

DEMANDE DE RENSEIGNEMENTS N° 1 DE L'AHQ-ARQ

DISTRIBUTION

1. Référence :

C-HQT-HQD-0023, HQT-2, document 1, page 8.

Préambule :

« As shown below for 2016, electricity and transmission purchases are the two largest components of HQD's revenue requirements and are not controllable by management. Electricity purchases are recovered through the pass-through mechanism and do not influence earnings. Similarly, HQD maintains a deferral account to track any differences between projected and actual transmission costs. These expenses, together with fuel costs that are also not controllable by management, comprise more than three-quarters of the HQD's revenue requirement at 77.1%. » (Nous soulignons; notes de bas de page omises)

Demandes pour Concentric :

- 1.1 Veuillez indiquer si vous considérez que les coûts d'approvisionnement d'électricité sont totalement non-contrôlables par le Distributeur comme semble l'indiquer la référence. Dans l'affirmative, veuillez élaborer et justifier votre réponse. Dans la négative, veuillez indiquer quels éléments des coûts d'approvisionnement d'électricité du Distributeur sont sous son contrôle et les mécanismes qui pourraient être mis en place pour inciter le Distributeur à optimiser de tels coûts.
- 1.2 Veuillez indiquer si vous considérez que les achats de transport sont totalement non-contrôlables par le Distributeur comme semble l'indiquer la référence. Dans l'affirmative, veuillez élaborer et justifier votre réponse. Dans la négative, veuillez indiquer quels éléments des achats de transport sont sous le contrôle du Distributeur et les mécanismes qui pourraient être mis en place pour inciter le Distributeur à optimiser de tels achats.
- 1.3 Veuillez indiquer si vous considérez que les coûts de combustible sont totalement non-contrôlables par le Distributeur comme semble l'indiquer la référence. Dans l'affirmative, veuillez élaborer et justifier votre réponse. Dans la négative, veuillez indiquer quels éléments des coûts de combustible sont sous le contrôle du Distributeur et les mécanismes qui pourraient être mis en place pour inciter le Distributeur à optimiser de tels coûts.

2. Références :

- (i) C-HQT-HQD-0023, HQT-2, document 1, page 12;
- (ii) C-HQT-HQD-0023, HQT-2, document 1, page 13.

Préambule :

- (i) « *HQD has managed a 23% reduction in its workforce from 2008 levels. This substantial decline was accomplished through the implementation of new technologies (the smart meters project) combined with the optimization of HQD's internal processes, but should not be assumed to be sustainable. This is reflected in current rate case (R-3933-2015) as HQD has proposed that it will not be able to achieve efficiency gains in the coming year. The ability to achieve efficiency gains in future years will also be impacted by this recent experience.* » (Nous soulignons; notes de bas de page omises)
- (ii) « *On balance, the proposed framework expands on the incentives under the existing formula, retains elements of the parametric formula familiar to both the Régie and HQD, and also responds to the third objective of Article 48.1, a streamlining of the process by which the Régie fixes rates.* » (Nous soulignons)

Demandes pour Concentric :

- 2.1 Veuillez fournir les faits précis permettant à Concentric d'affirmer que la baisse substantielle (« *substantial decline* ») ne peut pas être durable (« *not be assumed to be sustainable* »), selon la référence (i).
 - 2.2 Étant donné la tendance du Distributeur à sous-estimer ses gains d'efficience au cours des dernières années, veuillez indiquer les conclusions que Concentric peut tirer sur le potentiel des gains d'efficience des prochaines années avec l'affirmation de la référence (i) selon laquelle « *This is reflected in current rate case (R-3933-2015) as HQD has proposed that it will not be able to achieve efficiency gains in the coming year* ».
 - 2.3 Veuillez expliquer de quelle expérience il est question dans la citation « *impacted by this recent experience* » de la référence (i).
 - 2.4 Veuillez lister et décrire les incitatifs de la formule existante dont il est question à la référence (ii).
-

TRANSPORT

3. Référence :

C-HQT-HQD-0023, HQT-D-2, document 1, page 19.

Préambule :

« OPEX have generally tracked below the rate of inflation over the past decade, as seen in the first figure below, indexed to 2007. But, this trend reversed in 2013, suggesting these efficiency gains may be more difficult to find in future years, as illustrated in the second figure, indexed to 2012.

» (Nous soulignons)

Demandes pour Concentric :

- 3.1** Veuillez fournir les faits précis permettant à Concentric d'affirmer que les gains d'efficacité peuvent être plus difficiles à atteindre dans les années futures, tel qu'il apparaît à la référence.
- 3.2** Veuillez lister et décrire les incitatifs de la réglementation actuelle qui auraient pu amener le Transporteur à obtenir plus de gains d'efficacité qu'il n'en a vraiment réalisés depuis 2012.

