of value added;
- Readily available feedstock for manufacturing businesses;
- Considerable tax revenues for the provincial and national government; and
- Energy and economic security.

TABLE OF CONTENTS

About Groupe d'analyse, Ltée.....	2
EXECUTIVE SUMMARY	3
1. Introduction.....	8
A. Background.....	8
B. Mandate	9
C. Scope of Study and Outline.....	9
2. Methodology.....	10
A. Definitions.....	10
B. Input-Output Model.....	12
C. Data	13
3. Impact on Employment.....	13
A. Direct Employment and Wages.....	14
B. Indirect Employment	14
C. Induced Employment.....	14
D. Overall Employment by Industry.....	15
4. Impact on GDP	15
A. Direct GDP.....	15
B. Overall GDP Impacts	15
5. Impact on Government Tax Revenues.....	16
A. Taxes by Level of Government.....	16
6. Discussion on Oil Refining Sector	16
A. Refining Sector Contributes to Stronger Economy	16
B. Refining Sector Is Vital to the Petrochemical Industry	20
C. Refining Sector Contributes to Energy Security	21
D. Potential Avenues for Competitiveness	21
E. Summary Conclusion.....	22
7. References.....	23
8. Exhibits.....	25

1. Introduction

A. Background

Suncor's Montreal refinery (Suncor's refinery) was established in 1955.¹ Since its creation, ownership has changed between corporations. Suncor's refinery is currently owned and operated by Suncor Energy, a global integrated energy company.

Suncor's refinery produces gasoline, distillates, asphalts, heavy oil, petrochemicals, solvents and feedstock for lubricants. Its current production capacity is estimated at 137,000 barrels of crude oil per calendar day.² As such, Suncor's refinery accounts for approximately 33% of the refining capacity in Quebec.³

Crude oil, the primary raw material, is imported from foreign offshore reserves and transported via ship to Portland, Maine and via pipe to Suncor's refinery. Final products from Suncor's refinery are sent to distribution terminals in Ontario via the Trans-Northern pipeline, and delivered by truck or rail to customers including those located in Montreal and surrounding areas and other regions in Quebec.⁴

Suncor's refinery employs a total of 416 individuals, of whom 31% are residents of Lanaudiere and 30% of Montreal. The total annual earnings of these employees are estimated at \$41.4 million. After accounting for associated employment benefits, the total earnings are estimated at \$55.9 million. The average yearly earnings of employees at Suncor's refinery are estimated at \$99,513, which is substantially above average earnings of full-year full-time workers in Montreal and Quebec.^{5,6}

¹ Suncor Énergie, "Nouvelles des activités de la raffinerie", Hiver 2011. Available at: http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, Accessed July 11, 2013.

² Suncor Energy, "Refining", Available at: <http://www.suncor.com/en/about/232.aspx>, Accessed July 11, 2013.

³ Suncor's refinery is one of two operating refineries in Quebec. The other refinery, Jean-Gaulin refinery (Ultramar Ltd.) is located in Levis, Quebec. The refining capacities of Suncor's refinery and Jean-Gaulin refinery are 20.7 and 42.1 thousand of cubic metres per day respectively. See Canadian Fuels Association at: http://canadianfuels.ca/index_e.php?p=65, Accessed July 12, 2013.

⁴ Suncor Energy Inc. "Annual Information Form", Dated March 1, 2013, p. 20. Information available at: http://www.suncor.com/pdf/Suncor_AIF_2013_en.pdf, Accessed July 12, 2013.

⁵ Information provided by Suncor Energy.

After it reached 50 years of age, Suncor's refinery completed major improvements of its facilities including the refurbishment of the water sprinkler system, renovation of tanks and power of the whole refinery, the gradual replacement of operating equipment and increased automation of processes.⁷ In addition, several millions have been invested in Suncor's refinery during the past decade, including substantial investments for desulphurization.⁸ Suncor's refinery is also being integrated with the operations of Suncor's other three refineries in part for improvement in energy efficiency.⁹ These important works of rejuvenation and renewals of facilities at Suncor's refinery have helped in increasing the plant's production capacity and solidified its position as the sole remaining refinery in the Montreal region following several refinery closures over the years.

B. Mandate

Suncor Energy has asked Dr. Van Audenrode and Analysis Group to assess the economic impact of Suncor's Montreal refinery in Montreal and its surrounding areas and in Quebec. In particular, this assessment is to provide the regional and provincial economic impacts of Suncor's refinery in terms of employment and labour income, value added or gross domestic product (GDP), and government tax revenue. The report will also discuss the importance for refineries to remain competitive and responsive to rapidly evolving market conditions.

C. Scope of Study and Outline

An economic impact study typically estimates the economic contribution of a policy, a project or an industry on the economy of a given area. This economic contribution is

⁶ In 2011, the average earnings of full-year full time workers were estimated at \$54,400 and \$51,000 in Montreal and Quebec, respectively. See Statistics Canada. Table 202-0101 - Distribution of earnings, by sex, 2011 constant dollars, annual, CANSIM (database), Accessed August 14, 2013.

⁷ Suncor Énergie, "Nouvelles des activités de la raffinerie", Hiver 2011. Available at: http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, Accessed July 11, 2013.

⁸ Petro-Canada, "Strategic Overview Report", 2004, p. 37. Available at: http://www.suncor.com/pdf/Complete_2004_Annual_Report.pdf, Accessed July 15, 2013.

⁹ Suncor Energy Inc., "2012 Annual Report", 2012. Available at: http://www.suncor.com/pdf/Suncor_Annual_Report_2012_en.pdf, Accessed August 19, 2013.

usually measured in terms of the value added or GDP, or additional tax revenues, or person years (full-time equivalents (FTEs)) of employment generated from the policy, project or industry being analysed. Economic impacts can be estimated at the direct, indirect, and induced levels. An economic impact analysis is needed to inform the decision-making process on matters such as the retention or expansion of an existing business or the development of a proposed project. However, an economic impact is not an analysis that weighs benefits against costs.

