

RÉPONSE DE GAZ MÉTRO À UNE DEMANDE DE RENSEIGNEMENTS

Origine : Demande de renseignements n° 1 en date du 30 juin 2011

Demandeur : Régie de l'énergie

- 1. Références :**
- (i) Pièce B-0003, Demande relative à la disposition d'un actif (compresseur), paragraphes 3 à 5 et 8 à 10 et conclusions recherchées;
 - (ii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 8;
 - (iii) *Loi sur la Régie de l'énergie*, articles 49(1)(1^o), 50 et 73;
 - (iv) *Règlement sur les conditions et les cas requérant une autorisation de la Régie de l'énergie*, article 1(1^o)(c).

Préambule :

(i) « 3. *En vertu de l'article 73 de la Loi, Gaz Métro doit obtenir l'autorisation de la Régie, aux conditions et dans les cas qu'elle a fixés par règlement, pour, entre autres, disposer d'actifs destinés au transport ou à la distribution du gaz naturel;*

4. *En vertu du Règlement sur les conditions et les cas requérant une autorisation de la Régie de l'énergie, G.O. I I, 5 septembre 2001, no 36, p. 6165, (le « Règlement ») Gaz Métro doit notamment obtenir cette autorisation pour la disposition d'actifs destinés à la distribution du gaz naturel, dans le cadre d'un projet d'un coût de 1,5 million de dollars et plus;*

5. *En la présente instance, Gaz Métro informe la Régie d'un projet de disposition du compresseur au gaz Saturn 10 T1302 situé au poste de livraison no 4036 à Trois-Rivières;*

8. *Le coût global estimé du projet est de 25 000 \$, soit le prix de vente de l'actif, le tout tel que plus amplement expliqué à la pièce Gaz Métro-1, Document 1;*

9. *Puisque ce coût est inférieur à la limite établie par le Règlement, Gaz Métro soumet que l'autorisation de la Régie n'est pas requise afin de réaliser le projet;*

10. *Par ailleurs, si, en raison du fait que dans le cadre de ce projet Gaz Métro dispose d'un actif ayant une valeur nette comptable de 1 849 194 \$, la Régie est d'avis qu'une autorisation préalable est requise, Gaz Métro lui demande, subsidiairement, d'autoriser le projet, tel que décrit à la pièce Gaz Métro-1, Document 1;*

PAR CES MOTIFS, PLAISE À LA RÉGIE :

[...]

DÉCLARER que le projet de disposition d'un compresseur, tel que décrit à la pièce Gaz Métro-1, Document 1, ne requiert pas l'autorisation préalable de la Régie;[...] » [Nous soulignons]

(ii) « **4 COÛTS ASSOCIÉS AU PROJET**

- . Acheteur potentiel : *Champion*
- . Date de livraison prévue : *Entre juillet et octobre 2011*
- . Prix de vente : 25 000 \$, soit la juste valeur marchande
- . Valeur comptable nette : 1 849 194 \$, dans la base de tarification de Gaz Métro au moment de la disposition
- . Perte sur disposition : 1 824 194 \$, soit la différence entre la valeur comptable nette de l'actif et le prix de vente. Cet actif faisant partie d'un groupe d'actifs, la perte sera inscrite au compte de déviation des postes de livraison

Le Règlement sur les conditions et les cas requérant une autorisation de la Régie de l'énergie (le « Règlement ») requiert du distributeur qu'il fasse état du « coût du projet » dans le cadre d'une demande d'autorisation auprès de la Régie. Or, une disposition d'actif engendre une entrée de fonds plutôt qu'une dépense. En l'instance, Gaz Métro soumet que le coût du projet serait approximativement de 25 000 \$, soit le prix de vente de l'actif. Ce montant est largement inférieur à la limite de 1,5 M\$ établie par le Règlement. Gaz Métro informe néanmoins la Régie que la différence entre le prix de la vente (valeur marchande) et la valeur comptable nette de l'actif entraîne une « perte sur disposition » supérieure à 1,5 M\$. » [Nous soulignons]

(iii) « 49. Lorsqu'elle fixe ou modifie [...] un tarif de transport, de livraison ou d'emmagasinage de gaz naturel, la Régie doit notamment:

1° établir la base de tarification [...] d'un distributeur de gaz naturel en tenant compte, notamment, de la juste valeur des actifs qu'elle estime prudemment acquis et utiles pour l'exploitation [...] d'un réseau de distribution de gaz naturel [...];

50. La juste valeur des actifs du transporteur d'électricité et d'un distributeur de gaz naturel est calculée sur la base du coût d'origine, soustraction faite de l'amortissement.

73. [...] les distributeurs de gaz naturel doivent obtenir l'autorisation de la Régie, aux conditions et dans les cas qu'elle fixe par règlement, pour:

1 acquérir, construire ou disposer des immeubles ou des actifs destinés au transport ou à la distribution; [...] » [Nous soulignons]

(iv) « 1. Une autorisation de la Régie de l'énergie est requise pour:

1. acquérir, construire ou disposer des immeubles ou des actifs destinés au transport ou à la distribution ainsi que pour étendre, modifier ou changer l'utilisation du réseau de transport ou de distribution dans le cadre d'un projet de:

[...]

c) distribution de gaz naturel d'un coût de 1 500 000 \$ et plus lorsque les livraisons annuelles du distributeur sont de 1 milliard de mètres cubes et plus; [...] » [Nous soulignons]

Aux références (i) et (ii), Gaz Métro informe la Régie d'un projet de disposition d'un compresseur au gaz. Gaz Métro demande à la Régie de déclarer que ce projet ne requiert pas son autorisation préalable en vertu de l'article 73 de la Loi citée à la référence (ii) et du Règlement cité à la référence (iv), au motif que le coût du projet, évalué à 25 000 \$ par Gaz Métro, est largement inférieur à la limite de 1,5 M\$ établie par le Règlement.

Demandes :

1.1 Veuillez justifier qu'aux fins de déterminer si le projet doit faire l'objet d'une autorisation préalable de la Régie en vertu de la Loi et du Règlement, Gaz Métro évalue le coût du projet à 25 000 \$, soit le prix de vente de l'actif, plutôt qu'à sa valeur comptable nette, soit 1 849 194 \$.

Réponse :

Gaz Métro, dans la présente requête et la preuve qui l'accompagne, informe la Régie de la disposition (la vente) d'un actif au prix de la valeur marchande établie à 25 000\$ et du traitement comptable associé à un actif résiduel qui avait déjà été reconnu prudemment acquis et utile dans le cadre des dossiers R-3306-94 et R-3365-96. C'est donc par souci de transparence lié au caractère exceptionnel du montant résiduel de 1 824 194 \$ (voir réponse à la question 2.3) à traiter dans la base de tarification en perte sur disposition que Gaz Métro justifie les éléments de la requête présenté en préambule.

1.2 Veuillez notamment préciser dans quelle mesure cette approche de Gaz Métro se concilie avec les articles de la Loi cités à la référence (i), en particulier avec l'article 50.

Réponse :

Gaz Métro est d'avis que l'approche retenue est conforme aux dispositions de la Loi, plus particulièrement eu égard aux termes retenus par le législateur aux articles 50 et

73 de celle-ci, ainsi qu'au *Règlement sur les conditions et les cas requérant une autorisation de la Régie de l'énergie* (« Règlement »).

Il importe de souligner que l'article 50 de la Loi fait partie du chapitre IV de la Loi relatif à la tarification. Cette disposition vise à préciser la portée du premier paragraphe de l'article 49, lequel fait référence à la notion de « juste valeur des actifs ». L'article 50 et la notion de « juste valeur des actifs » qu'il définit s'inscrivent donc dans le processus menant à l'établissement de la base de tarification lors des causes tarifaires, après que de tels actifs aient été jugés « prudemment acquis et utiles » par la Régie. Selon Gaz Métro, la portée de cette disposition ne s'étend donc pas aux dispositions relatives aux autorisations requises auprès de la Régie.

D'ailleurs, si le législateur avait souhaité que la *juste valeur des actifs* soit déterminante pour les fins de la définition de la juridiction de la Régie dans le cadre d'un projet de disposition d'actif, une telle expression apparaîtrait nécessairement à l'article 73 de la Loi ou au Règlement. Puisque le législateur a plutôt opté pour le terme « coût » d'un projet, Gaz Métro est d'avis que le prix de vente de l'actif (ou sa juste valeur marchande) devrait guider la Régie dans le cadre de son examen.

2. Référence : Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 4.

Préambule :

« L'objectif visé par ce projet de disposition d'actif consiste à saisir une opportunité qui profitera à 2 la clientèle. Gaz Métro propose de disposer de son compresseur de Trois-Rivières en faveur de 3 l'acheteur, Corporation Champion Pipe Line Limitée (« Champion »).

L'actif visé a été introduit à la base de tarification de Gaz Métro après avoir été reconnu 5 prudemment acquis et utile pour l'exploitation de son réseau de distribution, le tout conformément à l'article 49.1 de la Loi sur la Régie de l'énergie (la « Loi »). Gaz Métro traite donc la disposition du compresseur du poste de Trois-Rivières comme toutes les autres sorties d'actifs en vertu des pratiques comptables acceptées par la décision GC-24. Cependant, tel qu'il sera plus amplement ci-après discuté, Gaz Métro informe la Régie que le projet entraîne une perte sur disposition supérieure à 1,5 M\$. » [Nous soulignons]

Demandes :

2.1 Veuillez indiquer si Gaz Métro a une politique sur les transactions entre sociétés apparentées, notamment en matière de dispositions d'actifs, ainsi qu'une politique de transfert de coûts entre les activités réglementées et non réglementées. Si oui, veuillez les déposer et en décrire sommairement les principales caractéristiques. Si non, veuillez justifier.

Réponse :

Les politiques corporatives de Gaz Métro comprennent un *Code de conduite régissant les transactions entre sociétés apparentées du groupe corporatif* (« Code »). Gaz Métro dépose une copie du Code à l'annexe 4.

Le Code aborde les règles générales de conduite entre sociétés apparentées. Notamment, il y est mentionné que les transactions entre sociétés apparentées doivent « éviter de conférer à l'une d'elle un privilège ou un avantage concurrentiel indu en raison de sa parenté avec une société responsable d'une activité réglementée » (article 2.1.2).

Quant à la vente d'un bien entre sociétés apparentées, le Code précise que celle-ci doit se faire à la juste valeur marchande (article 3.3.1).

- 2.2 En cas de réponse positive à la question précédente, veuillez indiquer si Gaz Métro a appliqué ces politiques dans la détermination du prix de vente du compresseur à « Corporation Champion Pipeline Ltée » (Champion). Si oui, veuillez élaborer.