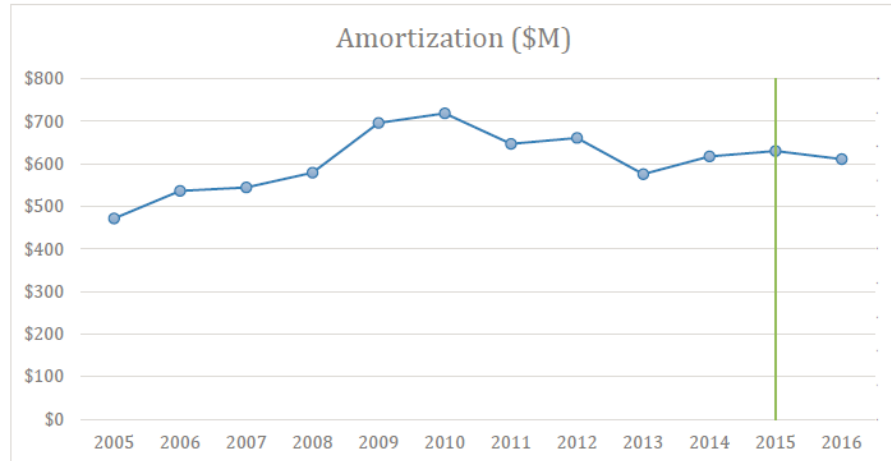
4. Références :

- (i) C-HQT-HQD-0023, HQT-D-2, document 1, page 10, figure 4;
- (ii) C-HQT-HQD-0023, HQT-D-2, document 1, page 13;
- (iii) C-HQT-HQD-0023, HQT-D-2, document 1, page 19, figure 11;
- (iv) C-HQT-HQD-0023, HQT-D-2, document 1, page 21.

Préambule :

(i)

Figure 4: HQD Amortization 2005-2016

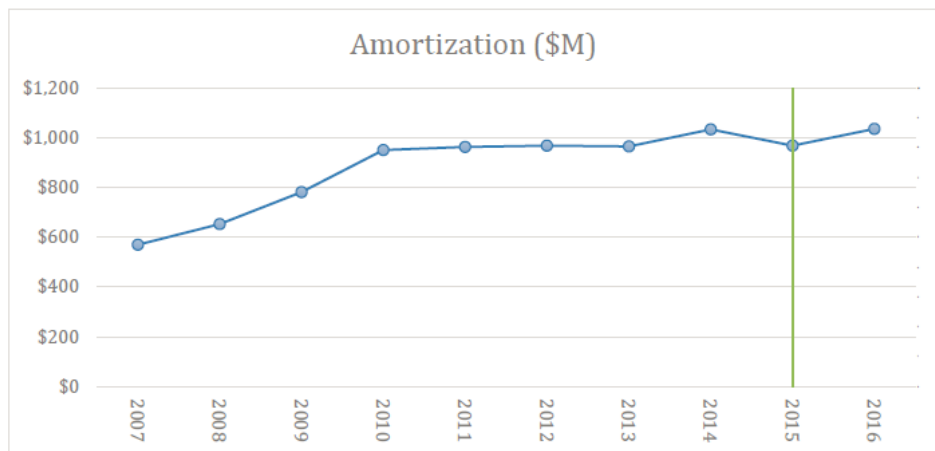


Data Source¹⁸

(ii) « Under the proposed plan, the “I” and “X” factors would have to be set according to the process adopted by the Régie. An expanded definition of operating costs under management’s control would be included under the formula, and include amortization, taxes and corporate expenses, even though not directly controllable by HQD. » (Nous soulignons)

(iii)

Figure 11: HQT Amortization 2007-2016



Data Source²⁵

- (iv) « *The combination of variability and magnitude of CAPEX, and recent trends in OPEX, suggest the need for an MRI approach that can both accommodate these needs while providing the efficiency incentives envisioned in the goals of Article 48.1.* »

B. RECOMMENDED APPROACH FOR HQT

Based on the goals of Article 48.1 and HQT's unique characteristics, Concentric recommends a "building block" MRI approach, which is a comprehensive "bottom-up" approach that sets a future revenue path based on a detailed forecast and review of capital and operating expenses. This approach recognizes the non-parametric nature of HQT's CAPEX and OPEX that does not readily accommodate an I-X program as well as the obligation for HQT to maintain the long-term reliability of the system. The efficiency incentives sought under Article 48.1 could still be achieved by developing a multi-year rate plan that determines a future revenue cap. [note de bas de page omise]