The current study estimates the economic contribution of Suncor's refinery on the economies of Montreal and that of Quebec in terms of value added or GDP, employment generated, and additional government tax revenues. The economic benefits resulting from the operations of Suncor's refinery are measured at the direct, indirect, and induced levels.

The remainder of the report is organized as follows. Section 2 describes the methodology including the definitions, data and the input-output model used in the analysis. Section 3 presents the employment impacts related to the operations of Suncor's refinery. Section 4 contains the economic impacts associated with the value added or GDP of Montreal and Quebec. Section 5 measures the tax contribution of Suncor's refinery paid to the provincial and federal levels of government. The total economic impacts of Suncor's refinery are summarized in Section 6. Finally, Section 7 discusses the contribution of Suncor's refinery and that of the refining sector in general to the economy and provides a conclusion to the report.

2. Methodology

A. Definitions

This report provides an estimate of the economic impacts of Suncor's refinery broken down into the following categories:

- **Direct impacts** consist of employment resulting from expenditures associated with the operation and management of Suncor's refinery;
- **Indirect impacts** result from the suppliers of Suncor's refinery purchasing goods and services and hiring workers to conduct their business. These indirect impacts would not have occurred but for the demand generated by Suncor's refinery;
- **Induced impacts** result from purchases of goods and services made by employees working at Suncor's refinery and employees of suppliers to Suncor's refinery. These consumer expenditures are estimated at a household level;
- **Total impacts** represent the sum of the direct, indirect, and induced impacts. The multiplier impacts are the sum of the indirect and induced impacts.

The measures used to quantify the economic impacts associated with Suncor's refinery are:

- **Employment** refers to the number of additional jobs created as a result of expenditures made by Suncor's refinery. Direct employment includes employees on payroll at Suncor's refinery while indirect employment is related to the workforce employed by suppliers to Suncor's refinery. Induced employment refers to all other jobs driving household expenditures;
- **Wages and salaries** refer to earnings of employees of Suncor's refinery, or employees of suppliers to Suncor's refinery or other related businesses as indicated;
- **Value added or Gross domestic product (GDP)** is a measure of the incremental value of a good or service produced over the cost of inputs. GDP only includes revenues from value-added production thereby avoiding double-counting of revenues from intermediate goods;
- **Government tax revenues** refer to tax revenues paid to each level of government (provincial and federal) stemming from personal and corporate income.

B. Input-Output Model

An Input-Output (IO) model is a matrix of inputs and outputs useful for calculating the total output by industry required to meet a given final demand expenditure or “shock” (e.g.: new project) in an economy. The IO model in this analysis is based on Statistics Canada Input-Output data consisting of three tables (Input, Output, and Final Demand) with the most detailed accounting of the Canadian economy at the provincial and regional levels updated on an annual basis. At a specific point in time, these tables provide detailed commodity and industry information in terms of dollars and producer prices. The interprovincial model calculates the impacts at the provincial level and the regional model at the census division level within a given province.

The current analysis uses a dynamic IO model that simulates the impact associated with operating Suncor’s refinery which will result in direct, indirect, and induced economic production. Both the interprovincial and regional models comprised of 469 goods and services and 117 industries are used in this analysis for Quebec. An iterative process determines how expenditures by Suncor’s refinery flow entirely within the Canadian economy through numerous monetary transactions between various industries. At different iterative steps, the models first provide an estimate for sales by industry, then determine GDP components and employment by industry, and finally calculate tax revenues for each level of government. The amount of expenditures incurred by Suncor’s refinery flowing through the economy decreases at each iteration step until it is reduced to zero. A set of aggregate impacts is calculated by following the multiplying demand observed through the inter-connection between industries.

An IO model based on Statistics Canada input-output tables is known to have certain limitations. Functions of production are assumed to be in sufficient supply. There is no technological progress or economies of scale. For instance, a doubling of inputs for a given industry will lead to a doubling of its outputs.

C. Data

Data used as inputs to the model consist of operating expenditures for Suncor's refinery during the 2012 fiscal year. Since estimates from the model are more accurate for well detailed data, expenditures incurred by Suncor's refinery are broken down at the following level of inputs:

- Physical inputs including expenditures on chemicals, laboratory equipment and supplies, and spare parts and maintenance supplies;
- Services including expenditures on telephone and other communication services, professional services (IT, engineering, accounting, legal, etc.), services to buildings (janitorial, security, snow removal, etc.);
- Construction including expenditures on repair and building construction and oil and gas construction (e.g.: refinery-specific installations).

Anonymous data on the number of employees by salary range and region and the total amount of earnings paid to employees of Suncor's refinery by region are also used as inputs to the model. Information related to Suncor's refinery is provided by Suncor Energy. Additional data on industry averages are retrieved from Statistics Canada and the Canada Revenue Agency to support expenditures data in the model. All financial values are reported in 2012 Canadian dollars.

3. Impact on Employment

Person years of employment are reported and considered as full-time equivalents. **Exhibit 1** presents a heat map of total person years of employment in Quebec. Regions are color-coded based on their number of person years of employment so that the darker the colour the higher the employment in the region resulting from Suncor's refinery. The total economic impact on employment attributed to Suncor's refinery is mostly located in Montreal, Monteregie, Laval and Lanaudiere.

A. Direct Employment and Wages

The direct impacts consist of employment generated within Suncor's refinery as a result of its on-going operations. Direct employment related to on-going operations at Suncor's refinery amounts to 128 person years of employment in Montreal and 416 person years of employment in Quebec (See **Exhibit 2**). These direct person years of employment attributable to Suncor's refinery generate a total of \$41.4 million in direct wages and salaries in Quebec (See **Exhibit 3**).