Réponse :

Gaz Métro a appliqué le Code (notamment son article 3.3.1) puisque le prix de vente de 25 000 \$ correspond à la juste valeur marchande du compresseur. Voir les réponses aux questions 4.1 à 4.3 de la Régie pour la méthode utilisée par Gaz Métro pour respecter l'article 3.3.1.

- 2.3 Veuillez fournir des exemples de dispositions effectuées par le distributeur au cours des 5 dernières années d'actifs majeurs faisant partie de ses activités réglementées. Veuillez préciser la valeur comptable nette lors de la disposition, ainsi que le traitement comptable appliqué, le cas échéant.

Réponse :

Il est peu fréquent que Gaz Métro procède à la disposition d'actifs « majeurs ». Si le qualificatif « majeurs » réfère au seuil de 1,5 M\$, il n'y en a eu aucune au cours des cinq dernières années. Par contre, il y a eu un exemple de retrait d'actif majeur en 2006 lorsque Gaz Métro a mis au rebut un ordinateur central. Le coût d'acquisition de cet actif était de 1,6 M\$ et la valeur comptable nette au moment de sa sortie des livres était nulle puisqu'il était complètement amorti. À notre connaissance, il n'existe donc pas d'exemple où une perte sur disposition à traiter dans notre base de tarification reconnue par la Régie aurait dépassée 1,5 M\$.

- 2.4 Veuillez indiquer les extraits pertinents de l'Ordonnance GC-24 relatifs aux pratiques comptables qui seront appliquées pour la disposition du compresseur.

Réponse :

Voici les extraits pertinents de l'ordonnance GC-24 :

« Quand une unité d'actif est retirée de l'entreprise de gaz, sa valeur comptable est éliminée en créditant le ou les comptes de réseau approprié (s). Quand un actif représentant moins qu'une unité est retirée du service, aucun ajustement n'est fait aux comptes de réseau si sa valeur est éliminée lors du retrait de l'unité d'actif dont elle fait partie. »

« Les « retraits normaux », prévus dans le calcul de l'amortissement accumulé, résultent des causes raisonnablement prévisibles. Habituellement, ces retraits ont lieu quand les actifs atteignent la limite escomptée de leur durée de vie utile. »

« Dans le cas d'un retrait normal, l'amortissement accumulé est débité de la valeur comptable et crédité des montants récupérés et de l'assurance. Il n'y a aucune charge ou crédit aux revenus pour un retrait normal. »

- 3. Références :**
- (i) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 6;
 - (ii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 10;
 - (iii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 11.

Préambule :

(i) *« C'est en 2004, dans le dossier R-3542-2004, que la construction de la conduite sous-fluviale fut finalement autorisée (D-2004-197). »*

(ii) *« Gaz Métro est donc en mesure d'affirmer que le compresseur de Trois-Rivières ne sera d'aucune utilité dans les années à venir. D'ailleurs, tel que le prévoyait la demande dans le dossier R-3263-93 relatif à l'usine de cogénération TCE cité précédemment, depuis l'installation de la conduite sous-fluviale, le système de compression n'a plus jamais été utilisé et pourrait être revendu. »* [Nous soulignons]

(iii) *« L'actif faisant partie d'un groupe d'actifs, la dépense d'amortissement annuelle, calculée au taux de la catégorie de ce groupe d'actifs (postes de livraison), soit de 3,1 % par an, se chiffre approximativement à 83 711 \$ annuellement. »*

Demandes :

- 3.1 Veuillez confirmer l'année de la mise en service de la conduite sous-fluviale par Gaz Métro.

Réponse :

La conduite sous-fluviale pour Bécancour a été mise en service en 2006.

3.2 Veuillez indiquer la période pendant laquelle le compresseur a été utilisé par Gaz Métro.

Réponse :

Le compresseur a été utilisé de 1995 à 2005.

3.3 Veuillez indiquer la période d'amortissement du compresseur.

Réponse :

La nouvelle étude proposée dans la Cause tarifaire 2012 pour la catégorie du poste de livraison a une durée de vie résiduelle de 12,1 années (selon l'étude des taux de la Cause tarifaire 2006, la durée de vie résiduelle est de 21,1 années).

3.4 Veuillez déposer un tableau présentant la valeur historique, l'amortissement annuel et la valeur comptable nette de l'actif, et ce, pour chacune des années de 1995 à 2010.

Réponse :

Le compresseur fut acquis par location acquisition, l'étalement des versements s'est effectué jusqu'en 2000 et par la suite, l'amortissement a débuté en 2001.

Année	Taux Amortissement	Coût Historique	Dépense annuelle	Amortissement cumulé	Valeur nette
2010	3,10 %	2 699 657	83 711	850 463	1 849 194
2009	3,10 %	2 699 657	83 711	766 752	1 932 905
2008	3,10 %	2 699 657	83 711	683 041	2 016 616
2007	3,10 %	2 699 657	83 711	599 330	2 100 327
2006	3,10 %	2 699 657	83 711	515 619	2 184 038
2005	3,01 %	2 699 657	81 395	431 908	2 267 749
2004	3,01 %	2 699 657	81 395	350 513	2 349 144
2003	3,01 %	2 699 657	81 395	269 119	2 430 538
2002	3,01 %	2 699 657	81 395	187 724	2 511 933
2001	3,01 %	2 699 657			Note 1
2000	6,00 %	2 699 657			Note 1
1999	6,00 %	1 937 768			Note 1

Année	Taux Amortissement	Coût Historique	Dépense annuelle	Amortissement cumulé	Valeur nette
1998	6,00 %	1 536 788			Note 1
1997	6,00 %	1 135 808			Note 1
1996	6,00 %	366 810			Note 1

Note 1 Les montants présentés commencent en 2002 puisque les soldes détaillés par immobilisation ne sont pas disponibles avant l'implantation du système SAP. Nous avons pu retracer le coût historique à l'aide du suivi *a posteriori* effectué dans le dossier Pétrésa.

3.5 Veuillez préciser si cet actif a fait l'objet d'une rémunération aux taux de rendement sur la base de tarification depuis l'autorisation de la conduite sous-fluviale en 2004.

Réponse :

Oui, cet actif fait partie de la base de tarification depuis 1996 et fait donc l'objet d'une rémunération aux taux de rendement depuis.

3.6 Veuillez indiquer les raisons pour lesquelles le retrait et la disposition de cet actif n'a pas fait partie du projet de mise en place de la conduite sous-fluviale en 2004.

Réponse :

L'actif n'a pas été retiré en 2004 dans ce dossier, pour ensuite être traité dans la base de tarification en tant que perte sur disposition car Gaz Métro estimait, à ce moment, qu'il y avait encore une probabilité de le relocaliser sur son réseau. Cet actif était en état de marche et pouvait toujours avoir un potentiel de service pour Gaz Métro.

3.7 Veuillez indiquer si le taux d'amortissement de la catégorie d'actifs « postes de livraison » a été révisé à la suite de l'autorisation de la conduite sous-fluviale en 2004. Si oui, veuillez déposer les détails. Si non, veuillez justifier.

Réponse :

Non, le taux d'amortissement de la catégorie d'actifs « postes de livraison » n'a pas été modifié en 2004. Il ne l'a été qu'en 2006, au moment de l'étude des taux.

- 4. Références :**
- (i) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, pages 8-9;
 - (ii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 15.

Préambule :

(i) « Pour définir ce que serait une valeur marchande juste et raisonnable, Gaz Métro s'est référée aux pratiques comptables généralement reconnues et a demandé à une tierce partie de procéder à une évaluation de la juste valeur marchande du compresseur. Celle-ci a été établie à 25 000 \$ par l'entreprise Solar Turbines Canada Ltée, fabricant du compresseur visé par la vente. Gaz Métro est par ailleurs consciente du fait que Solar a souligné les difficultés liées à l'établissement d'une telle valeur marchande.

Cette même entreprise a fourni un rapport détaillé des travaux de mise à niveau qui devront être effectués par Champion et aux frais de cette dernière, sur le compresseur de Gaz Métro, pour qu'il puisse être utilisé dans le cadre du projet d'extension. Les coûts que Champion devra investir pour cette mise à niveau sont évalués à 583 484 \$. » [Nous soulignons]

(ii) Dans sa lettre, M. Kinas de Solar Turbines Canada Ltée (Solar) indique, d'une part, qu'il accorderait un crédit de 25 000 \$ contre un équipement neuf/remis à neuf. D'autre part, il suggère que le coût de remplacement actuel d'un compresseur similaire à celui en cause serait à hauteur de 1,3 à 1,5 M\$.

Toutefois, M. Kinas indique, en tout début de sa lettre, que Solar ne transige pas d'équipements usagés (remis à neuf).

Demandes :

- 4.1 En vue d'établir la valeur marchande du compresseur, veuillez indiquer si Gaz Métro a obtenu d'autres évaluations que celle mentionnée au préambule (i). Si oui, veuillez les déposer. Si non, veuillez justifier.

Réponse :

Non, la demande pour ces équipements usagés et à être remis à neufs est très faible et même inexistante sur le marché. Gaz Métro considère que le fabricant constitue l'entreprise la mieux positionnée pour en évaluer la juste valeur marchande, car c'est elle qui procède à la remise à neuf et peut déterminer la valeur une fois les composantes remises à neuf.

- 4.2 En cas de réponse négative à la question précédente, veuillez fournir une évaluation d'un fournisseur faisant affaires dans le domaine des équipements usagés (remis à neuf).

Réponse :

Gaz Métro ne connaît pas de fournisseur faisant affaires dans le domaine des compresseurs usagés qui pourrait nous faire une évaluation.

- 4.3 En vue d'établir le coût de remplacement actuel d'un compresseur similaire, tel que mentionné à la référence (ii), veuillez fournir une évaluation d'un fournisseur faisant affaires dans le domaine des équipements usagés (remis à neuf).

Réponse :

Voir la réponse à la question 4.2.

- 4.4 Veuillez déposer le rapport détaillé des travaux de mise à niveau mentionné à la référence (i).

Réponse :

Le rapport est présenté aux annexes 5 et 6.

- 5. Références :** (i) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, pages 8-9;
(ii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 15.

Préambule :

(i) Gaz Métro dépose les informations suivantes en ce qui a trait à la disposition du compresseur :

- . Juste valeur marchande du compresseur : 25 000 \$
- . Coût de remise à niveau : 0,6 M\$ (à la charge de Champion)
- . Coût d'un compresseur neuf : environ 2 M\$.

(ii) Dans sa lettre, M. Kinas de *Solar Turbines Canada Ltée* indique, d'une part, qu'il accorderait un crédit de 25 000 \$ contre un équipement « new/refurbished » (neuf/remis à neuf). D'autre part, il suggère que le coût de remplacement actuel d'un compresseur similaire à celui en cause serait à hauteur de 1,3 à 1,5 M\$.

