

**INFORMATION REQUESTS N° 1
OF DR. BOOTH TO GAZIFÈRE ON BEHALF OF THE INDUSTRIAL GAS USERS
ASSOCIATION (« IGUA »), THE ASSOCIATION DES HÔTELIERS DU QUÉBEC ET
ASSOCIATION RESTAURATION QUÉBEC (« AHQ-ARQ »), THE CANADIAN
FEDERATION OF INDEPENDENT BUSINESS (« CFIB ») AND OPTION
CONSOUMMATEURS (« OC ») ON SETTING RATES OF RETURN AND CAPITAL
STRUCTURES**

ORGANIZATIONAL STRUCTURE

Requests:

- 1.1 Please provide an organizational table showing the ownership structure of Gazifère and explain how that structure has changed if at all since 2011.

Réponse :

Gazifère estime que la question n'est pas pertinente aux fins du présent dossier qui prévoit la détermination d'un taux de rendement et d'une structure en capital selon le principe d'isolement¹.

- 1.2 Please discuss Gazifère's operational links with Enbridge Gas Distribution Inc (EGDI), that is, please provide a distribution map and any interconnections with EGDI.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

- 1.3 Please discuss in a substantive way Gazifère's connections with EGDI and whether substantively it is integrated into EGDI's distribution system.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

- 1.4 Is it correct to describe Gazifere as totally integrated with Enbridge's distribution network?

¹ [D-2010-147.pdf \(regie-energie.qc.ca\)](#).

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

- 1.5 Please indicate all payments made by Gazifère for services provided by Enbridge Inc and EGDI since 2000 both in absolute dollars and as a share of distribution revenues.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

- 1.6 Please provide EGDI's regulated common equity ratio and allowed ROE for each year since 2000.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

ALLOWED RETURNS

- 2 Reference: (i) R-3724-2010, phase 4, [D-2010-147](#), pp. 33-34.

Requests:

- 2.1 Please provide a table of the basic allowed ROE, any incentive ROE from performance-based regulation, the actual ROE, and the long Canada bond yield at the time of rate setting for each year since 2000.

Réponse :

À la pièce B-0131 (EGI-15), Gazifère présente les rendements autorisés et réalisés au cours des années 2002 à 2020. En ce qui a trait au rendement des obligations du Canada, il s'agit d'informations disponibles publiquement.

- 2.2 Please provide the basic inputs to the Automatic ROE mechanism set by the Regie for Gazifère's allowed ROE in D-2010-147 for each year starting in 2011 and discuss any deviations from the formula ROE versus the actual allowed ROE set by the Regie in 2.1 above.

Réponse :

Depuis le retour de Gazifère en mode coût de service (2016), la formule d'ajustement automatique du taux de rendement sur l'avoir de l'actionnaire est suspendue. La demande formulée par Gazifère dans le cadre du présent dossier ne vise pas à reconduire ou instaurer une formule d'ajustement automatique, Gazifère évoluant toujours en mode coût de service. La question dépasse donc le cadre du présent dossier.

- 2.3 Please confirm that Gazifère requested an automatic ROE mechanism in 1998 similar to that of the National Energy Board at the time with a simple 75% adjustment to changes in the forecast long Canada bond yield.

Réponse :

Gazifère le confirme mais juge que la demande dépasse le cadre du présent dossier.

- 2.4 For 2022, please indicate the allowed ROE that results from the 1998 ROE formula, the D-2010-147 formula and EGD's ROE formula.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 2.2 de la présente demande de renseignements. Elle considère que la demande dépasse le cadre du présent dossier et ne porte pas sur la preuve déposée par les Demanderesses.

- 2.5 Please indicate for any year where the basic allowed ROE in a) above has not been achieved the reasons for the under-earning and whether it is likely to re-occur in the future.