B. Indirect Employment

Several industries of the economies of Montreal and Quebec are dependent on business generated by Suncor's refinery. Indirect employment consists of employment at industries in Montreal and surrounding regions that supply goods and services to Suncor's refinery. Using Statistics Canada interprovincial input-output model and Quebec employment impact multiplier, a total of 503 and 1,257 person years are estimated for indirect employment related to Suncor's refinery for Montreal and Quebec, respectively (See **Exhibit 2**). Wages and salaries associated with the total indirect employment are estimated at \$51.1 million in Quebec (See **Exhibit 3**).

C. Induced Employment

Expenditures made by direct and indirect employees create a demand for businesses in Montreal and surrounding regions. Induced employment results from the demand for goods and services generated by direct and indirect employees spending their wages and salaries earned because of on-going operations at Suncor's refinery. A total of 290 and 807 person years of induced employment is attributable to Suncor's refinery in Montreal and Quebec, respectively (See **Exhibit 2**). Wages and salaries associated with the total induced employment are estimated at \$24.4 million in Quebec (See **Exhibit 3**).

D. Overall Employment by Industry

Total employment refers to the sum of direct, indirect, and induced employment generated by on-going operations at Suncor's refinery. Overall person years of employment are estimated at 921 in Montreal and 2,480 in Quebec. On-going operations at Suncor's refinery mostly generate employment in the manufacturing, trade, construction, or professional, scientific and technical services. About 22% of total persons years of employment have positions in manufacturing industries and 17% in Professional, Scientific & Technical Services industries (See **Exhibit 4**).

4. Impact on GDP

A. Direct GDP

GDP only measures revenues from value-added production. As such, GDP does not include revenues from suppliers of intermediate goods and services but only revenues from all final goods and services produced within a given economy. GDP avoids double counting of revenues at each stage of production and is a more meaningful measure than economic output, another common measure of economic contribution. Suncor's refinery operations generate \$16.3 million and \$57.5 million annually in direct GDP, in Montreal and Quebec, respectively (See **Exhibit 5**).

B. Overall GDP Impacts

On-going operations at Suncor's refinery generate \$39.8 million in indirect GDP and \$25.4 million in induced GDP in the Montreal economy. At the province-wide level, Suncor's refinery supports up to \$103.4 million in indirect GDP and \$69.0 million in induced GDP. In total, Suncor's refinery generates total economic impacts of \$81.4 million and \$229.9 million in total annual GDP in the economies of Montreal and Quebec, respectively (See **Exhibit 5**).

5. Impact on Government Tax Revenues

A. Taxes by Level of Government

Additional government revenues result from on-going operations at Suncor's refinery and related economic activity. Tax revenue contributions are divided into two categories corresponding to taxes paid to the provincial and federal levels of government. In addition, three types of taxes are considered: income taxes, sales tax and other indirect taxes, and taxes on profits.

Tax revenue contributions resulting from Suncor's refinery to the provincial and federal governments are estimated at a total of \$55.1 million.¹⁰ The provincial government is the largest recipient of tax revenue, with \$28.3 million. In comparison, the federal government receives an annual tax revenue contribution of \$26.8 million (See **Exhibit 6**). At the municipal level, Suncor's refinery has contributed over \$5 million in yearly taxes to the City of Montreal from 2010 to 2013.¹¹

6. Discussion on Oil Refining Sector

A. Refining Sector Contributes to Stronger Economy

Suncor's refinery acts as an important economic contributor to regional and provincial gross domestic product and employment in the Montreal area and as an enabler of the economic activity of several other industrial sectors. With only 2 refineries and total operable capacity of nearly 400,000 barrel-per-day, Quebec refineries have to be configured to optimally process crude oils into high quality petrochemical feedstock, fuels and other products adding significant value to Quebec's economy.

The refining industry is a significant contributor to a stronger economic:

¹⁰ Tax revenues are underestimated since calculations exclude tax on profits made by Suncor's refinery.

¹¹ Information provided by Suncor Energy.

- In Quebec, Suncor's refinery supports hundreds of well-paid jobs and thousands of other highly skilled workers indirectly. In Canada, 17,000 highly skilled workers are employed by 19 refineries¹²;
- Suncor's refinery contributes up to \$230 million annually to Quebec's GDP while in Canada, a total of 19 refineries contributes \$2.5 billion to Canada's GDP each year¹³;
- Suncor's refinery contributes over \$55 million a year to both the provincial and federal government.

Moreover, refiners including Suncor's refinery, make significant operational and infrastructure investments. For instance, over the last decade, refineries have invested over \$8 billion in order to improve their environmental performance.¹⁴ Suncor's refinery has contributed approximately \$30 million each year since 2008 to the "Fonds Vert du Gouvernement du Quebec", a special fund dedicated to financing programs on environment and climate change issues.¹⁵

The economic contribution of Suncor's refinery is rendered even more important in a context where the relative economic performance of Montreal and Quebec are lagging that of the rest of Canada based on different measures. In 2011, real GDP per capita in constant 2002 dollars amounted to \$32,601 in Montreal and \$38,783 (+19%) in Toronto.¹⁶ The proportion of persons in low income families in the population amounted to 14.7% in Montreal comparatively to 10.7% in Toronto during 2011.¹⁷ Data from the

¹² Canadian Fuels Association, "Our Industry Contributes to a Stronger Economy", Fuel *fundamentals*. Available at: http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Stronger_03.pdf, Accessed July 12, 2013.

¹³ Idem

¹⁴ Canadian Fuels Association, "Our Industry Is Getting Greener Every Year", Fuel *fundamentals*. Available at: http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Greener_05.pdf, Accessed July 12, 2013.

¹⁵ Information provided by Suncor Energy.

