

**RÉPONSE D'OC À LA DEMANDE DE RENSEIGNEMENTS N° 2 DE LA RÉGIE DE L'ÉNERGIE (LA RÉGIE) RELATIVE À LA DEMANDE DU TRANSPORTEUR DE MODIFICATIONS DES TARIFS ET CONDITIONS DE TRANSPORT POUR LES ANNÉES 2021 ET 2022**

---

**TÉMOIGNAGE ÉCRIT DU DR. HIGGIN**

- 1. References :**
- (i) Exhibit [C-OC-0062](#), p. 7;
  - (ii) Exhibit [A-0103](#), p. 69, 79, 82-83;
  - (iii) File R-9000-2021, [B-0012](#), p. 17, tableau 14;

**Preambule :**

(i) « *An Asymmetrical Capital In-Service Variation Account, with reduction for productivity and 2% dead-band, like the Hydro One CISVA may/may not be appropriate for HQT. But OC would support an asymmetric DVA that covers deviations from forecasts for both the capital amount and in-service (commissioning) dates.* [our emphasis]

(ii) « *Et puis la manière, si vous voulez, que j'envisage par exemple un tel compte d'écarts et de reports, c'est que, par exemple, au dossier tarifaire le Transporteur pourrait identifier toutes les mises en service supérieures à un certain montant, par exemple vingt-cinq millions de dollars (25 M\$). Donc, identifier tous les projets, les mises en service supérieurs à ce montant-là, avec le mois auquel ils sont prévus. Et au rapport annuel, bien on va voir chacune puis on regarde combien... de combien elle a décalé puis ça a été quoi l'impact de ce décalage-là sur le coût du capital, amortissement, rendement. Et c'est ce montant-là qui pourrait être pris et mis dans un compte d'écarts et de reports pour chacune des... des mises en service, là, qui auront fait l'objet de ce suivi-là.*

*Non. Il faut vraiment que ça se fasse, je pense, projet par projet. Ma compréhension, c'est que le Transporteur, il connaît... il a des projets majeurs qu'il connaît de façon spécifique. Mais ma compréhension, c'est qu'il connaît aussi les projets de manière spécifique même en deçà de ce niveau-là.*

[...]

*Je ne pense pas qu'il y en ait quatre cents (400), là, ça ferait trop de mises en service, mais... donc l'idée c'est de suivre un nombre raisonnable de projets, mais qui représente une masse de mises en service assez importantes pour avoir un impact essentiellement sur... capter, dans le fond, l'écart de prévision, là, puis les coûts qui sont facturés à la clientèle, là, indûment sur ces mises en service là.*

[...]

*Ça pourrait être une première étape; ce que je n'ai pas évalué, c'est si on le met à soixante-cinq millions (65 M), quelle proportion des mises en service on capte. Donc, si on capte cinquante pour cent (50 %) des mises en service, bien, oui, ça peut peut-être être une première étape valable. Si*

*on capte vingt pour cent (20 %) des mises en service, peut-être un peu moins, là. Donc, je doute que ça soit vingt pour cent (20 %), là, c'est probablement plus que ça, là, mais ce que je veux dire, c'est sous réserve de s'assurer que ça représente une masse de mise en service suffisamment importante dans le total, oui, ça pourrait être une approche par étapes, mais évidemment, on veut que la correction soit le plus complète possible, idéalement, là, donc, je n'aurais pas tendance à vouloir faire des étapes juste pour le plaisir des faire des étapes, là. Si on sait que le problème porte sur plus que les mises en service majeures, bien, pourquoi ne pas tout de suite essayer d'aller capter une plus grande proportion de décalage. »*

In-house translation :

*« And then, the way, if you like, that I consider, for example, such a deferral and variance account, is that, for example, in its rate application the Carrier could identify all the commissionings greater than a certain amount, for example twenty-five million dollars (\$25 million). So, identify all the projects, the commissionings above this amount, with the month in which they are planned. And in the annual report, we'll be able to see each one and look at how much... how much it has shifted and then, what was the impact of this shift on the cost of capital, amortization, return. It is this amount that could be taken and put in a variance and carry-forward account for each of the commissionings, there, which will have been the object of this follow-up.*

[...]

*No. It really has to be done, I think, project by project. My understanding is that the Carrier, he knows... he has major projects that he knows specifically. But my understanding is that he also knows the projects in a specific way even below that level.*

[...]