Demandes :

- 5.1 Veuillez justifier pourquoi la juste valeur marchande du compresseur ne devrait pas être établie à une valeur supérieure à 25 000 \$, soit de l'ordre de 700 000 \$ à 800 000 \$, c'est-à-

dire l'écart entre le coût de remplacement actuel d'un compresseur remis à neuf (référence ii) et le coût de remise à niveau du compresseur (référence i).

Réponse :

Gaz Métro s'est basée sur l'avis d'un expert pour établir la juste valeur marchande (JVM) de 25 000 \$. En effet, la valeur de 25 000 \$ correspond au crédit qui aurait été accordé à un acheteur en contrepartie d'un équipement neuf/remis à neuf. La JVM ne peut être établie sur une base arbitraire. Elle doit reposer sur une évaluation de la valeur économique que représente un actif. Comme il n'existe pas de marché d'équipement usagé dans ce domaine, Gaz Métro s'est basée sur l'avis d'un expert. Selon cet expert, la valeur économique était de 25 000 \$.

- 5.2 Veuillez commenter la possibilité de revoir à la hausse le prix de vente qui a été établi à 25,000 \$.

Réponse :

La révision à la hausse du prix de vente serait au désavantage de l'ensemble de la clientèle. En effet, actuellement Gaz Métro possède une classe fiscale d'actifs dans laquelle se retrouve le compresseur visé. Que ce passerait-il si nous établissions la valeur de disposition à un prix supérieur? Pour les fins de l'exemple une valeur de 700 000 \$ est utilisée.

L'article 69(1) de la *Loi de l'impôt* prévoit qu'un contribuable qui a acquis un bien d'une personne avec laquelle il a un lien de dépendance pour une somme supérieure à la juste valeur marchande de ce bien est réputé l'avoir acquis pour une somme égale à cette juste valeur marchande. Puisque la juste valeur marchande du compresseur cédé à Champion est de 25 000 \$, même si le prix payé par Champion était supérieur à cette juste valeur marchande, Champion serait réputée avoir acquis le bien pour une somme de 25 000 \$ et pourrait amortir seulement cette somme à des fins fiscales.

Par contre, le produit de disposition du vendeur du bien serait égal au produit de disposition réel, entraînant une réduction de la catégorie fiscale incluant le compresseur, du moindre du coût de 2 699 000 \$ ou du produit de disposition. Ainsi, l'ensemble de la clientèle de Gaz Métro perdrait un avantage fiscal puisque sa dépense d'amortissement fiscale admissible serait réduite d'un montant de 700 000 \$, la privant ainsi d'une économie d'impôt alors que l'acquéreur ne pourrait bénéficier que d'une dépense d'amortissement fiscale de 25 000 \$. Comme le coût de service de Champion est entièrement payé par les clients de Gaz Métro, cette situation priverait les clients d'une dépense d'amortissement fiscale de 675 000 \$ (700 000 \$-25 000 \$), représentant près de 272 000 \$ en impôts.

6. Référence : Pièce B-0004, Gaz Métro -1, document 1, page 10.

Préambule :

« (...) depuis l'installation de la conduite sous-fluviale, le système de compression n'a plus jamais été utilisé et pourrait être revendu. »

Demandes :

6.1 Veuillez indiquer dans quelle mesure Gaz Métro a considéré la possibilité d'utiliser ce compresseur dans ses autres projets courants ou futurs sur son propre réseau. Veuillez commenter.

Réponse :

Gaz Métro a envisagé la possibilité d'installer le compresseur à d'autres endroits sur son réseau gazier ainsi que sur les installations d'Intragaz. Le seul endroit possible à ce jour s'avère être sur le réseau de Champion Pipeline.

6.2 Veuillez indiquer si un tel équipement est utilisé ailleurs sur le réseau de Gaz Métro. Le cas échéant, veuillez indiquer si le compresseur en cause pourrait être conservé en inventaire pour utilisation future.

Réponse :

Ce type d'équipement n'est pas actuellement utilisé sur le réseau de Gaz Métro et cette-ci n'en prévoit pas l'utilisation dans un avenir rapproché. Selon les éléments mis en preuve, et pour le bénéfice global des clients, Gaz Métro juge qu'il est préférable de transférer le bien à sa filiale Champion.

6.3 Veuillez indiquer si Gaz Métro a offert en vente le compresseur en cause à d'autres entreprises du secteur gazier. Si oui, veuillez commenter. Si non, veuillez justifier.

Réponse :

Oui, Gaz Métro a offert le compresseur à Intragaz.

6.4 Veuillez indiquer si Gaz Métro a envisagé d'offrir en vente publiquement ce compresseur. Veuillez commenter.

Réponse :

Non, il n'y a pas de demande pour ce type d'équipement usagé.

6.5 Veuillez indiquer si Gaz Métro a été approché par des acheteurs potentiels pour ce compresseur. Veuillez commenter.

Réponse :

Non.

- 7. Références :**
- (i) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 11;
 - (ii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 12;
 - (iii) Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, page 12.

Préambule :

(i) « *Le fait de disposer du compresseur à la faveur de Champion permet d'éviter les coûts liés à l'achat d'un compresseur neuf par Champion. Dans ce contexte, la vente de l'actif à Champion peut se faire selon deux options de prix :*

- . *la disposition à la juste valeur marchande (25 000 \$); ou*
- . *la disposition à la valeur comptable nette de Gaz Métro (1,8 M\$). »*

(ii) « *L'achat par Champion de cet actif à la valeur marchande a cependant les effets suivants. D'une part, une perte sur disposition de près de 1,8 M\$ sera portée au compte de déviation de la catégorie d'actif des postes de livraison de Gaz Métro. En soi, cette situation n'a aucun impact pour les clients de Gaz Métro compte tenu du fait que cet actif est déjà dans la base de tarification. »*

(iii) « *[...] la Loi de l'impôt sur le revenu (article 69 (1)) ne permet pas à Champion de reconnaître un prix d'achat qui soit supérieur à la juste valeur marchande du bien au moment de la transaction, soit 25 000 \$. Ainsi, même si Champion débourse 1,8 M\$ pour le compresseur de Gaz Métro, elle ne pourra bénéficier de l'amortissement fiscal que sur un montant de 25 000 \$. Quant à Gaz Métro, la classe fiscale de cet actif sera réduite de 1,8 M\$, ce qui signifie que Gaz Métro ne pourra pas, elle non plus, bénéficier de l'amortissement fiscal. »*

Demandes :

7.1 Au-delà des aspects fiscaux mentionnés à la référence (iii), veuillez identifier les avantages et les inconvénients pour Gaz Métro d'un prix de disposition selon les trois

hypothèses suivantes : 25 000 \$, 800 000 \$, 1 850 000 \$. Veuillez quantifier l'impact sur la base de tarification et sur le revenu requis de Gaz Métro, pour les années 2011 à 2015.

Réponse :

Gaz Métro étant le seul et unique client de Champion, il importe de mentionner qu'une hausse des coûts de Champion entraîne une hausse de la facture de transport chargé à Gaz Métro. Donc, peu importe le prix chargé à Champion pour la location du compresseur, le service de transport de Gaz Métro en supportera le coût. De façon à minimiser l'impact tarifaire, Gaz Métro doit s'assurer de maximiser la déduction fiscale relativement au compresseur.

Il n'y a donc aucun avantage et/ou inconvénient, outre les aspects fiscaux mentionnés à la référence (iii), à disposer du bien pour un montant autre que la juste valeur marchande.

1. Impact service de distribution

Dans le cas de la vente du compresseur, l'actif sera retiré des livres et la perte sur disposition sera constatée et imputée au compte de déviation, lui aussi considéré dans la base de tarification. Ainsi, il en résultera une baisse de la base de tarification, équivalent au montant du prix de vente (25 000 \$, 800 000 \$ ou 1 350 000 \$). Pour les fins de l'exercice, Gaz Métro a présumé d'un montant d'amortissement à partir de 2012, de manière à ce que le montant porté au compte de déviation soit complètement amorti en 2022 (le compresseur aurait été complètement amorti en 2022 considérant les nouveaux taux d'amortissement).

2. Impact service de transport

Champion achètera le compresseur de Gaz Métro et sa base de tarification augmentera en fonction du prix payé à Gaz Métro (25 000 \$, 800 000 \$ ou 1 350 000 \$). Par ailleurs, il importe de préciser que Champion ne bénéficiera que d'un avantage d'amortissement fiscal équivalent à la juste valeur marchande, soit 25 000 \$.

3. Impact total sur le coût de service pour Gaz Métro

L'impact combiné (services de distribution et transport) sur le coût de service sera comme suit, selon les trois scénarios proposés :

	<u>Service de distribution</u>	<u>Service de transport</u>	<u>Gaz Métro Total</u>
Vente à 25 K\$	2 301	671	2 972

	<u>Service de distribution</u>	<u>Service de transport</u>	<u>Gaz Métro Total</u>
Vente à 800 K\$	1 354	1 729	3 083

	<u>Service de distribution</u>	<u>Service de transport</u>	<u>Gaz Métro Total</u>
Vente à 1 350 K\$	682	2 480	3 162

Les analyses détaillées des trois scénarios se trouvent aux annexes 1 à 3.

- 7.2 Veuillez préciser de quelle manière serait comptabilisé le revenu sur la vente du compresseur par Gaz Métro.

Réponse :

Le revenu de disposition du compresseur de 25 000 \$ serait comptabilisé en diminution de la perte sur disposition dans le compte de déviation de la catégorie « poste de livraison ».

8. **Référence :** Pièce B-0004, Gaz Métro-1, document 1, pages 12-13.

Préambule :

« L'achat par Champion de cet actif à la valeur marchande a cependant les effets suivants. D'une part, une perte sur disposition de près de 1,8 M\$ sera portée au compte de déviation de la catégorie d'actif des postes de livraison de Gaz Métro. En soi, cette situation n'a aucun impact pour les clients de Gaz Métro compte tenu du fait que cet actif est déjà dans la base de tarification. Lors de la prochaine étude des taux d'amortissement, le consultant tiendra compte des montants inclus au compte de déviation dans l'établissement des nouveaux taux, comme pour tout autre actif ayant fait l'objet d'une disposition. »

Demandes :

- 8.1 Veuillez indiquer le résultat de la plus récente étude des taux d'amortissement en ce qui a trait la catégorie d'actifs « poste de livraison ». Veuillez fournir les détails le cas échéant.

Réponse :

La nouvelle étude proposée dans la Cause tarifaire 2012 pour la catégorie du poste de livraison a une durée de vie résiduelle de 12,1 années (selon l'étude des taux de la Cause tarifaire 2006, la durée de vie résiduelle est de 21,1 années). Ainsi, la nouvelle étude a fait passer le taux d'amortissement de 3,10 % à 5,96 % et reflète à la fois le changement de la durée de vie résiduelle et du passage de la méthode ASL à ELG.