¹⁶ Board of Trade of Metropolitan Montreal, "Metropolitan Comparisons: GDP per Capita", Last updated on July 11, 2012. Available at: <http://www.tableaubordmontreal.com/comparons/activiteeconomique/pibpercapita.en.html?mode=print>, Accessed August 14, 2013.

¹⁷ Statistics Canada. Table 202-0802 - Persons in low income families, by age and sex of major income earner, annual, CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.

2010 Census indicate that the median income for families was estimated at \$67,010 in Montreal compared to \$68,110 in Toronto, reflecting a gap of \$1,100.¹⁸ At the provincial level, real GDP grew at an annual average rate of 1.8% in Quebec compared to 1.9% in the rest of Canada defined as the difference between Canada and Quebec between 2000 and 2010.¹⁹ Furthermore, Quebec generated 21.2% of total employment created in Canada while its population represented an average of 23.5% of the Canadian population during the 2000-2012 periods.^{20,21}

A comparison of Montreal with other metropolitan areas within Quebec also highlights Montreal's economic underperformance. According to the Institut de la Statistique du Québec, the average annual growth rate of GDP has been lower in Montreal 3.5% than in Lanaudière 5.4%, in Montérégie 4.3%, or the province as a whole 4.0% during the 2000-2011 years. During the same period, Montreal had the highest average unemployment rate 10.0% compared to Lanaudière 7.4%, Montérégie 7.1%, or Quebec 8.2%.²² In 2010, the share of families with low income in the population was higher in Montreal (16.6%) than in neighbouring metropolitan areas (Average of (7.7%) in Montérégie, Laval, and Lanaudière) or in Quebec (9.3%).²³

These economic figures suggest that the poor economic performance of Montreal has contributed to the underperformance of Quebec compared to the national average for quite some time. As the key economic driver of the Quebec economy, the economic success of Montreal will highly benefit the province and Canada as a whole. Several

¹⁸ Statistics Canada. Table 111-0009 – Family characteristics, summary, annual (number unless otherwise noted), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.

¹⁹ Statistics Canada. Table 384-0002 - Gross domestic product (GDP), expenditure-based, provincial economic accounts (Percentage Change (period-to-period)), annual (dollars), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.

²⁰ Statistics Canada. Table 051-0005 - Estimates of population, Canada, provinces and territories, annual (persons), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.

²¹ Statistics Canada. Table 282-0088 - Labour force survey estimates (LFS), employment by North American Industry Classification System (NAICS), seasonally adjusted and unadjusted, annual (persons), CANSIM (database), Accessed August 20, 2013.

²² Institut de la statistique du Québec, "Principaux indicateurs économiques", Available at : http://www.stat.gouv.qc.ca/princ_indic/, Accessed August 14, 2013.

²³ Institut de la statistique du Québec, "Taux de faible revenu¹, selon le type de famille², Montérégie et ensemble du Québec, 2006-2010", Available at : http://www.stat.gouv.qc.ca/regions/profils/profil16/societe/fam_men_niv_vie/rev_dep/taux_revenu16.htm, Accessed August 19, 2013.

avenues could be explored in order to boost and strengthen Montreal's economy including the need for several industrial sectors, and the oil refining sector, to develop a competitive edge in both domestic and foreign markets.

Over the years, the Canadian refining industry has seen a decline in the number of refineries in response to several market factors including greater competition due to sustained growth in the world's refining capacity. Particularly, Asian refineries which enjoy low operating costs and important economies of scale that compensate for transportation costs bring about growing competition to the North American market.²⁴ Today, fewer but larger refineries operate in Canada producing more fuel with improved efficiency. These 19 Canadian refineries need to remain competitive while facing important challenges including weaker refining margins, greater international competition, and stricter environmental requirements. For instance, in 2010 the closure of the Shell refinery in Montreal reduced Canadian refining capacity by approximately 7%.²⁵ A loss in refinery competitiveness and sustainability could result in further refinery closures with associated losses in employment and tax revenues, and damaging impacts to other manufacturing industries and the economy as a whole.

In fact, a study from the Conference Board of Canada found that for every \$1 reduction in real refining GDP, total real GDP is reduced by \$3. A permanent loss of 10 per cent in Canadian refining capacity would significantly reduce manufacturing GDP by \$800 million per year, employment by 7,700 jobs per year, and government tax revenue by \$231 million per year. Over a five-year period, real GDP is reduced by a cumulative total of \$4 billion while 38,300 person-years of employment are lost and the federal and provincial balances are diminished by a cumulative \$1.72 billion.²⁶ These findings suggest that the refining sector is an important contributor to the Canadian economy.

²⁴ Minardi, Jean-Francois, "The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada", *Economic Note*, Montreal Economic Institute, September 2013 at p. 2.

²⁵ *Ibid* at p. 2.

²⁶ The Conference Board of Canada, "Canada's Petroleum Refining Sector, An Important Contributor Facing Global Challenges", October 2011.

B. Refining Sector Is Vital to the Petrochemical Industry

Moreover, Canadian refiners provide transportation fuels to consumers and businesses for mobility and the manufacturing of consumer products essential for the well-being of the economy. The industrial sector which is the largest consumer of refined products relies on readily available fuel and petrochemical feedstock to be in business. As a result, refining capacity is often integrated with the petrochemical manufacturing sector.

For instance, the production line of polyester in Eastern Montreal is unique in Canada and consists of three businesses entirely reliant on feedstock from Suncor's refinery. First, Suncor's refinery provides the petrochemical feedstock xylene to ParaChem Chemicals, a petrochemical plant operator adjacent to the refinery.²⁷ Next, ParaChem Chemicals transforms the xylene into paraxylene which is then sent to Cepsa Chimie Montreal which transforms it into an intermediate product called the purified terephthalic acid. Third, Selenis Canada is provided with this intermediate product which it uses to produce polyethylene terephthalate, a type of polyester recyclable 100 per cent indefinitely and essential for the manufacturing of many goods such as food packaging, bottling, textiles or carpets.^{28,29}

The production line of polyester depends on the proximity and synergy between the refinery and the petrochemical and chemical plants established in Eastern Montreal. In return, these businesses contribute to the local economy by providing highly paid jobs, using raw materials from local suppliers in Quebec, and paying substantial government taxes. With such extensive importance in the survival of many industrial sectors, Suncor's refinery helps Montreal and Quebec maintain economic security.