The building block approach, whereby HQT would prepare a multi-year filing for the term of the MRI plan, is comprehensive. This approach provides the Régie and stakeholders the opportunity to examine the revenue requirements and rate path, and the Régie would continue to review and approve CAPEX, the major driver of revenue requirements, as under the existing regulatory framework. Because building block is a "bottom-up" approach based on HQT's own forecasts of operating and maintenance-related expenses, capital costs and revenue requirements, it is less of a blunt instrument than the "top-down" I-X approach, which sets a cap only in relation to inflation and a productivity offset. HQT would be required to continue showing evidence of productivity measures employed in its building block forecast of revenue requirements and to demonstrate that its forecasts are reasonable. »

Demandes pour Concentric:

- 4.1** Étant donné que les références (i) et (iii) montrent des amortissements moins variables depuis 2010 pour le Transporteur que pour le Distributeur, veuillez fournir les raisons pour lesquelles Concentric ne recommande pas, pour le Transporteur, une approche semblable à celle recommandée pour le Distributeur qui est résumée à la référence (ii) qui inclut notamment les amortissements.
- 4.2** Veuillez lister et décrire les incitatifs d'efficience qu'amènerait la recommandation de Concentric de la référence (iv) en mettant en évidence les différences avec les incitatifs amenés par la réglementation actuelle.
-

- 4.3 Veuillez démontrer que la recommandation de la référence (iv) amène des incitatifs d'efficacité conformes aux objectifs de l'Article 48.1, tel qu'il est mentionné par Concentric à la référence (iv).
- 4.4 Outre la notion de « *multi-year* », veuillez indiquer en quoi la recommandation de la référence (iv) est différente de la réglementation actuelle.

DÉTERMINATION DU FACTEUR « X »

5. **Références :**

- (i) C-HQT-HQD-0023, HQT-2, document 1, page 23;
- (ii) C-HQT-HQD-0023, HQT-2, document 1, page 25.

Préambule :

- (i) *« There are alternative ways to derive “X” that range from the application of judgment applied to past observed productivity gains to industry benchmarking studies to complex productivity studies. Both benchmarking studies and productivity analyses rely on large data sets comprised of data for utilities that are deemed to be sufficiently “comparable”. For a Canadian utility, this usually requires expanding the data set to include utilities from the United States in order to arrive at an acceptable sample size. A desire for a larger sample size in order to improve statistical validity and the desire for comparability tend to work against each other. This contributes to the controversy associated with productivity studies, particularly in Canada. In addition, these studies tend to add complexity and delays to the process, which goes against the streamlining goal of Article 48.1.»*

These alternative methodologies are summarized in the following table:

	Methodology	Description
1	Total Factor Productivity ("TFP") Study	Measures the efficiency of a utility in converting all of its inputs (labor, capital, and materials) into outputs (customers serviced)
2	Partial Factor Productivity ("PFP") Study	Focuses on a subset of these inputs – labor, materials, and other inputs that are deemed to be significantly within utility management's control.
3	Benchmarking	Compares costs in aggregate (operating cost per MW) or at the disaggregated level (maintenance cost per line mile) across similar companies, with targets based on "best-of-class" performance.
4	Judgment	Established based on a survey of other MRIs, consideration of prior efficiency gains and assessment of the potential for future efficiency gains.

» (Nous soulignons)

- (ii) « *Given the lack of history in applying productivity studies for HQD, the prior experience with the parametric formula (with a productivity factor), and evidence that HQD has realized significant efficiency gains over the past few years, Concentric suggests that reliance on a TFP study to determine "X" is not necessary in the determination of the appropriate model parameters. Parties may wish to cite evidence presented in other jurisdictions or adopted by other regulators. HQD may cite to its past record of productivity in relation to inflation, and project its ability to continue this trend. Some may wish to conduct a TFP or benchmarking study as a basis for recommendations for "X", with supporting evidence and reasoning. These submissions should ultimately inform the Régie's judgment regarding appropriate productivity expectations. This takes some of the focus off of the need to resolve the many issues with TFP and PFP studies at the outset if Concentric's recommendation is accepted, while preserving an appropriate role for judgment by both the experts and the Régie. Concentric therefore recommends that the Régie rely upon its judgment, with input from the parties, on setting the appropriate productivity factor for HQD. A benefit of this approach is the further streamlining of the hearings process through the avoidance of a costly, contentious and time-consuming Phase 2 focused on a TFP study.* » (Nous soulignons)

Demandes pour Concentric :

- 5.1 Veuillez indiquer en quoi la recommandation de la référence (ii) diffère de la réglementation actuelle et veuillez démontrer que ladite recommandation rencontre les objectifs de l'Article 48.1 en termes de gains d'efficience, étant donné ses ressemblances avec la réglementation actuelle.

- 5.2** Veuillez fournir l'évaluation de Concentric des coûts et des délais pour chacune des méthodes apparaissant au tableau de la référence (i) si elles étaient appliquées au cas du Distributeur. Cette demande vise à justifier quantitativement les affirmations de Concentric sur le « *streamlining* » apparaissant aux références (i) et (ii).
-