*I don't think there are four hundred (400), there, that would be too many commissionings, but... so the idea is to follow a reasonable number of projects, but which represents enough commissionings to have an impact essentially on... capturing, basically, the forecast deviation, there, then the costs that are billed to customers, there, unduly on these commissionings there.*

[...]

*It could be a first step; what I have not evaluated is if we put it at sixty-five million (65 M), what proportion of the commissionings would be captured. So, if we capture fifty percent (50%) of the commissionings, well, yes, that can perhaps be a valid first step. If we capture twenty percent (20%) of the commissionings, maybe a little less there. So, I doubt it's twenty percent (20%), there, it's probably more than that, there, but what I mean is subject to making sure that it represents a mass of commissioning significant enough in the total, yes, it could be a step-by-step approach, but obviously, we want the correction to be as complete as possible, ideally, there, so I would not tend to want to do steps just for the pleasure of going incrementally. If we know that the problem is more than major commissioning, well, why not immediately try to capture a greater proportion of the lag. »*

(iii) «

**Suivi des mises en service et des autorisations de projets d'investissement (M\$)**

	Valeur autorisée			Total MES				
	HQ	Régie	Déclatation Régie	Mois MES (Note 2)		2021	Cumulé	
	(1)	(2)	(3)	Mois MES (Note 2)	Réel	(6)		
			Projet D-2022-063 (4)	(5)	(Note 3)	(7)		
<b>Mises en service projets - autorisation spécifique Régie</b>						<b>(624,8 )</b>		
Intégration parcs éoliens - Appel d'offres 2009-02 (3e) (Note 4)	282,1	281,7	D-2014-045	Oct	Déc	8,6	214,8	
Remplacement des lignes hertziennes analogiques - Phase 2	48,8	55,3	D-2016-161	Mars-Sept-Déc	Avril	11,2	26,4	
Poste Aqueduc	35,3	35,3	D-2017-001	Sept	Oct	7,3	34,8	
Poste Duvernay (Note 5)	135,0	73,8	D-2018-043	Nov	Déc	12,5	43,2	
Poste Chaudière	58,6	47,4	D-2018-051	Sept	Sept	9,8	57,5	
Poste La Prairie (Note 6)	45,1	57,3	D-2018-050	Résiduelle	Mars	8,2	41,2	
Poste Montagnais - Remplacement inductances shunt à 735 kV (Note 7)	59,1	43,6	D-2018-092	Sept	Oct	16,0	29,1	
Poste Chénier - Remplacement équipements (Note 8)	51,8	39,4	D-2019-007	Sept-Déc	Déc	19,7	23,7	
Poste Chamouchouane - Remplacement compensateur statique	46,8	46,8	D-2019-071	Oct	Déc	41,6	41,6	
Ligne Micoua - Saguenay	1000,8	792,7	D-2019-087	Sept-Nov	Déc	72,7	72,7	
Poste Nemiscau - Réhabilitation centre communautaire (Note 9)	143,0	95,1	D-2020-033	Nov	Déc	25,2	25,2	
Remplacement automatisme RPTC	257,0	257,0	D-2021-119	Nov	Déc	12,4	12,4	
Aggrégation charges - ressources annuelle (Note 10)	(1134,1)	(1134,1)	D-2022-063			(1113,0)		
Autres mises en service						43,1		
<b>Mises en service projets - autres</b>						<b>861,3</b>		
Modernisation du réseau de télécommunications liée à la transformation numérique	52,9			Nov	Déc	12,4	12,4	
Ligne La Vérendrye - Parent	46,4			Note 1	Nov-Déc	13,8	13,8	
Poste Saint-Polycarpe	30,4			Oct	Déc	31,7	31,7	
Postes Chissibi - Albarin - Le Moyne - Tilly - Remplacement protections lignes	28,0			Oct	Oct	10,0	10,0	
Modernisation - Gestion de l'équilibre offre et demande d'énergie (GÉODE) (Note 11)	27,8			Jan	Jan	5,1	25,9	
Poste Acton	24,9			Oct	Déc	12,6	12,6	