²⁷ According to its website, Suncor Energy holds a 51% interest in ParaChem Chemicals L.P. and does not exercise control or significant influence over this wholly independent operation despite the majority ownership position. See Suncor Energy, "2011 Report on Sustainability: Performance Measures", July 2011. Available at: <http://sustainability.suncor.com/2011/en/responsible/1444.aspx>, Accessed August 15, 2013.

²⁸ CoeffiScience, "La société Chimie ParaChem stimulée par l'écologie industrielle", Le Catalyseur bulletin d'information, Vol. 5 No. 4, Mars 2012. Available at: http://www.chimie.qc.ca/documents/catalyseurs/catalyseur_mars2012_webvo.pdf, Accessed August 16, 2013.

²⁹ Minardi, Jean-Francois, "The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada", *Economic Note*, Montreal Economic Institute, September 2013 at pp. 3-4.

C. Refining Sector Contributes to Energy Security

Canadian people and businesses are highly reliant on oil products for daily activities. As such, domestic refineries play a key role in timely supplying the market with refined products, thereby contributing to Canada's economic resilience. Although domestic refineries have increasingly relied on imported crude oil over the years, their refining capability has improved to currently include the ability to process domestic oil production into readily useable products. This is important as fuel security depends on both domestic refining capability and reliable supply sources of crude oil from domestic and international markets. Suncor's refinery and other Eastern Canadian refineries could significantly reduce their dependence on foreign crude oil if they are allowed access to domestic oil sources. This in turn will diminish the potential risks and impacts associated with a sudden shortage or disruption in foreign crude oil supply. The Canadian refining sector will remain an important contributor to energy security by being competitive in face of challenging market conditions, stricter oil product requirements, and environmental demands.

D. Potential Avenues for Competitiveness

In order to face high energy, environment, labour and maintenance requirements, Suncor's Montreal refinery has to remain competitive with strategies involving capacity expansion and cost reduction. Different types of investment including maintenance or renewal of processing units and new expansion projects can enable the refinery to process more crude oil. Other cost reduction strategies can involve a trade-off between cheaper domestic crude oil and higher cost foreign supply based on mid- to long-term market conditions.

For instance, requests from Eastern Canadian refineries and other customers for access to lower-priced North American crude oil have prompted Enbridge Pipelines Inc. to now seek approval before the National Energy Board to reverse the crude oil flow into an eastward direction for the remaining segment of Line 9 extending from North Westover

to Montreal. This proposed project referred to as the Line 9B Reversal Project will expand the overall capacity of the Line 9 pipeline from Sarnia to Montreal by modifying Enbridge's existing facilities in Ontario and Quebec. With the proposed expansion and reversal, Eastern Canadian refineries will benefit from competitively-priced North American crude oil from locations such as Alberta, Saskatchewan, Manitoba, and the Bakken region in North Dakota. And as a result, the Canadian economy, particularly those of Ontario and Quebec, should reap the ensuing economic benefits associated with competitive and impactful refineries.

E. Summary Conclusion

Suncor's refinery is an important economic contributor to the economies of Montreal, Quebec and Canada. Maintaining the viability and competitiveness of Suncor's refinery is essential for the preserving of:

- Hundreds of well-paid jobs;
- An important source of value added;
- Readily available feedstock for manufacturing businesses;
- Considerable tax revenues for the provincial and national government; and
- Energy and economic security.

7. References

1. Board of Trade of Metropolitan Montreal, "Metropolitan Comparisons: GDP per Capita", Last updated on July 11, 2012. Available at:
<http://www.tableaubordmontreal.com/comparons/activiteeconomique/pibpercapita.en.html?mode=print>, Accessed August 14, 2013.
2. Canadian Fuels Association, "Our Industry Contributes to a Stronger Economy", Fuel fundamentals. Available at:
http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Stronger_03.pdf, Accessed July 12, 2013.
3. Canadian Fuels Association, "Our Industry Is Getting Greener Every Year", Fuel fundamentals. Available at: http://canadianfuels.ca/userfiles/file/4927_CPPI_Factsheet_Greener_05.pdf, Accessed July 12, 2013.
4. Canadian Fuels Association, "The fuel industry, Fuel Production, Refining Sites and Capacity", Available at: http://canadianfuels.ca/index_e.php?p=65, Accessed July 12, 2013.
5. CoeffiScience, "La société Chimie ParaChem stimulée par l'écologie industrielle", Le Catalyseur bulletin d'information, Vol. 5 No. 4, Mars 2012. Available at:
http://www.chimie.qc.ca/documents/catalyseurs/catalyseur_mars2012_webvo.pdf, Accessed August 16, 2013.
6. Institut de la statistique du Québec, "Principaux indicateurs économiques", Available at:
http://www.stat.gouv.qc.ca/princ_indic/, Accessed August 14, 2013.
7. Institut de la statistique du Québec, "Taux de faible revenu¹, selon le type de famille², Montérégie et ensemble du Québec, 2006-2010", Available at:
http://www.stat.gouv.qc.ca/regions/profils/profil16/societe/fam_men_niv_vie/rev_dep/taux_revenu16.htm, Accessed August 19, 2013.
8. Minardi, Jean-Francois, "The Economic Benefits of Pipeline Projects to Eastern Canada", *Economic Note*, Montreal Economic Institute, September 2013.
9. Petro-Canada, "Strategic Overview Report", 2004, p. 37. Available at:
http://www.suncor.com/pdf/Complete_2004_Annual_Report.pdf, Accessed July 15, 2013.
10. Statistics Canada. Table 202-0101 - Distribution of earnings, by sex, 2011 constant dollars, annual, CANSIM (database), Accessed August 14, 2013.
11. Statistics Canada. Table 111-0009 – Family characteristics, summary, annual (number unless otherwise noted), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.
12. Statistics Canada. Table 051-0005 - Estimates of population, Canada, provinces and territories, annual (persons), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.
13. Statistics Canada. Table 202-0802 - Persons in low income families, by age and sex of major income earner, annual, CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.