Réponse :

La question mentionne une référence qui n'existe pas et n'est donc pas claire. Par ailleurs, Gazifère ne dispose pas de l'information demandée. Elle estime toutefois que la réalisation d'un rendement inférieur était attribuable à des ventes inférieures ou des coûts supérieurs aux prévisions. Gazifère estime que la transition énergétique et les changements climatiques pourraient constituer des facteurs amplifiant le risque que cette situation se reproduise.

- 2.6 Please provide a table of the annual dividend per share, earnings per share and book value per share for each year since 2000 and indicate whether its parent (Enbridge Inc.) has injected any new equity into Gazifère at any time since 2000 or simply

adjusted the dividend payment to maintain the deemed common equity ratio.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements. Elle considère que la demande dépasse le cadre du présent dossier et ne porte pas sur la preuve déposée par les Demanderesses.

- 2.7 Please provide the cumulative value of earnings in excess of the allowed ROE from 2000 to 2021, where annual over earnings are cumulated at the allowed ROE.

Réponse :

Gazifère considère que la demande dépasse le cadre du présent dossier. La valeur des gains additionnels réalisés ne constitue pas une information pertinente pour établir le risque de l'entreprise ou définir le taux de rendement du distributeur.

FINANCING

3 **Requests:**

- 3.1 Please discuss how Gazifère raises its debt and provide a table of the embedded cost of debt for each type of debt included in the revenue requirement.

Réponse :

Gazifère obtient son financement auprès d'Enbridge à des taux reflétant les valeurs du marché.

- 3.2 For all debt issues made by or passed on to Gazifère and included in rates since 2000, please provide the amount of the issue, the coupon, the all-in cost, the maturity date of the issue and the yield on both A bonds and benchmark Canada bonds of the same maturity at the time of issue.

Réponse :

L'information demandée ne peut être compilée par Gazifère en déployant des efforts raisonnables. Toutefois, Gazifère réfère l'expert à la réponse 3.1 de la présente demande de renseignements et ajoute, de façon indicative, que le coupon est basé sur la Canada Bond Rates plus une prime de risque associée à une entreprise cotée « BBB low ».

- 3.3 Please provide a copy of the extract from any bond rating report that discuss Gazifère in connection to its parent or EGDI since 2000.

Réponse :

Gazifere is not referenced in credit opinions during this time period.

- 3.4 Please provide a list of all documents provided by Gazifère to its parent in connection with their discussions with both S&P and DBRS to determine a recent (last three years) bond rating. Please provide copies of any material discussion of Gazifère contained in any rating reports.

Réponse :

No material documents have been provided by Gazifere in connection with Enbridge's discussions with Rating Agencies during this time period.

BUSINESS RISK

4 **Requests:**

- 4.1 Please provide a full list of the deferral accounts currently available to Gazifère and estimate the percentage of both costs and revenues covered by the deferral accounts.

Réponse :

Comptes différés	Description	Référence
GNR	Capte les écarts a entre les coûts d'achats réels et le prix de vente du GNR facturé à la clientèle.	<u>D-2020-166</u>
Charges réglementaires	Capte les écarts associés aux charges réglementaires.	<u>D-2000-48</u>
Quote-part versée au MRNF	Capte les écarts associés à la quote-part annuelle payable par les distributeurs d'énergie au MRNF.	<u>D-2008-144</u>
Contributions au fonds de pension	Capte les écarts associés à la pension.	<u>D-2012-163</u>
Marché du carbone	Capte les écarts entre le coût réel d'acquisition des droits d'émission et les montants récupérés mensuellement des clients par l'entremise du cavalier tarifaire.	<u>D-2014-204</u>
Stabilisation du gaz perdu	Capte les écarts entre les volumes achetés et les volumes vendus.	G-468
Stabilisation de la température	Capte les écarts associés au nivellement de la température	G-468
PGEÉ	Capte les écarts associés aux charges prévues pour compléter, développer et mettre en œuvre son PGEÉ.	<u>D-2000-48</u>

- 4.2 Please indicate the date when each deferral account was requested and the reason for the request.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 4.1 de la présente demande de renseignements.