Postes La Vérendrye et Abitibi - Remplacement protections lignes	24,8			Nov	Déc	7,7	7,7	
Ligne Beaumont - Fleury	24,8			Déc	Déc	24,5	24,5	
Poste Outardes-3 - Remplacement câbles	24,4			Nov	Avril	6,6	22,4	
Postes Radisson et Nemiscau - Remplacement protection lignes	23,4			Mai-Sept	Nov	25,5	25,5	
Poste Varannes - Ajout transformateur	22,1			Note 1	Déc	6,7	19,1	
Poste Sainte-Anne-de-Beaupré - Remplacement disjoncteurs	21,9			Juil	Sept	17,4	17,4	
Poste Anne-Hébert - Ajout transformateur	21,4			Nov	Nov	5,6	19,9	
Poste Chibougamau - Remplacement équipements	20,4			Déc	Nov	8,0	8,9	
Postes Montagnais et Arnaud - Remplacement protections lignes	20,2			Oct	Déc	6,9	6,9	
Ligne Dorchester - Adélar-Godbout	19,8			Juil	Déc	17,8	17,8	
Câbles en fibre optique Matagami-Radisson	19,6			Avril	Juil	7,1	20,3	
Postes Donnacona et Waterloo - Ajout unité transformation mobile	18,9			Sept	Déc	5,4	5,4	
Poste Cadillac - Remplacement disjoncteurs	18,0			Sept	Nov	12,0	12,5	
Gestion des équipements - Intégration des systèmes et inventaires (Note 11)	17,8			Mai	Juin	6,3	6,3	
Poste Beauverrie - Remplacement équipements	15,8			Oct	Déc	13,1	13,1	
Réseau Chaudière - Conversion lignes à 120 kV	14,9			Déc	Déc	12,8	12,8	
Poste Béancour	14,7			Oct	Déc	12,9	12,9	
Poste Lucerne	14,7			Nov	Déc	9,9	9,9	
Poste Manicouagan - Remplacement inductances	14,7			Avril	Avril	9,8	14,7	
Poste Baie d'Urfe - Ajout transformateur	13,9			Avril	Oct	6,9	13,0	
Poste Saint-Blaise	13,8			Oct	Déc	11,8	11,8	
Poste Radisson - Remplacement disjoncteurs (Note 12)	13,5			Nov	Déc	9,7	15,6	
Poste Lafarge-1	12,4			Oct	Nov	5,1	5,1	
Poste Rivière-du-Loup - Remplacement équipements	11,3			Oct	Déc	5,5	11,6	
Mise à niveau sécurité des postes - NERC norme CSP-014-2	11,2			Févr	Déc	6,0	6,0	
Rehaussement pour le REM (Note 13)	10,8			Jan	Déc	(10,4)	(0,4)	
Modernisation du simulateur numérique de grands réseaux en temps réel (Note 11)	9,3			Nov	Déc	7,2	9,3	
Poste Châteauguay - Remplacement conducteurs de mise à la terre	9,0			Juil	Sept	7,6	7,6	
Mise à niveau sécurité des postes - NERC norme CSP-006	8,8			Mars	Juin	5,6	7,7	
Poste Châteauguay - Acquisition transformateur	8,0			Mai	Déc	7,0	7,0	
Accumulateurs 2019	7,9			Juin	Nov	6,1	7,5	
Poste Wyman	7,6			Nov	Déc	6,2	6,2	
Beauharnois - Aqueduc - Alcan - Reconfiguration lignes	7,4			Mars-Juin	Avril	5,6	5,6	
Ligne Montagnais - Arnaud - Remplacement isolateurs (pylônes 215-372)	7,4			Juil	Sept	7,1	7,1	
Poste Normandin	7,3			Oct	Déc	6,3	6,3	
Poste Montagnais - Remplacement disjoncteurs	7,2			Juil	Juil	5,8	5,8	
Poste Chamouchouane - Remplacement disjoncteurs et transformateurs	7,2			Note 1	Déc	5,4	5,4	
Ligne Judith-Jasmin - Sainte-Anne-des-Plaines - Raccordement client	7,0			Avril	Avril	6,3	6,3	
Poste Nemiscau - Remplacement inductances	6,9			Avril	Juin	6,6	6,6	
Poste Carillon	6,9			Avril	Oct	5,5	5,5	
Postes Basques - Berisimé-2 - Remplacement protections lignes	6,8			Juin	Sept	6,1	6,1	
Poste Micmac - Remplacement disjoncteurs	6,5			Nov	Déc	6,8	6,8	
Poste Rigaud	6,3			Nov	Déc	6,3	6,6	
Poste Bourget	6,1			Avril	Déc	6,1	6,1	
Ligne Montagnais - Arnaud - Remplacement isolateurs (pylônes 375-474)	5,9			Juil	Sept	6,1	6,1	
Poste de Lambton - Remplacement de disjoncteurs	5,2			Note 1	Déc	5,1	5,1	
Autres mises en service						400,4		
<b>Total</b>						<b>36,4</b>		

Note 1 : Aucune mise en service planifiée dans l'année de base 2021.