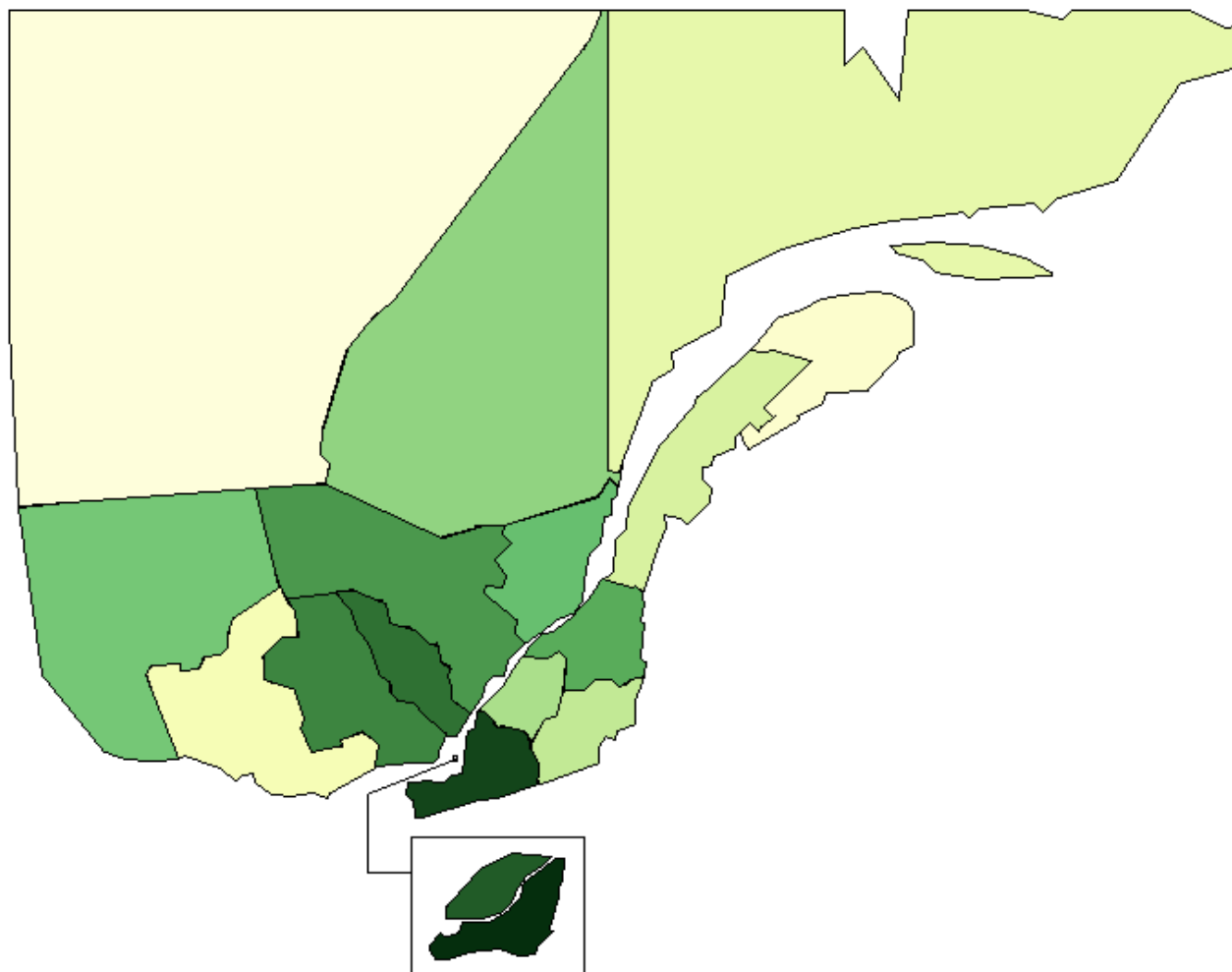
14. Statistics Canada. Table 282-0088 - Labour force survey estimates (LFS), employment by North American Industry Classification System (NAICS), seasonally adjusted and unadjusted, annual (persons), CANSIM (database), Accessed August 20, 2013.
15. Statistics Canada. Table 384-0002 - Gross domestic product (GDP), expenditure-based, provincial economic accounts (Percentage Change (period-to-period)), annual (dollars), CANSIM (database), Accessed August 19, 2013.
16. Suncor Énergie, "Nouvelles des activités de la raffinerie", Hiver 2011. Available at: http://www.suncor.com/pdf/IYC_Mntrl_Wtr011.pdf, Accessed July 11, 2013.
17. Suncor Energy Inc. "Annual Information Form", Dated March 1, 2013, p. 20. Information available at: http://www.suncor.com/pdf/Suncor_AIF_2013_en.pdf, Accessed July 12, 2013.
18. Suncor Energy Inc., "2012 Annual Report", 2012. Available at: http://www.suncor.com/pdf/Suncor_Annual_Report_2012_en.pdf, Accessed August 19, 2013.
19. Suncor Energy, "2011 Report on Sustainability: Performance Measures", July 2011. Available at: <http://sustainability.suncor.com/2011/en/responsible/1444.aspx>, Accessed August 15, 2013.
20. Suncor Energy, "Refining", Available at: <http://www.suncor.com/en/about/232.aspx>, Accessed July 11, 2013.
21. The Conference Board of Canada, "Canada's Petroleum Refining Sector, An Important Contributor Facing Global Challenges", October 2011.