- 8.2 Si aucune révision n'a été effectuée pour la catégorie d'actifs « poste de livraison »,
a. veuillez indiquer l'impact du solde de déviation de 1,8 M\$ sur le taux d'amortissement de cette catégorie.

Réponse :

Selon M. Kennedy, l'impact sur le taux de la catégorie de poste de livraison si le retrait du compresseur avait été considéré lors de l'étude est de 0,2 %.

- b. veuillez commenter sur la possibilité d'amortir le solde de déviation, le cas échéant.

Réponse :

Les analyses statistiques effectuées dans le cadre de l'étude des taux pour le dossier tarifaire 2012 ne prévoyait pas d'amortir le solde de déviation parce que la situation n'était pas connue au moment de l'étude.

Gaz Métro suggérerait de suivre le processus réglementaire normal et d'attendre la prochaine étude avant d'amortir le solde de déviation afin qu'il soit pris en compte dans les données historiques de cette étude. A ce moment, la firme d'experts évaluera l'impact sur la dépense d'amortissement future considérant les sommes imputées au solde de déviation de la catégorie.

- 8.3 Veuillez indiquer comment Gaz Métro envisage traiter le solde de déviation, le cas échéant.

Réponse :

Voir réponse à la question 8.2.

ANNEXE 1

IMPACT SUR LES TARIFS DE DISTRIBUTION (VENTE À 25 K\$)																		
Coût du capital DT2011 après impôts	7,63%																	
Coût du capital DT2011 avant impôts	9,21%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	1 849 194	1 740 483	1 582 257	1 424 032	1 265 806	1 107 580	949 354	791 129	632 903	474 677	316 451	158 226	0	0	0	0	0	0
Amortissement	(83 711)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	(158 226)	0	0	0	0	0	0
Retrait	(1 765 483)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compte de déviation	1 740 483	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Base de tarification - solde fin	1 740 483	1 582 257	1 424 032	1 265 806	1 107 580	949 354	791 129	632 903	474 677	316 451	158 226	(0)	0	0	0	0	0	0
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	1 794 839	1 661 370	1 503 144	1 344 919	1 186 693	1 028 467	870 242	712 016	553 790	395 564	237 339	79 113	0	0	0	0	0	0
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	136 940	126 757	114 685	102 613	90 541	78 468	66 396	54 324	42 252	30 180	18 108	6 036	0	0	0	0	0	0
Impôts	32 641	62 227	60 842	59 412	57 939	56 424	54 870	53 278	51 650	49 986	48 289	46 559	(17 888)	(17 173)	(16 486)	(15 826)	(15 193)	(14 585)
Amortissement	83 711	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	158 226	0	0	0	0	0	0
Impact sur le coût de service	253 292	347 209	333 752	320 250	306 705	293 119	279 493	265 828	252 128	238 392	224 622	210 821	(17 888)	(17 173)	(16 486)	(15 826)	(15 193)	(14 585)
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	253 292	322 596	288 111	256 858	228 556	202 948	179 795	158 883	140 012	123 000	107 680	93 899	(7 403)	(6 603)	(5 889)	(5 253)	(15 193)	(14 585)
Valeur actuelle totale	2 300 705																	

IMPACT SUR LES TARIFS DE CHAMPION - ACHAT DU COMPRESSEUR DE GAZ MÉTRO (25 K \$ + MISE À NIVEAU DE 583 K \$)																		
Coût du capital après impôts	6,79%																	
Coût du capital avant impôts	8,61%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	0	608 484	572 218	535 953	499 687	463 421	427 156	390 890	354 624	318 359	282 093	245 828	209 562	173 296	137 031	100 765	64 499	28 234
Achat du compresseur et mise à niveau	608 484	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortissement	0	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(36 266)	(28 234)
Base de tarification - solde fin	608 484	572 218	535 953	499 687	463 421	427 156	390 890	354 624	318 359	282 093	245 828	209 562	173 296	137 031	100 765	64 499	28 234	0
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	304 242	590 351	554 086	517 820	481 554	445 289	409 023	372 757	336 492	300 226	263 960	227 695	191 429	155 163	118 898	82 632	46 366	14 117
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	20 665	40 098	37 635	35 171	32 708	30 245	27 782	25 318	22 855	20 392	17 929	15 465	13 002	10 539	8 076	5 613	3 149	959
Impôts	5 542	6 968	(9 368)	(4 911)	(1 222)	1 815	4 297	6 308	7 918	9 187	10 167	10 901	11 425	11 772	11 968	12 035	11 993	8 686
Amortissement	0	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	36 266	28 234
Impact sur le coût de service	26 207	83 331	64 532	66 526	67 752	68 325	68 344	67 892	67 038	65 845	64 361	62 632	60 693	58 577	56 309	53 913	51 408	37 879
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	26 207	78 031	56 584	54 622	52 091	49 191	46 075	42 859	39 628	36 447	33 360	30 399	27 585	24 929	22 440	20 119	17 964	12 394
Valeur actuelle totale	670 926																	

Impact total Gaz Métro : 2 972 M\$

Demande relative à la disposition d'un actif (compresseur), R-3759-2011

ANNEXE 2

IMPACT SUR LES TARIFS DE DISTRIBUTION (VENTE À 800 K\$)																		
Coût du capital DT2011 après impôts	7,63%																	
Coût du capital DT2011 avant impôts	9,21%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	1 849 194	965 483	877 712	789 941	702 169	614 398	526 627	438 856	351 085	263 314	175 542	87 771	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Amortissement	(83 711)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)	(87 771)		0	0	0	0	0
Retrait	(1 765 483)																	
Compte de déviation	965 483																	
Base de tarification - solde fin	965 483	877 712	789 941	702 169	614 398	526 627	438 856	351 085	263 314	175 542	87 771	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	1 407 339	921 597	833 826	746 055	658 284	570 513	482 742	394 970	307 199	219 428	131 657	43 886	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	107 375	70 315	63 618	56 921	50 225	43 528	36 831	30 135	23 438	16 742	10 045	3 348	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Impôts	26 503	34 566	33 796	33 000	32 182	31 340	30 476	29 592	28 687	27 762	26 819	25 859	(9 893)	(9 497)	(9 117)	(8 752)	(8 402)	(8 066)
Amortissement	83 711	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	87 771	0	0	0	0	0	0
Impact sur le coût de service	217 589	192 652	185 185	177 693	170 178	162 639	155 079	147 498	139 896	132 275	124 636	116 978	(9 893)	(9 497)	(9 117)	(8 752)	(8 402)	(8 066)
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	217 589	178 995	159 861	142 520	126 816	112 607	99 761	88 158	77 687	68 248	59 748	52 102	(4 094)	(3 652)	(3 257)	(2 905)	(8 402)	(8 066)
Valeur actuelle totale	1 353 716																	

IMPACT SUR LES TARIFS DE CHAMPION - ACHAT DU COMPRESSEUR DE GAZ MÉTRO (800 K \$ + MISE À NIVEAU DE 583 K \$)																		
Coût du capital après impôts	6,79%																	
Coût du capital avant impôts	8,61%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	0	1 383 484	1 301 028	1 218 573	1 136 117	1 053 661	971 206	888 750	806 294	723 839	641 383	558 928	476 472	394 016	311 561	229 105	146 649	64 194
Achat du compresseur	1 383 484																	
Amortissement	0	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(82 456)	(64 194)
Base de tarification - solde fin	1 383 484	1 301 028	1 218 573	1 136 117	1 053 661	971 206	888 750	806 294	723 839	641 383	558 928	476 472	394 016	311 561	229 105	146 649	64 194	0
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	691 742	1 342 256	1 259 801	1 177 345	1 094 889	1 012 434	929 978	847 522	765 067	682 611	600 155	517 700	435 244	352 788	270 333	187 877	105 421	32 097
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	46 985	91 169	85 568	79 968	74 367	68 767	63 166	57 565	51 965	46 364	40 764	35 163	29 563	23 962	18 362	12 761	7 160	2 180
Impôts	12 601	39 330	22 153	25 768	28 616	30 812	32 452	33 622	34 390	34 818	34 957	34 849	34 532	34 038	33 392	32 618	31 735	23 545
Amortissement	0	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456	82 456
Impact sur le coût de service	59 586	212 955	190 177	188 192	185 439	182 034	178 074	173 643	168 811	163 638	158 176	152 468	146 551	140 456	134 209	127 835	121 351	89 919
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	59 586	199 410	166 755	154 519	142 575	131 055	120 050	109 617	99 789	90 579	81 987	74 002	66 606	59 776	53 485	47 704	42 404	29 422
Valeur actuelle totale	1 729 322																	

Impact total Gaz Métro : 3 083 M\$

Demande relative à la disposition d'un actif (compresseur), R-3759-2011

ANNEXE 3

IMPACT SUR LES TARIFS DE DISTRIBUTION (VENTE À 1 350 K\$)																		
Coût du capital DT2011 après impôts	7,63%																	
Coût du capital DT2011 avant impôts	9,21%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	1 849 194	415 483	377 712	339 941	302 169	264 398	226 627	188 856	151 085	113 314	75 542	37 771	0	0	0	0	0	0
Amortissement	(83 711)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	(37 771)	0	0	0	0	0	0
Retrait	(1 765 483)																	
Compte de déviation	415 483																	
Base de tarification - solde fin	415 483	377 712	339 941	302 169	264 398	226 627	188 856	151 085	113 314	75 542	37 771	0	0	0	0	0	0	0
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	1 132 339	396 597	358 826	321 055	283 284	245 513	207 742	169 970	132 199	94 428	56 657	18 886	0	0	0	0	0	0
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	86 393	30 259	27 377	24 495	21 614	18 732	15 850	12 968	10 086	7 205	4 323	1 441	0	0	0	0	0	0
Impôts	22 147	14 935	14 601	14 257	13 902	13 538	13 164	12 782	12 390	11 991	11 583	11 168	(4 219)	(4 050)	(3 888)	(3 732)	(3 583)	(3 440)
Amortissement	83 711	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	37 771	0	0	0	0	0	0
Impact sur le coût de service	192 252	82 965	79 750	76 524	73 287	70 041	66 785	63 521	60 248	56 966	53 677	50 380	(4 219)	(4 050)	(3 888)	(3 732)	(3 583)	(3 440)
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	192 252	77 084	68 844	61 376	54 614	48 495	42 963	37 966	33 457	29 392	25 732	22 439	(1 746)	(1 557)	(1 389)	(1 239)	(3 583)	(3 440)
Valeur actuelle totale	681 659																	

¹ À compter de 2012, la dépense d'amortissement est celle calculée en fonction de la dernière étude des taux réalisée en 2011 et qui doit entrer en vigueur en 2012, suite à l'approbation de la Régie.