- 4.3 Please indicate if Gazifère intends to request any future deferral accounts in the next 2-3 years and the reason for the intended request.

Réponse :

Il n'est pas dans l'intention de Gazifère de demander l'approbation de nouveaux comptes d'écart.

- 4.4 Please provide the balances in the deferral accounts at the end of each fiscal year since 2010, both in absolute terms and as a percentage of the revenue requirement.

Réponse :

Gazifère présente les soldes des comptes différés dans le cadre de ses rapports annuels. Pour l'année 2020, Gazifère réfère l'expert aux pièces suivantes :

- GI-53, documents 1.1 et 1.2, Dossier R-4122-2020
- GI-52, documents 1.5 et 1.5.3, Dossier R-4122-2020

- 4.5 Please provide a breakout in terms of both volumes and dollars of the revenue requirement and revenues achieved according to the following classifications: industrial, commercial, residential, other for each year since 2010.

Réponse :

Gazifère présente une analyse détaillée du nombre de clients, des volumes et des revenus totaux dans le cadre de ses rapports annuels. Pour l'année 2020, Gazifère réfère l'expert à la pièce suivante : GI-52, document 1.2.1, Dossier R-4122-2020.

GAS SUPPLY

5 Requests:

- 5.1 Please provide a copy of any gas supply studies performed by Gazifère, its consultants or provided to it by either TransCanada, EGDI or Enbridge Inc since 2011 and discuss whether there have been any changes in supply risk since that time.

Réponse :

Gazifère ne dispose de telles études. Elle soumet annuellement, avec son plan d'approvisionnement, un suivi de l'évolution du contexte gazier et du marché en amont des approvisionnements gaziers. Pour le dernier suivi, Gazifère réfère l'expert à la pièce suivante : GI-66, document 1.1, Dossier R-4122-2020.

L'introduction d'une obligation de livraison de gaz naturel renouvelable (GNR) en vertu du Règlement concernant la quantité de gaz naturel renouvelable devant être livrée par un distributeur de même que le projet de loi 21, qui vise à mettre fin à l'exploration et à l'exploitation d'hydrocarbures au Québec, constituent deux changements qui accentuent le niveau du risque du distributeur en lien avec son approvisionnement. En

effet, à titre d'exemple, la fin de l'exploitation d'hydrocarbures au Québec élimine la possibilité de diversification d'approvisionnements gaziers futurs pour le distributeur.

- 5.2 Please explain the connection points of Gazifère's distribution system with mainline system gas, that is where does it get its system gas?

Réponse :

L'approvisionnement en gaz naturel de Gazifère s'effectue via la franchise d'Enbridge EDA. Gazifère qui se trouve sur la rive québécoise est desservi à partir de la rive ontarienne par le biais de deux traverses de rivières.

- 5.3 Please explain how Gazifère manages its peak load.

Réponse :

La projection volumétrique de Gazifère est mise à jour annuellement et permet de contracter les volumes correspondants à la demande de sa clientèle. Lorsque nécessaire, Gazifère peut demander aux clients ayant souscrit au Tarif 9 de cesser ou, selon le cas, de réduire leur retrait de gaz naturel, dans une mesure prédéterminée, et jusqu'à avis contraire.