8. Exhibits

Exhibits 1 through 6 are presented in the following pages.

IMPACT ON EMPLOYMENT

Exhibit 1: A Map of Person Years of Employment in Quebec

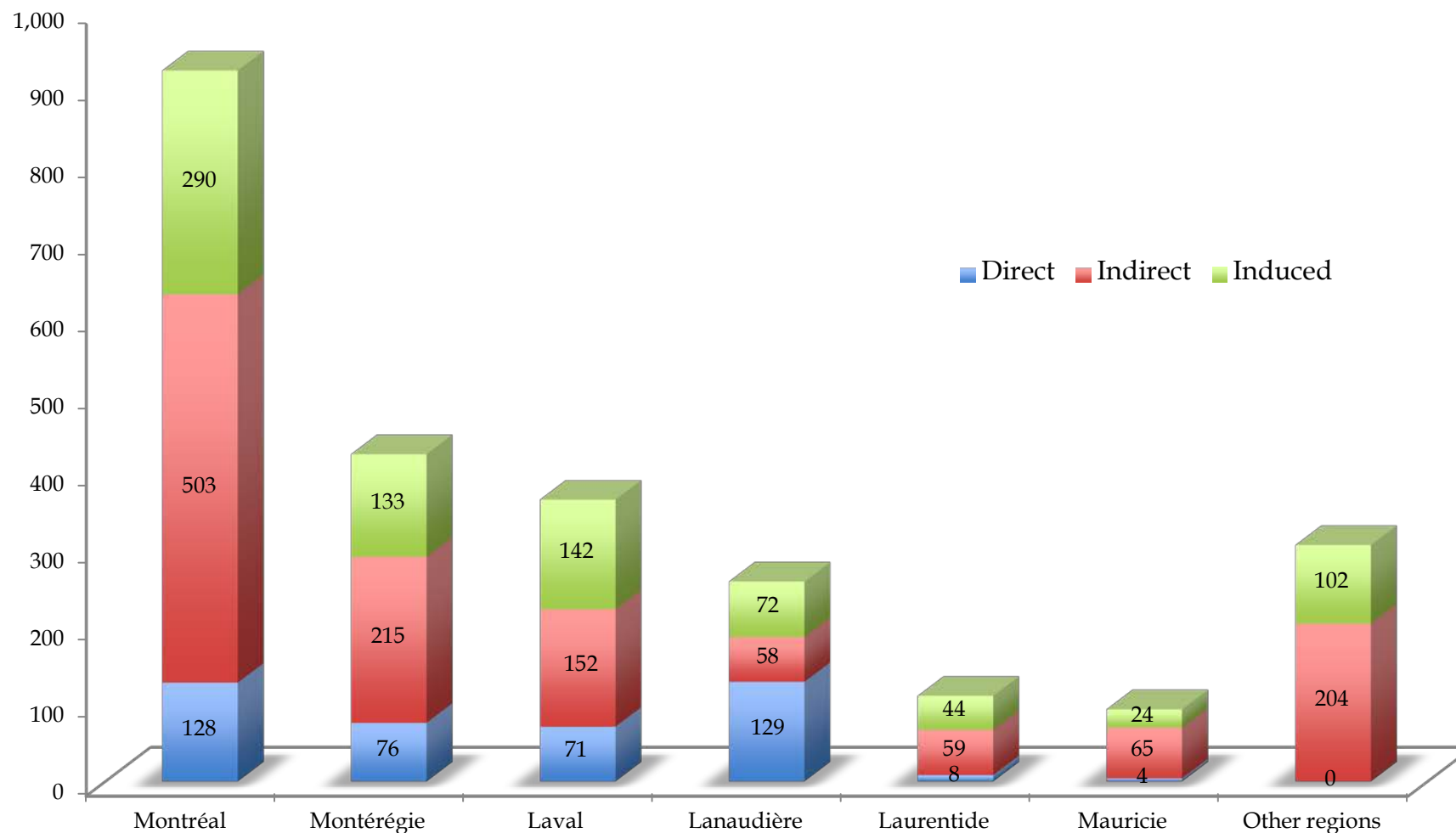


Notes

[a] Person-years of employment are mostly located in Montreal, Montérégie, Laval, and Lanaudière.

[b] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.

Exhibit 2: Total Person Years of Employment in Quebec



Notes

[a] There are 416 direct person years of employment, 1,257 indirect person years of employment, and 807 induced person years of employment in Quebec for a total of 2,480.

[b] Other regions consist of the 11 remaining regions in Quebec.

[c] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.

Exhibit 3 : Wages and Salaries by Region and Impact Type in Quebec, \$ millions

Regions	Direct	Indirect	Induced	Total by Region
Montréal	\$11.4	\$20.2	\$9.0	\$40.6
Montréal	\$8.0	\$8.5	\$3.9	\$20.4
Lanaudière	\$13.6	\$2.2	\$2.0	\$17.8
Laval	\$7.2	\$6.1	\$4.4	\$17.7
Laurentides	\$0.8	\$2.6	\$1.3	\$4.6
Mauricie	\$0.4	\$2.9	\$0.7	\$3.9
Other Regions	\$0.0	\$8.6	\$3.1	\$11.8
Total by Impact Type	\$41.4	\$51.1	\$24.4	\$116.9

Notes

[a] Other regions consist of the 11 remaining regions in Quebec.

[b] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.