IMPACT SUR LES TARIFS DE CHAMPION - ACHAT DU COMPRESSEUR DE GAZ MÉTRO (1 350 K \$ + MISE À NIVEAU DE 583 K \$)																		
Coût du capital après impôts	6,79%																	
Coût du capital avant impôts	8,61%																	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Base de tarification - solde début	0	1 933 484	1 818 248	1 703 013	1 587 777	1 472 541	1 357 306	1 242 070	1 126 834	1 011 599	896 363	781 128	665 892	550 656	435 421	320 185	204 949	89 714
Achat du compresseur	1 933 484																	
Amortissement	0	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(115 236)	(89 714)
Base de tarification - solde fin	1 933 484	1 818 248	1 703 013	1 587 777	1 472 541	1 357 306	1 242 070	1 126 834	1 011 599	896 363	781 128	665 892	550 656	435 421	320 185	204 949	89 714	0
BASE DE TARIFICATION MOYENNE	966 742	1 875 866	1 760 631	1 645 395	1 530 159	1 414 924	1 299 688	1 184 452	1 069 217	953 981	838 745	723 510	608 274	493 038	377 803	262 567	147 331	44 857
IMPACT COÛT DE SERVICE																		
Rendement sur la base	65 663	127 413	119 586	111 759	103 931	96 104	88 277	80 450	72 623	64 796	56 969	49 142	41 315	33 488	25 661	17 834	10 007	3 047
Impôts	17 611	62 297	44 523	47 541	49 792	51 390	52 434	53 006	53 177	53 008	52 549	51 845	50 931	49 839	48 596	47 225	45 744	34 090
Amortissement	0	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	115 236	89 714
Impact sur le coût de service	83 274	304 946	279 344	274 535	268 959	262 730	255 947	248 692	241 036	233 040	224 754	216 223	207 482	198 563	189 493	180 295	170 987	126 851
Impact sur le coût de service - Valeur actuelle	83 274	285 550	244 940	225 413	206 789	189 153	172 549	156 995	142 484	128 996	116 496	104 946	94 299	84 505	75 516	67 281	59 749	41 507
Valeur actuelle totale	2 480 442																	

Impact total Gaz Métro : 3 162 M\$

POLITIQUES CORPORATIVES

CODE DE CONDUITE RÉGISSANT LES TRANSACTIONS ENTRE SOCIÉTÉS APPARENTÉES DU GROUPE CORPORATIF ⁽¹⁾

(Révision approuvée par le Conseil d'administration le 15 novembre 2000)

1. OBJECTIFS DU CODE DE CONDUITE

Le Code de conduite vise quatre objectifs:

- 1.1 Assurer l'intégrité économique et financière des transactions entre sociétés apparentées afin de:
 - 1.1.1 respecter les intérêts des divers actionnaires, associés et créanciers de chacune des sociétés; et
 - 1.1.2 respecter les intérêts des clients dans le cas de sociétés qui exploitent des activités dites réglementées, tels le transport et la distribution de gaz naturel.
- 1.2 Assurer le respect des règles généralement reconnues en matière de régie d'entreprise et de comptabilité pour l'enregistrement de telles transactions.
- 1.3 Assurer la transparence des transactions entre une société réglementée et une société apparentée non réglementée.
- 1.4 Assurer l'imputabilité des gestionnaires de chaque entité.

2. RÈGLES GÉNÉRALES DE CONDUITE

- 2.1 Les transactions entre sociétés apparentées doivent:
 - 2.1.1 respecter l'intégrité financière de chacune des sociétés; et
 - 2.1.2 éviter de conférer à l'une d'elles un privilège ou un avantage concurrentiel indu en raison de sa parenté avec une société responsable d'une activité réglementée;

⁽¹⁾ Aux fins du présent code, le groupe corporatif comprend Noverco Inc. et ses actionnaires, ainsi que leurs filiales.

2.1.3 être documentées de la même façon que le seraient des transactions entre sociétés non apparentées.

2.2 Lorsqu'une même société mène une activité réglementée et une ou des activités non réglementées, l'allocation des coûts ou des bénéfices des ressources humaines et physiques communes doit être équitable pour les clients de l'activité réglementée et conforme aux règles fixées par l'organisme de réglementation.

3. RÈGLES SPÉCIFIQUES DE CONDUITE

3.1 Ressources financières

3.1.1. Chaque société réglementée doit respecter les règles financières édictées par l'organisme de réglementation.

3.1.2. Chaque société non réglementée doit être financée de manière autonome et ne peut obtenir la caution d'une société réglementée qu'en cas d'exception, avec l'autorisation du vice-président et chef de la direction financière, et, si requis, avec celle de l'organisme de réglementation.

3.2 Ressources humaines et physiques

3.2.1. Lorsque des ressources sont partagées entre deux sociétés, l'allocation des coûts doit généralement permettre une compensation du coût direct plus, s'il y a lieu, une portion des coûts indirects et généraux d'administration y afférents.

3.2.2. Lorsque les ressources de Gaz Métro sont partagées avec une société apparentée, la méthode d'allocation des coûts est celle reconnue par la Régie de l'énergie.

3.2.3. L'utilisation commune de certaines ressources peut provenir soit d'une gestion planifiée, soit d'une activité ponctuelle. Dans le cas d'une gestion planifiée, la répartition des coûts se fait selon l'utilisation prévue, et les coûts sont établis selon la règle à 3.2.1. Dans le cas d'une activité ponctuelle, le coût marginal s'applique.

3.2.4. Lorsque des employés de Gaz Métro agissent comme administrateurs de filiales ou d'affiliées, toute rémunération reçue à ce titre doit être remise à Gaz Métro.

3.3 Vente ou fourniture de biens et vente de services

3.3.1. La vente de biens et services entre sociétés apparentées doit normalement se faire à la juste valeur marchande; si un autre critère

devait être utilisé, la transaction devra être autorisée par le vice-président et chef de la direction financière.

- 3.3.2. En vertu de la *Loi sur la Régie de l'énergie*, lorsque Gaz Métro est approvisionnée en gaz naturel par un fournisseur qui a un intérêt direct ou indirect dans Gaz Métro, ou lorsque Gaz Métro a un intérêt direct ou indirect dans l'entreprise du fournisseur, le contrat d'approvisionnement doit être soumis à l'approbation de la Régie.

3.4 Enregistrement de transactions

- 3.4.1. Toute transaction entre sociétés apparentées et tout usage commun des ressources doivent être enregistrés dans un compte intersociétés.

Les comptes entre sociétés apparentées doivent être acquittés dans les délais convenus, qui doivent respecter l'esprit du présent Code; tout retard doit être compensé par une charge d'intérêt. Ces comptes ne doivent pas servir de moyen de financement.

Le vice-président et chef de la direction financière est responsable d'établir et de mettre à jour une politique de traitement de ces comptes.

- 3.4.2. Lorsqu'une société réglementée fournit un bien ou un service réglementé à une société apparentée, elle doit tenir un registre permettant à l'organisme de réglementation de s'assurer que la transaction est conforme aux tarifs et aux règles en vigueur.

3.5 Communication de l'information

- 3.5.1. Toute information communiquée entre sociétés apparentées doit respecter la *Loi sur la protection des renseignements personnels dans le secteur privé*. Si l'autorisation d'une personne ou d'un client est requise, cette autorisation doit être consignée.

- 3.5.2. Une société réglementée qui a communiqué à une société apparentée non réglementée de l'information qui pourrait être d'intérêt pour une entreprise concurrente de cette dernière doit permettre l'accès à cette information sur demande, mais sous réserve de l'autorisation du ou des clients lorsque requis.

4. SUIVI

Le Comité du Conseil d'administration connu sous le nom de Comité de ressources humaines et de régie d'entreprise⁽²⁾ examine périodiquement les transactions entre

⁽²⁾ Ce Comité a été scindé et le comité responsable est aujourd'hui connu sous le nom de Comité de régie d'entreprise.

sociétés apparentées, particulièrement celles avec les actionnaires de Noverco Inc. et de leurs filiales.

5. **MISE À JOUR**

Une revue du Code de conduite et de son application est réalisée périodiquement afin de s'assurer de sa pertinence et de son respect.

March 20, 2011

To: Gaz Métropolitain, Inc.

Attn: Couture Guillaume
Cc: Serge Despres

Subject: Controls Retrofit and Package Systems Upgrade (CR & PSU) for the existing Saturn 10 Compressor Set. The Controls Retrofits and Package Systems Upgrade will be performed in *Solar's* Mabank facility.

Solar Inquiry: ED10-160

Dear Couture,

In response to your inquiry, Solar Turbines is pleased to offer our revised proposal for the Controls Retrofit/Limited Package Refurbishment as applied to your existing Saturn Compressor package, *Solar* PD# 8-60060.

The scope of supply included in this technical proposal is based upon Gaz Metro's request to provide an updated / supportable control system / package configuration and revisions to the scope based on the comments and clarifications provided January 24th, 2011 with Solar return comments of February 16th, 2011.

We appreciate the opportunity to submit this offering and look forward to working with Gaz Metro on this very important project. We trust the enclosed proposal will meet your requirements. Should you have any questions or require clarification, please do not hesitate to contact us.

Regards,

Doug Kinas

Doug Kinas
Solar Turbines Canada

CUSTOMER SERVICES FIRM PROPOSAL

Submitted to:

Gaz Métropolitain, Inc.

For

Controls Retrofit & Package Systems Upgrade

As applied to

Saturn 10 Compressor Set

Located at:

Montreal

Solar Turbines Inquiry Number: ED10-160

March 20, 2011

Revision 02

Caterpillar is a registered trademark of Caterpillar Inc. *Solar, Titan, Mars, Taurus, Mercury, Centaur, Saturn, SoLoNOx*, and *Turbotronic™ 4* are trademarks of Solar Turbines Incorporated. Specifications subject to change without notice. © 2010 Solar Turbines Incorporated. All rights reserved. Caterpillar: Confidential Yellow

TABLE OF CONTENTS

1	INTRODUCTION.....	5
1.1	Executive Summary.....	5
1.2	Proposal Content.....	5
1.3	Experience.....	5
2	SUMMARY	6
3	SOLAR SCOPE OF SUPPLY	7
3.1	<i>Turbotronic™</i> 4 Control System	7
3.2	Multi-Conductor Interconnect	7
3.3	Package Wire And Terminal Board Replacement Kit	7
3.4	Package Instrumentation Upgrades	7
3.5	Package Upgrades.....	7
3.5.1	24 Vdc Electronic Fuel Module – Gas, Conventional Combustion.....	7
3.5.2	Enclosure removal / Package Extraction.....	8
3.5.3	Emergency Pneumatic Circuit For The Pneumatic Aux Seal Pump.....	9
3.5.4	Process Control Suction Pressure.....	9
3.5.5	Vibration Monitor.....	10
3.5.6	Ethernet Network Supervisory Interface.....	10
3.5.7	Modbus RS232C/422/485 Supervisory Interface	10
3.5.8	FIRM (Factory installation module).....	10
	Not Applicable	10

3.6	Factory Installation Services	11
3.7	Documentation	11
4	CUSTOMER SCOPE OF SUPPLY	12
5	EXCLUSIONS.....	13
6	PRICING AND DELIVERY	14
6.1	Project Delivery	14
6.2	Payment Terms	14
6.3	Terms And Conditions	14
6.4	Assumptions	14
6.5	Project Pricing	15
7	RECOMMENDATION / OPTIONS.....	17
7.1	NOT USED	17
7.2	Options – Control System	17
7.3	NOT USED	17
7.4	not used 17	
7.5	Installation Supervision And Commissioning	17
7.6	Recommended Spare Parts List (RSPL).....	17
8	SPECIFICATIONS.....	18
8.1	Control System	18
8.2	Mechanical Specifications	19
8.3	Electrical Specifications.....	19
9	ATTACHMENTS	20
9.1	Application Check sheet (ACS)	20
	sEE ATTACHMENT	20
10	REVISIONS LOG.....	21

1 INTRODUCTION

1.1 EXECUTIVE SUMMARY

Solar Turbines has prepared the following firm proposal in response to your requirements. This proposal, as applied to the packages listed below, has been established using specific knowledge provided by the Customer Services Account Manager and information stored in our Customer Services Database.