COMPETITIVENESS OF NATURAL GAS IN QUEBEC

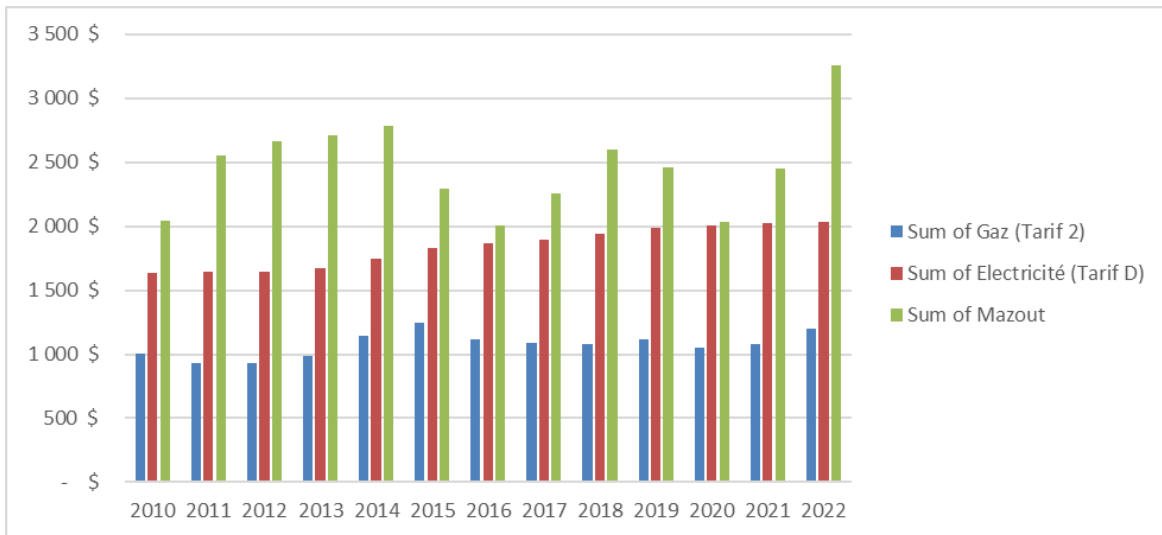
6 Requests:

- 6.1 Please provide an analysis of the relative cost of natural gas versus electricity and fuel oil or other energy sources for a typical residential customer using natural gas for space and water heating for each year since 2000.

Réponse :

Le tableau ici-bas présente une comparaison des coûts entre le gaz naturel, l'électricité et le mazout pour un client résidentiel. Ce tableau utilise la tranche supérieure du tarif D.

Gazifère réfère par ailleurs aux pièces EGI-2 et EGI-3 qui exposent différents facteurs pouvant affecter la compétitivité du gaz naturel.



6.2 Please indicate any significant variations between the cost above for a Gazifère customer and the cost for an EGDI customer in Ottawa.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 1.1 de la présente demande de renseignements.

En complément, Gazifère précise que la position concurrentielle du gaz naturel vis-à-vis l'électricité n'est pas la même au Québec que dans les autres provinces canadiennes comme l'Ontario. Le faible coût de l'électricité au Québec rend le gaz naturel moins compétitif en comparaison avec un marché comme l'Ontario.

6.3 Please provide an analysis of the competitiveness of natural gas for new residential customers in new developments relative to electricity and whether this materially differs from that for an EGDI customer in Ottawa.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 6.2 de la présente demande de renseignements.

6.4 Please indicate the percentage of new residential housing that chooses natural gas, electricity, and other fuels for each year since 2000 in Gazifère's franchise area and whether it differs material from that for EGDI's customers in Ottawa.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert au graphique 11 et au tableau 5 de la pièce EGI-3 (B-0028).

6.5 Please indicate the typical cost of converting a current residential natural gas user to electricity and break out the cost into:

6.5.1 The cost of removing and repairs of existing furnace and ductwork.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 6.4.1 d'Énergir (EGI-20.5).

6.5.2 The cost of installing the cheapest electricity "furnace" (heat pump?) to replace a gas furnace.

Réponse :

Gazifère réfère l'expert à la réponse 6.4.1 d'Énergir (EGI-20.5).

6.6 In the case of a heat pump, please discuss the feasibility of air versus ground heat pumps in Gazifère's franchise area for residential users and provide pictures of any such typical installations that have so far occurred. Is this materially different for a customer of EGDI in Ottawa?

Réponse :

Gazifère considère que la demande n'est pas pertinente aux fins du présent dossier, incluant, sans limitation, la fourniture de photos de telles installations.