Exhibit 4 : Person Years of Employment by Region and Industry in Quebec

Industries	Montréal	Montréal	Laval	Lanaudière	Laurentide	Mauricie	Other regions	Total by Industry
Primary	28	13	10	2	13	1	31	98
Utilities	6	1	1	2	0	0	2	13
Construction	60	26	12	20	8	46	33	205
Manufacturing	176	98	101	135	14	6	18	548
Trade	152	67	64	33	19	14	52	401
Transportation & Storage	24	10	10	4	3	2	12	65
Finance, Insurance & Real Estate	54	21	35	8	8	3	20	148
Professional, Scientific & Technical Services	185	98	52	17	16	4	54	425
Other	235	90	81	39	31	17	84	576
Total for Quebec	921	424	365	259	111	93	307	2,480

Notes

[a] Other regions consist of the 11 remaining regions in Quebec.

[b] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.

IMPACT ON GROSS DOMESTIC PRODUCT

Exhibit 5 : Gross Domestic Product by Region and Impact Type in Quebec, \$ millions

Region	Direct	Indirect	Induced	Total by Region
Montréal	\$16.3	\$39.8	\$25.4	\$81.4
Montréal	\$11.0	\$17.0	\$11.2	\$39.1
Laval	\$9.9	\$12.0	\$11.6	\$33.5
Lanaudière	\$18.4	\$5.7	\$6.8	\$30.9
Laurentides	\$1.0	\$5.1	\$3.4	\$9.5
Mauricie	\$0.8	\$5.5	\$2.1	\$8.4
Other regions	\$0.1	\$18.3	\$8.6	\$27.0
Total for Quebec	\$57.5	\$103.4	\$69.0	\$229.9

Notes

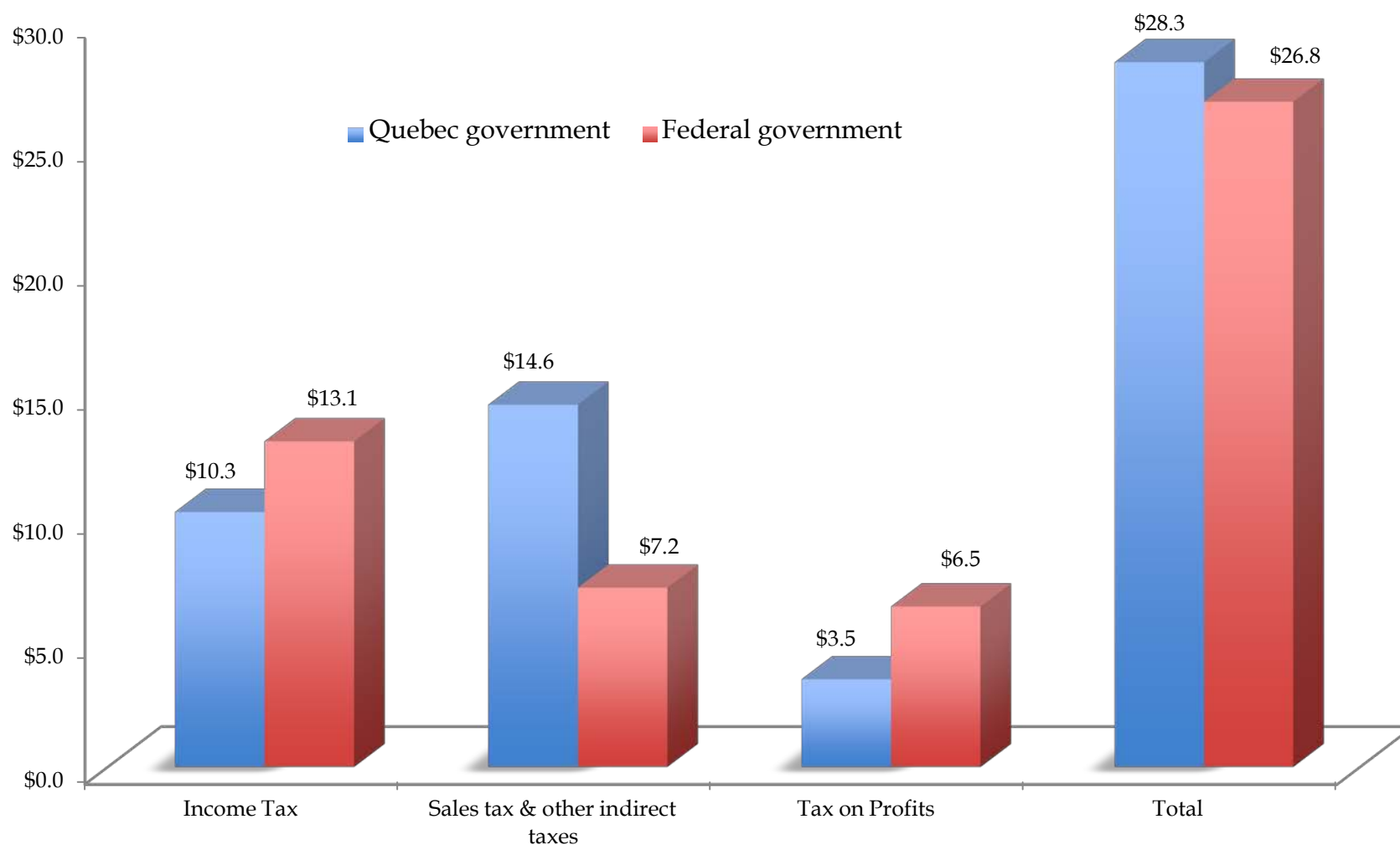
[a] Gross domestic product is measured at market price.

[b] Other regions consist of the 11 remaining regions in Quebec.

[c] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.

IMPACT ON GOVERNMENT TAX REVENUE

Exhibit 6 : Government Tax Revenues, \$ millions



Notes

[a] Calculations exclude profits made by Suncor's Montreal refinery.

[b] Based on Input-Output model simulations performed July 2013.