Note 2 : La désignation "Résiduelle" indique la mise en service de divers coûts résiduels et crédits encourus après la mise en service finale.

Note 3 : Les MES 2021 comprennent 29,9 M\$ d'actifs incorporés; 1,5 M\$ de contributions internes; et 1,6 M\$ d'actifs réglementaires.

Note 4 : Le projet inclut un montant de 600 k\$ en contribution interne.

Note 5 : Les coûts du projet ont été révisés à la hausse de 61,3 M\$ majoritairement dû à la hausse du coût des travaux dans la région métropolitaine et le manque de disponibilité des entrepreneurs.

Note 6 : Les coûts du projet ont été révisés à la baisse notamment suite au transfert d'une portion des travaux du projet vers un projet global de pérennité du poste.

Note 7 : Les coûts du projet ont été révisés à la hausse de 15,6 M\$ étant donné la complexité de sa réalisation et des impacts liés à la COVID-19.

Note 8 : Les coûts du projet ont été révisés à la hausse de 12,4 M\$ étant donné la complexité de sa réalisation et des impacts liés à la COVID-19.

Note 9 : Les coûts du projet ont été révisés à la hausse de 47,9 M\$ en avril 2022 étant donné la hausse de l'inflation, les coûts supplémentaires liés à la décontamination des lieux et de la complexité de sa réalisation.

Note 10 : Le montant de MES 2021 est constitué exclusivement de contributions internes et autres.

Note 11 : Le montant de MES 2021 est constitué exclusivement d'actifs incorporés.

Note 12 : Révision de recommandation en cours.

Note 13 : Le montant de MES 2021 est constitué d'une contribution externe à recevoir de 10,4 M\$.

**Requests:**

- 1.1 In light of (i), the Régie understands from that statement that you would support :
- (a) An asymmetric DVA ;
  - (b) That covers deviations from forecasts for
  - (c) Both the capital amount and in-service (commissioning) dates
  - (d) With no threshold or dead-band

Please confirm or refute each entry. If you refute, please explain your position further.

- 1.2 As noted in reference (ii), the CFIB suggests a DVA that would only record commissioning date impacts, on a project-by-project basis. The level suggested is for every project over 25 M\$, but the Régie understands it should represent a mass of commissioning significant enough in the total.

Please indicate whether you would support this recommendation if there is only the in-service (commissioning) dates and if the use of Table 14 as shown in reference (iii) would represent, in your opinion, a mass of commissioning significant enough in the total. Please elaborate.

**Response**

**1.1**

a)&b) OC supports an asymmetric Capital DVA for the portfolio of projects <\$65 million. This provides the Carrier with the regulatory lag productivity incentives resulting from reducing its forecast for approved Capex and In-Service (commissioning) dates, while protecting ratepayers from over-estimation of Capex and from under-estimating in service (commissioning) dates.

c) OC supports a DVA that includes both components. The revenue requirement for capital is based on a rate base that is estimated on the basis of approved in-service capital assets.

d) OC suggests a DVA threshold of either:

- i) \$15 million impact on the revenue requirement, similar to the Z-factor for OM&A under the MRI, as also suggested by AQCIE-CIFQ or
- ii) the impact on the annual revenue requirement based on a percentage of the 5-year average approved Capex amount (such as 2%)

**Response**

**1.2**

i) OC has not analyzed which of the impacts on the revenue requirement from over-estimated capex or from commissioning dates is comparatively more significant.

OC believes the governing regulatory principle is that ratepayers should not pay for assets that are not in service. This principle applies to both the quantum of Capex and the date of commissioning.

ii) With regard to R-9000-2021, [B-0012](#), p. 17, tableau 14: as noted above, OC has not done any analysis to determine which of the impacts of over-estimation of Capex or under-estimation of in-service (commissioning) dates on the capital component of the revenue requirement is greater.

OC believes a Capital DVA should only apply to the portfolio of capital projects under \$65 million. The larger projects should be reviewed individually as at present and ex-ante or post-ante adjustments to rate-base should be made by the regulator.