



Une société d'**ATCO**

CU INC.

Débetures (non garanties)

Montant de l'émission :	200 000 000 \$	Commission des placeurs (%) :	0,50 %
Date d'émission et de livraison :	Le 26 mai 2008	Produit net (\$ CA) :	199 000 000 \$
Date d'échéance :	Le 26 mai 2038	Dates de paiement des intérêts :	Le 26 mai et le 26 novembre
Taux d'intérêt :	5,580 %	Date initiale de paiement des intérêts :	Le 26 novembre 2008
Prix d'émission :	100,00 \$	Placeurs :	BMO Nesbitt Burns Inc. RBC Dominion valeurs mobilières Inc. Valeurs mobilières TD Inc.
Rendement à l'échéance :	5,580 %	N° d'ISIN :	CA12657ZAQ69

Clause de remboursement

La société a le droit de rembourser la totalité des débetures en tout temps, ou une partie de celles-ci de temps à autre, après en avoir donné un préavis d'au plus 60 jours et d'au moins 10 jours avant la date de remboursement établie (la « date de remboursement ») au prix le plus élevé entre le taux de rendement d'obligations du Canada (selon la définition ci-après) et la valeur nominale, plus l'intérêt couru et impayé à la date de remboursement.

« Taux de rendement d'obligations du Canada » désigne le prix des débetures établi le troisième jour ouvrable avant la date de remboursement (la « date de calcul du prix de remboursement ») et calculé de sorte à donner un rendement à l'échéance équivalant au rendement des obligations du gouvernement du Canada (selon la définition ci-après), majoré de 0,37 %.

« Rendement des obligations du gouvernement du Canada » désigne le rendement à l'échéance que produirait une obligation du gouvernement du Canada non remboursable (émise au Canada, en dollars canadiens, portant un intérêt composé semestriellement versé à terme échu et dont la durée coïncide avec la période qui reste avant l'échéance des débetures) si elle était émise à 100 % de son montant en capital à la date de calcul du prix de remboursement. Le rendement des obligations du gouvernement du Canada correspondra à la moyenne des rendements établis par deux grandes maisons de courtage en valeurs mobilières canadiennes, choisies par la société.

Documents intégrés par renvoi

Outre le présent supplément de fixation du prix, les documents suivants de la société qui ont été déposés auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières dans chacune des provinces du Canada sont spécifiquement intégrés par renvoi dans le prospectus préalable de base de la société daté du 15 mai 2008, en date du présent supplément de fixation du prix :

- notice annuelle datée du 19 février 2008;
- états financiers comparatifs, ainsi que le rapport des vérificateurs connexe, pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007;
- rapport de gestion pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007;
- états financiers intermédiaires comparatifs pour le trimestre terminé le 31 mars 2008; et
- rapport de gestion pour le trimestre terminé le 31 mars 2008.