CR & PSU APPLIES TO:

PD NUMBER	PACKAGE NUMBER	TURBINE TYPE	DRIVEN EQUIPMENT	CUSTOMER TAG
8-60060	SC81D78	Saturn	C165	

1.2 PROPOSAL CONTENT

This proposal contains technical data, which pertains to each upgrade requested. A preliminary engineering analysis was conducted to ensure the upgrades are well suited for your investment. The analysis includes, but is not limited to: performance, controls, mechanical, electrical and present safety standards are met. In addition, the assessment contains facility requirements, required tooling, and benefits of the upgrade. Where applicable, we have included pricing in the proposal.

We want to note that *Solar* considers the information included in this proposal to be confidential. As such, this proposal is submitted subject to the terms and conditions regarding "CONFIDENTIALITY". None of the information included in this proposal should be disclosed to any consultant employed by our competitors, unless they agree to be bound by the CONFIDENTIALITY agreement. Under no circumstances should any confidential information included in this proposal leave Gaz Metro's offices.

We have made every endeavor to be responsive to Gaz Metro's request for a proposal. We would be happy to answer any questions, or provide any additional information required to clarify our offering. Please do not hesitate to contact your Customer Services Account Manager.

1.3 EXPERIENCE

For over 25 years Customer Services has executed more than 5000 engineering projects to enhance the great number of packages in our fleet. We stand behind our products, offering the highest possible quality. Our experience includes a multitude of specific and custom feature upgrades. Package improvements range from Fuel, Lube, and Seal systems to complete Package and Control System upgrades. These improvements use the latest technical advancements in turbomachinery and meet the latest safety standards. The Customer services engineering and support staff has over 150 years of combined experience in developing package enhancements.

Solar Customer Services, being part of the Original Equipment Manufacturer (OEM), our technical staff designs to the same standards as *Solar's* New Equipment staff. The present-day standards are in many cases superior to those that the original package was built to. Due to our personnel's vast experience, we offer an expansive array of technical and parts support.

All engineering personnel are well versed in new/existing equipment design and field support. Our applications engineers perform a comprehensive analysis for each system. The analysis includes, but is not limited to, safety, facility checks, mechanical verification, electrical functionality, control compatibility, and verify there are no negative effects for upgrade on other systems. Overall, each inquiry is carefully scrutinized to verify how the upgrade will be performed, and recommend the minimum required amount of modifications.

2 SUMMARY

Solar Turbines, acting as the original equipment manufacturer, OEM, has developed a proven method to carry out control system retrofits. The objectives are:

- ❖ Quick overall execution
- ❖ Shorter delivery time
- ❖ Reduced Customer downtime
- ❖ Highest quality installation

The main elements of a control system retrofit project are:

- ❖ ControlLogix processor housed in an enclosure suitable for the rated area classification
- ❖ Interconnect wiring (between new console and package junction box)
- ❖ Package junction box terminals (replacement or removal)
- ❖ Package wire replacement (between package junction box and on skid instrumentation)
- ❖ Package instrumentation
- ❖ Documentation

Solar has performed a Package Baseline Assessment (PBA) capturing the current configuration of your package and completed the Application Check Sheet (ACS). The assessment may have identified opportunities for other system upgrades to enhance package safety and those identified are offered as options to our primary proposal. Such system upgrades are designed to enhance the overall safety of the turbomachinery package by upgrading the selected systems to meet current new production standards. The PBA conducted was not an exhaustive safety evaluation, and any supplemental offerings are suggestions made on a "best effort" basis to ensure you are aware of available upgrades that may be of interest.

The Application Check Sheet, ACS, captures all the details of the existing package and requirements for the new control system and defines the scope of supply.

3 SOLAR SCOPE OF SUPPLY

Based on the ACS, Solar will provide a control system retrofit, which includes these items and activities:

3.1 TURBOTRONIC™ 4 CONTROL SYSTEM

- NEMA 4X (skid-mounted)
 - Allen Bradley ControlLogix Processor utilizing RSLogix 5000 Windows based software, Communicating through ControlNet 1.5 architecture and with related Flex I/O input/output modules
 - Windows based TT4000S (housed on the door of the NEMA 4X) graphic display system. Default display language is English, dual language is available for display systems.
 - Relay back-up shutdown system for an added measure of safety.
 - Operator panel including start /stop and backup system active indicator lights, switches for start/stop, Off / Local / remote, malfunction alarm and reset and emergency stop shut down.
 - Vibration Monitor Bentley Nevada 1701, configured per the ACS
 - Discrete input / Output end device monitoring (per selections on the ACS).
 - Discrete output control for solenoids (per selections on the ACS).
 - Analog input / output monitoring and control of end devices (per selections on the ACS).

3.2 MULTI-CONDUCTOR INTERCONNECT

- Package junction box(es) to Console (**50 Feet**). (**Solar Supplied**)
- New Console to Yard Valves (**Customer supplied**).
- New Console to Motor Starters / VFD (**Customer supplied**)

3.3 PACKAGE WIRE AND TERMINAL BOARD REPLACEMENT KIT

Wire and terminal board replacement is per NEC / CSA code.

- Cage-clamp terminal strips and DIN-rail for replacing existing terminals in package Junction box.
- Single, double and triad conductor wires between new and existing instruments and the package terminal Junction Box.

3.4 PACKAGE INSTRUMENTATION UPGRADES

This section has been removed from the proposal to reduce any confusion with potential conflicts between the ACS (see attached) and the proposal details. The ACS should be considered the detailed scope of supply document.

3.5 PACKAGE UPGRADES

The following package upgrades have been included into the basic controls retrofit to match existing configuration, reduce the cost by utilizing current TT4 standards or as requested in 1.1 above:

3.5.1 24 VDC ELECTRONIC FUEL MODULE – GAS, CONVENTIONAL COMBUSTION

The Pre-Engineered gas fuel module is designed as a direct replacement to the existing gas fuel system. The new system, assembled as a single lift module, will utilize an electronically controlled gas fuel control

valve, gas fuel primary and secondary shutoff valves, new gas pilot system, and associated hardware and instrumentation.

BENEFITS

- Utilizes an electronically controlled 24 Vdc fuel control valve, which eliminates the need for a servo/hydraulic actuator, mechanical loader and butterfly valve.
- Eliminates the high-pressure oil servo pump and the associate components such as relief valve and high-pressure servo/actuator.
- Improved serviceability and lower maintenance requirements
- Enhanced safety through turbine surge and flameout protection made possible through combination of fast action primary fuel shutoff valves, instrumentation, and control logic.
- Improved turbine performance and transient load response time.
- CSA Certification

Solar Scope:

- Electronic Fuel Valve – CCC
 - CCC valve pressure requirements: Gas fuel pressure at skid edge inlet must be 40 PSIG above the calculated minimum supply pressure to ensure proper operation of the package over the full temperature range. Supply pressure calculation can be performed at time of order. If the required pressure is unavailable at skid edge inlet than PECC valve will be substituted.
- Primary and Secondary shutoff valves and control solenoids
- Pilot Gas Filter and regulator
- PCD Pressure Transmitter
- Air Inlet Temperature RTD
- Fuel valve check switch
- Torch Gas Fine and Coarse regulators
- Fuel Valve DP Transmitter
- Fuel System Hydro-Mechanical Drawing
- Factory installation at time of retrofit if Installation Services are purchased



Customer Scope:

- Fuel gas should comply with Solar Engineering Specification ES9-98

3.5.2 ENCLOSURE REMOVAL / PACKAGE EXTRACTION

The existing module enclosure and associated systems shall be removed from the existing package module. This shall take place in Mabank before retrofitting of the controls and fuel systems commences.

BENEFITS

- Better access to the compressor package
- Reduced maintenance / operating costs
 - No enclosure
 - No package lighting
 - No gas detection system
 - No fire detection or suppression systems
 - No package ventilation system
 - No package heating system
- Reduced package footprint

Solar Scope:

- Removal of Module Enclosure
 - The enclosure shall be removed from the existing module. This includes the lighting, gas detection, fire detection, fire suppression, package ventilation and heating systems.
- Extraction of the package from the module base
 - The Mark 2 package shall be removed from the existing module base.
- Disposal of the enclosure, associated systems and module base

3.5.3 EMERGENCY PNEUMATIC CIRCUIT FOR THE PNEUMATIC AUX SEAL PUMP

Subsequent to a turbine shutdown and under normal operating conditions, external gas supply, provided at the skid edge, is used as the motive force for the pneumatically driven auxiliary seal oil pump. A new pneumatic circuit, known as the emergency case pressurization circuit, can provide the ability to use the pressurized process gas in the compressor as the motive force for the auxiliary seal pump when the external gas supply is unavailable due to emergency conditions. With this system and so long as there is pressure in the case, the motive force to the pneumatic motor will be maintained. The decrease in case pressure, as the compressor is depressurized, is proportional to the required seal oil pressure and flow.

Includes the following hardware:

- 2 Check Valves
- Shutoff valve
- Pressure Control Valve
- Relief Valve
- Associated Brackets
- Installation at time of retrofit

3.5.4 PROCESS CONTROL SUCTION PRESSURE

The unit control system includes programming to regulate the turbine power to maintain a preset suction pressure. Control logic for local and remote, single-unit, set-point adjustment is included. Control is provided using a suction pressure transmitter that is within the anti-surge recycle loop and installed on the package skid. This transmitter is also used for anti-surge control. A purchaser-supplied pressure sensing line for this transmitter must be connected at a distance of at least 5 ± 1 pipe diameters upstream of compressor suction and downstream of suction inlet screen or other flow resistances, with provisions to ensure no liquids get trapped in the lines.

If the train suction pressure (upstream of the recycle loop) is to be controlled, the suction pressure 4-20mA signal that is used as process variable (PV) by the control system is to be provided from a separate transmitter furnished by purchaser. The purchaser must provide *Solar* with the normal operating pressure range and transmitter calibration range to facilitate the control system design.

3.5.5 VIBRATION MONITOR

The **Bently Nevada 1701** FieldMonitor is the standard vibration monitoring system for Oil & Gas *Turbotronic 4* control systems, replacing the Bently Nevada 2201. The BN1701 FieldMonitor is a distributed vibration monitoring system, physically and functionally integrated with the control system using Flex I/O network adapters. The BN1701 integrates seamlessly into the ControlNet 1.5 system architecture, offering the possibility for a distributed vibration monitoring system and mounting of components locally on skid. The different package configurations will make provisions for connection of diagnostic monitoring equipment without opening the enclosure doors.



The BN1701 is certified for operation in NEC and CEC Class I, Group D, Division 2 and in CENELEC and ATEX Zone 2 rated hazardous areas. It offers optional galvanic isolation built into the terminal base, eliminating the need for external Zener barriers or galvanic isolators. A non-isolated terminal base is also available for applications that do not require intrinsically safe isolation.

Each BN1701 FieldMonitor controller can receive up to eight vibration channels. Additional controllers can be added as required depending on the number of vibration signals needed. The BN1701 FieldMonitor vibration monitoring system consists of the following components:

- Terminal base
- Power supply
- Keyphasor (optionally supplied when requested)
- FieldMonitor modules (proximitor or accelerometer)
- Transducer I/O modules
- Galvanic isolation terminal base (when required)

The vibration data processed by the BN1701 is transmitted to the ControlLogix processor through the ControlNet network for alarming and shut down. The vibration data values are displayed on a dedicated Vibration Summary screen.

If specifically requested, a Management Interface Module (MIM) can be made available that provides direct interface to Bently Nevada data monitoring systems such as Data Manager 2000. (Functionally, the MIM replaces the TDXnet communications processor).

The existing probes, proximitors and transducers shall be re-used.

3.5.6 ETHERNET NETWORK SUPERVISORY INTERFACE

An Ethernet interface module is installed in the control processor rack and connects to the processor through the rack backplane. The user may connect to the module with a standard 10BaseT Ethernet cable. Ethernet is suitable for applications up to 100 m (330 ft) without a hub. Data are transmitted using the Control and Information Protocol (CIP). Analog and discrete data are stored in one-dimensional arrays in the control processor, which may be read by the user. In addition, the user may send supervisory control signals to the processor. Data available include all input analogs, a number of computed values, status indications, and all active alarms and shutdowns.

3.5.7 MODBUS RS232C/422/485 SUPERVISORY INTERFACE

Not Required. Removed from Scope

3.5.8 FIRM (FACTORY INSTALLATION MODULE)

Not Applicable

3.6 FACTORY INSTALLATION SERVICES

(Completed in Factory)

- Typical factory installation activities include:
 - Removal of existing console
 - Installation of new controls console
 - Terminate console to package interconnects
 - Terminate package and console wiring
 - Install New package wiring from engine J-Box to package components (wire numbers will be thermally stamped onto wire utilizing new *Turbotronic™ 4* wire numbers)
 - Installation of Package upgrades (included in scope of project, see ACS for details)

3.7 DOCUMENTATION

Philosophy

Solar's objective is to provide a set of project documents that meet or exceed our Customer's, content, accuracy, and timeliness requirements. The documents *Solar* provides on every project give Customers the ability to effectively *Install, Commission, Operate* and *Maintain* the purchased equipment. Documents will be issued for reference only. They are not subject to review or approval by Customer.

Document
Electrical / Instrumentation
Electrical Schematic
Wiring Diagram
Interconnect Diagram
System schematics (if applicable)
Fuel
Seal
Operation & Maintenance Manual inserts for
Operators guide
Supplemental vendor data
Installation instructions (if applicable)

Drawings delivery will be confirmed by project manager after booking.

Format

OMI Databooks are provided in English in the Adobe® electronic PDF format on 4 CDs. The Drawings are provided in 2 hard copies only for the as installed revision. Databooks can be offered in other languages at additional cost and to an agreed-upon delivery schedule.

4 CUSTOMER SCOPE OF SUPPLY

- Design Review Meetings at *Solar* Factory (recommended) or via conference call if unable to attend.
- Pre Installation Meeting (At site preferably)
- Site Installation/Commissioning manpower and associated foremen
- Customer shall assist *Solar* in obtaining any necessary permits, licenses, or authorizations necessary to complete the order
- In the event *Solar* employees, subcontractors agents or other representatives are to perform any portion of the order at a remote site or in offshore waters, as determined by *Solar*, Customer shall provide; (1) transportation for such persons from an agreed staging point to and from the site; (2) messing, housing, sanitation facilities, and emergency medical care; (3) transportation and special handling equipment necessary to move *Solar* goods, tools, and equipment from an agreed staging point to and from the site.
- Where necessary, Customer shall provide assistance to facilitate entry into, movement within or exit from any country where performance is to be rendered.

5 EXCLUSIONS

- ❖ Training
- ❖ Civil and Structural work
- ❖ Solar's Field Service Representative installation supervision, commissioning, travel, and subsistence by are not included in this quotation.
- ❖ Solar's proposal is based on the Scope of Supply. Customer specification(s) were not considered in the proposed scope or price unless specifically commented herein. Unless otherwise stated in Solar's Scope of Supply and Application Check Sheet, items not listed or mentioned are excluded and are the responsibility of others.

6 PRICING AND DELIVERY

6.1 PROJECT DELIVERY

- Estimated delivery is 16 - 20 weeks after acceptance of Customer's Purchase Order and control operating software (if PLC5). Actual delivery shall be confirmed after receipt of an order.
- Prices are based on Ex Works Factory (Inco terms 2000) delivery

6.2 PAYMENT TERMS

- 15% down payment with financial commitment
- 85% upon delivery per applicable delivery

6.3 TERMS AND CONDITIONS

- CANADA - Solar Turbines Canada, Ltd., General Terms and Conditions for Sales, Form 9968b, Rev. 7/01 and Gaz Metro Form 9968b Rider (Mar 2011).DOC (Attached)

6.4 ASSUMPTIONS

- ❖ All Pricing provided is in USD. Conversion to Canadian Dollars can be done based on Caterpillar/Solar currency exchange peg rate for the month in which a firm order will be received.
- ❖ The price below is based on the Scope of supply identified herein and the project ACS.
- ❖ Prices listed herein are valid only when purchased as a single order.
- ❖ Quote is valid for 60 days from the date of this proposal.
- ❖ Purchase orders dated outside of proposal validity and within subsequent calendar year are subject to re quote or price escalation of 5%.
- ❖ Existing components that are found to be unusable shall be replaced at additional cost to Customer.
- ❖ Control system design utilizes established *Solar* specifications. Customer specification(s) were not considered in the proposed scope or price unless specifically commented herein.
- ❖ Scope of supply must be installed on the package serial number specified in this proposal.

6.5 PROJECT PRICING

Section	Description	Included in	Code	Revision
		Base Price		
3	Controls Retrofit & Fuel System Upgrade	\$527,552	0,1,2	1
3.5.2	Enclosure Removal & Package Extraction	\$55,932	2, 5	1
Total Package Upgrade Pricing		\$583,484 USD		

Codes:

- 0 = Included in Base price of Console – No Charge - Deduct may apply if suitable alternative solution is acquired.
- 1 = Current systems not compatible with Turbotronic 4 Control System
- 2 = Customer requested – See Section 1.1 for details
- 3 = Safety Systems upgrade for Turbotronic 4 Control System
- 4 = To Match existing configuration
- 5 = Reduction in Unit Down Time and Commissioning

Section 7 - Recommendation / Options

<i>Section</i>	<i>Description</i>	<i>Included in Base Price</i>	<i>Optional for 1st Unit</i>	<i>Code</i>	<i>Revision</i>
7.2	Options – Control System				
7.5	Installation Supervision and Re-Commissioning (By Solar's Field Service)		District Daily Rate		
7.6	Recommended Spare Parts List (RSPL) (Note: requires "typical" quote from RSPL group, will require reference sales order of a similar project)		TBD		

7 RECOMMENDATION / OPTIONS

7.1 NOT USED

7.2 OPTIONS – CONTROL SYSTEM

7.3 NOT USED

7.4 NOT USED

7.5 INSTALLATION SUPERVISION AND COMMISSIONING

This estimate is based on one (1) Field Service Representative to supervise installation and then commission the proposed *Turbotronic* control system retrofit. The Scope of work includes activities:

- Provide site orientation for *Solar's* factory installation crew
- Review safe work practices for the site with *Solar's* factory installation crew
- Check-out PLC (software and program, at time of power up)
- Start-up and re-commission the package, including check-out of:
 - Package safety shutdown set points and sequence
 - Package start-up and shutdown sequence
 - Package back-up relay shutdown sequence

Estimated time:

- One (1) day per package for site orientation and review of safe work practices.
- Ten (10) days per package for site installation supervision of Factory installation crew.
- Eight (8) days per package to check out and commission the package, including the control system retrofit
 - Price *Solar* Standard Daily Field Rates Apply.

NOTE: Commissioning time can be reduced by 30 to 50% by selection on FPC See Item 7.2.15

7.6 RECOMMENDED SPARE PARTS LIST (RSPL)

The Recommended Service Parts List (RSPL) is designed to list service parts and tools offering for a particular project. Detailed parts and tools listed on the report are intended to support normal operational maintenance activities and minimize equipment downtime. RSPL report documentation is generated from project specific manufacturing bills of material and reflects original as-shipped equipment configuration. Customer can use the RSPL prices listed in this proposal for budgetary purposes only, upon execution of the project they will be provided with a complete list of spares available to choose from for the dollar amount specified. RSPLs are available for the console only, package parts only, or both.

8 SPECIFICATIONS

(Subject to change without notice)

8.1 CONTROL SYSTEM

Programmable Logic Controller:	Processor Logix 1756-L63XT
Max I/O:	128,000 digital (any mix) ❶ or 4000 analog ❶
Max I/O Locations:	250 ❶
I/O Communication:	Local I/O, Ethernet/IP ❷, ControlNet I/O ❷, DeviceNet I/O ❷, Universal Remote I/O ❷
Max User Memory:	1.5Mb
General Communication:	Ethernet/IP ❷, ControlNet ❷, DeviceNet I/O ❷, DH+ ❷, RS-232-C (DF1/DH-485 protocol)
Program Scan Time/K Instructions:	0.08ms (Boolean) ❸
I/O Scan time/Chassis with 8 Words In/Out:	ControlNet I/O 0.5ms (average) ❹ Universal Remote I/O 10ms @ 57.6k bit/s 7ms @ 115.2k bit/s – 3ms @ 230.4k bit/s
Peak Backplane Current Load:	1.23A @ 5 Vdc 14mA @ 24 Vdc
Battery:	1756-BA1 (PROMARK Electronics 4194801) 0.59g lithium ships with the processor module
Shock	Operating: 30G peak acceleration for 11ms duration Non-operating: 50g peak acceleration for 11ms duration
Vibration	10 to 500 Hz 2.0 g maximum peak acceleration
Environmental	Operational temperature: -25 to 70° C (-13 to 158°) Storage temperature: -40 to 85° C (-40 to 185° F) Relative humidity: 5 to 95% (without condensation)
<p>❶ = This does not include DeviceNet I/O. ❷ = These are not on-board ports. They are available only through communication interface modules. ❸ = Function-block and motion floating-point execution speed is 30% faster than with the Logix 5561 processor. ❹ = With several I/O chassis connected to the processor across a ControlNet link, the average I/O scan time per I/O chassis (with 8 input words and 8 output words) is 0.5ms. However the minimum time for a complete ControlNet I/O scan (network update time) is 2ms. Therefore, the minimum time for an individual I/O chassis to be updated across the network is 2ms. Also, this 2ms is only one element of the total I/O update time.</p>	
Protection:	Internal 24 Vdc circuit breakers
Surge Protection:	1 for each CPU plus standard filtering for PLCs
Printer (if supplied):	Okidata Microline 320 dot-matrix printer
System power dissipation:	System power dissipated in the console typically is less than 800W. Fans are provided over PLC modules to provide an extra margin of reliability, but are not required for operation within specifications.
System space capability:	There will typically be spare available channels on each PLC module.
Operator Interface:	Local Display
Area Classification:	Class I Division II Area
Display:	12" VersaView 1200H, P4 2.0 GHz CPU, 512 MB RAM, 1 GB Flash Disk Drive, 600 x 800 Resolution, NFI Touch Screen, 2 USB ports, Audio Port, Parallel Port, 2 Serial Port, Keyboard/mouse Ports (PS/2), 10/100 Ethernet Network, Compact Flash Type 2 Slot, Control Net 1.5 Configuration PCIC Communication Card
Software:	Windows XP Embedded, Internet Explorer, WinZip with WinZip Command Line Support Add on, RSLinx Single Node, Intel Pro/100 VE Network Connection and Microtouch Touchscreen Drivers
Operator Interface:	Optional Remote Non-Classified Area Applications
Computer System:	P4 2.0GHz 4MB AGB Video, 512MB RAM, 30 GB hard drive, CD-RW, DVD, 1.44MBFD, 10/100 ENET, 1 Serial Port, 1 Parallel Port, Windows 2000, 85-264 VAC Input
Display:	15" TFT Flat Panel, 1024 X 768 resolution, 19" rack mountable, 85-264 VAC
Software:	TT4000™ Display System, Microsoft Office 2000 Professional, Capture EZE97, Version 6 PC Anywhere.

8.2 MECHANICAL SPECIFICATIONS

Mechanical Specifications	
Wiring:	20 gauge typical for I/O signal cables, hardwiring, and serial cable, 22 gauge for certain harnesses, 16 and 12 gauge for most power wiring, Twisted, shielded wire for low level signals, Wire identification branded every 6" or less, 16 gauge recommended for interconnect wiring, Belden 9463 required for Data Highway Plus wiring, Twisted shielded triad minimum for RS-232C serial link cable
Console interconnects distance:	100 - 500 feet typical Up to 1500 feet with special engineering
Environmental Specifications:	Operating temperature range 0 to 60C (32 to 140F) Storage temperature range -40 to 85C (-40 to 185F) Relative humidity range 5 to 95%, non-condensing Vibration, operating 1g peak, 5 to 20Hz
RFI/EMI Susceptibility & Emissions:	EN 61000-6-2 Generic Immunity EN 61000-4-2 Electrostatic Discharge, Level 3 EN 61000-4-3 Radiated Immunity, Level 3 EN 61000-4-4 Fast Transient/Burst, Level 3 EN 61000-4-5 Electrical Surge Immunity, Level 3 EN 61000-4-6 Conducted Immunity, Level 3 EN55011 Radiated Emissions, Class A CISPR11 Radiated Emissions, Class A

8.3 ELECTRICAL SPECIFICATIONS

Electrical Specifications	
Operating supply voltage:	24 Vdc nominal (20.to 32 Vdc)
Typical power requirement:	35 amps at 24 Vdc, nominal
Inputs and Outputs:	Optically isolated groups from PLC circuitry
Analog outputs:	4-20 mA; 0-50 mA; 0-10 Vdc
Resolution:	15 bits
Accuracy:	± 0.1% full scale
Linearity:	±1/2 LSB
Analog inputs:	0 - 20 mA; 0 - 10 Vdc
Resolution:	15 bits
Accuracy:	±10 Vdc
RTD's:	100 ohm Platinum:
Resolution:	0.1° or °F
Speed/Pulse Range:	0 - 120 kHz
Speed/Pulse Accuracy:	±1 Hz
Discrete Inputs:	10-30 Vdc
Discrete Outputs:	10-30 Vdc, 16 channels/module 2A per channel, 8A per module
Certifications:	NEC compliant

9 ATTACHMENTS

9.1 APPLICATION CHECK SHEET (ACS)

SEE ATTACHMENT

10 REVISIONS LOG

Revision Letter	Description of Change	Reason for Change	Changed By	Date of change
B	Removed unselected options, clarification of Factory installation related tasks versus originally identified site installation tasks	Customer Request	Doug Kinas	March 20,2011



1717 Du Havre
Montreal, Quebec H2K 2X3

Buyer: Odette Saroufim
Phone: 514 598 3457
Fax: 514 598 3624
Email: OSaroufim@GazMetro.com

SOLAR TURBINES CANADA LTD.
2510 84TH AVE.
EDMONTON AB T6P 1K3
Attention: Doug Kinas

Modification to the Purchase Order

Purchase order title: Upgrade-Saturn 10 Compressor set

Number:	4500105704
Date:	2011-04-01
Delivery address:	<i>Different delivery addresses. See each item of purchase order for details.</i>
Delivery date:	2011-07-25
Period of Validity	Start: End:

Currency	Taxes		Incoterms	Carrier
	Fed	Prov		
USD	5,00%	8,50%	-	
Payment period:			Within 30 days Due net	

Special instructions

CHANGE ORDER :

In reference to your quote sent by email on June 20, 2011 by Doug E. Kinas to Serge Desprès.

For engine inspection and disassembly with the intent of replacing only the Bearings and Seals, and consumable components. Estimated cost is 56 000 \$US, Solar is to provide firm cost upon disassembly.

The delivery time is extended by 2 weeks. Solar will have the compressor available for delivery as of July 25th, with the intent to improve if possible.

Champion will not be purchasing silencers and duct components. These components will be purchased later if necessary.

This purchase order is issued by Gaz Métro Limited Partnership ("Gaz Métro") on behalf of Corporation Champion Pipe Line Limited ("Champion"). The latter is therefore the "Buyer" as this term is defined under Solar's General

Original : 2011.07.36

Gaz Métro - 2, Document 1
Annexe 6 - Page 1 sur 4



1717 Du Havre
Montreal, Quebec H2K 2X3

Number: 4500105704

Date: 2011-04-01

Terms and Conditions for Sale of Refurbished Equipment, Engineered Products, Parts, Field Service Labor, Technical Training Services, and Inspection/overhaul, Repair and Exchange Services.

Any reference to Gaz Métro in the contract between Solar and Champion and in the annexes thereto shall be deemed a reference to Gaz Métro acting on behalf of Champion, unless the clause clearly refers to Gaz Métro itself.

All invoices should be sent to Corporation Champion Pipe Line Limited at the following address:

Accounts Payable
1717, du Havre Street
Montreal, Quebec, H2K 2X3

In reference to your quote ED10-160 Rev 03, dated March 28, 2011 prepared by Doug Kinas.

As per Solar's General Terms and Conditions for Sale of Refurbished Equipment, Engineered Products, Parts, Field Service Labor, Technical Training Services, and Inspection/overhaul, Repair and Exchange Services and the RIDER for Solar Turbines Canada, Ltd. General Terms and Conditions for Sale of Refurbished Equipment, Engineered Products, Parts, Field Service Labor, Technical Training Services and Inspection/Overhaul, Repair and Exchange Services ("Terms and Conditions") between Solar Turbines Canada, Ltd. and Corporation Champion Pipe Line Limited. (Agreed with Katherine T.L. Wren)

The compressor will be shipped from Quebec, Canada on April 4th, and should be arriving at 1486 Mabank, Texas 75147 (contact info on site: Oscar Strain, 903-880-1200) for unloading on April 8th.

Solar will have the compressor available for delivery date of July 11th, with the intent to improve if possible.

Controls Retrofit and Package Systems Upgrade is not to exceed \$583,484 USD. Final pricing is to be revised by Solar via a change order upon the completion of the inspection upon arrival in Mabank and confirmed with Odette Saroufim (osaroufim@gazmetro.com) and/or Guillaume Couture (gcouture@gazmetro.com).

INSTRUCTIONS FOR TRANSPORT

Please advise Odette Saroufim (osaroufim@gazmetro.com) and/or Guillaume Couture (gcouture@gazmetro.com) one week prior to Compressor being available for delivery in order to arrange transportation with our transporter (Transport Robert Tel: 1-800-361-8281).

INSTRUCTIONS FOR CUSTOMS

Solar's invoice must state that Customs Broker is: Affiliated Custom Brokers Ltd. Contact: Jean Hébert Tel: 514-288-1211 ext.273 (jhebert@affiliated.ca). The declared value should be the value of the refurbishment and not the value of the compressor.

*** Text changed ***



1717 Du Havre
Montreal, Quebec H2K 2X3

Number: 4500105704

Date: 2011-04-01

Item	Product	Description	Quantity	Unit	Unit price	Total
00010		Upgrade-Saturn 10 Compressor setUpgrade-	1	PC	583 484,00	583 484,00
		Delivery date: 2011-07-25				
		Delivery address:				
		*** Delivery date changed ***				
00020		Engine overhaul	1	PC	56 000,00	56 000,00
		Delivery address:				
		*** New item ***				
Total USD						639 484,00



1717 Du Havre
Montreal, Quebec H2K 2X3

Number: 4500105704
Date: 2011-04-01

PURCHASE ORDER

The undersigned acknowledges and accepts the above-mentioned purchase order's terms and conditions including, without limitation, the General Conditions for the Purchase of Goods and Services.

The undersigned acts on behalf of **SOLAR TURBINES CANADA LTD.** and is authorized to commit **SOLAR TURBINES CANADA LTD.** to carry out this purchase order.

Signature

Date

Name

Title