

Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

**SUIVI DES ACTIVITÉS D'ACHAT ET DE REVENTE DU DISTRIBUTEUR**

**PAR CONTREPARTIES**

**SOUS DISPENSE ( D-2008-133 )**

**DOCUMENT CONFIDENTIEL**

**SUIVI DÉTAILLÉ DES ACTIVITÉS D'ACHAT ET DE VENTE  
DU DISTRIBUTEUR**



## Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

### Achats Transactions bilatérales

#### LISTE DES TRANSACTIONS BILATÉRALES PAR VENDEUR

Fournisseur	Produit	Date début	Date fin	Date ligée	Quantité totale	Devise	Prix moyen OPA	Prix de référence \$ can / MWh	Note
Canada Energy Trading Canada, Inc.	Off Peak	2011-10-31	2011-11-01	2011-10-28	1 200	CAD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Energy Marketing SEC	Off Peak	2011-10-27	2011-10-27	2011-10-28	232	USD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	All Hours	2011-10-03	2011-10-03	2011-10-28	2 200	USD	26,51 \$	37,17 \$	(5)
Hydro-Québec Production	Off Peak	2011-10-27	2011-10-27	2011-10-28	3 151	CAD	39,00 \$	28,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	Off Peak	2011-10-31	2011-11-01	2011-10-28	2 500	USD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	Off Peak	2011-11-02	2011-11-02	2011-10-31	300	USD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	Off Peak	2011-11-02	2011-11-02	2011-11-01	150	USD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	All Hours	2011-11-04	2011-11-04	2011-11-02	1 300	USD	39,00 \$	34,50 \$	(5)
Hydro-Québec Production	All Hours	2011-11-23	2011-11-23	2011-11-22	4 849	CAD	73,68 \$	36,50 \$	(5)
<b>Total</b>					<b>16 782</b>		<b>49,28 \$</b>	<b>35,05 \$</b>	

\$ us = 1,062709 / \$ can

**Note :**

Les outils de marché utilisés pour établir les prix de référence sont la plate-forme électronique ICE (Inter Continental Exchange) End of Day Report (EOD), et/ou les prix DAM (Day Ahead Market) via zone M du NYISO, les prix du IESO-Ontario ou les prix de l'ISO-NE Nouvelle-Angleterre.

En mode achat, le marché de référence est l'Ontario, alors qu'en mode vente NY zone M devient la référence. Ceci s'explique par des prix souvent plus faibles en Ontario. Les frais de transport et de sortie doivent ensuite être ajoutés pour refléter un prix à la frontière du Québec.

Étant donné que ICE ne transige pas à la frontière du Québec, les prix sont constitués tel que suit :

- prix à terme "forward" d'une zone liquide dans le marché du NYISO, IESO, ISO-NE ;
- estimation d'un "basis" reflétant la différence moyenne entre les prix à cette zone liquide et les prix à la zone frontière ;
- frais de transport et de sortie nécessaires pour livrer l'énergie à la frontière du Québec.

- Note 1 : ICE EOD Zone A du NYISO ;
- Note 2 : DAM Zone HQ\_GEN\_IMPORT (M) du NYISO ;
- Note 3 : DAM Zone Phase I / II du ISO-NE ;
- Note 4 : RT Zone OTTO-HOLDEN du IESO de l'Ontario ;
- Note 5 : RT Zone POAT du IESO de l'Ontario.

## Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

Achats						
Transactions sur Bourse d'énergie						
SOMMAIRE DES TRANSACTIONS D'ACHAT PAR BOURSE						
Bourse	Produit	Nombre de transactions	Quantité totale	Prix moyen \$/M	Prix moyen \$/can	Note
NY/ISO	DAM	3	2 655	32,93 \$	33,78 \$	(11)
<b>Total</b>		<b>3</b>	<b>2 655</b>	<b>32,93 \$</b>	<b>33,78 \$</b>	

1\$ us = 1,026309 / \$ can

**Note 8 :** Achat effectué auprès du IESO via un intermédiaire à prix indexé

**Note 9 :** Achat effectué auprès du IESO via un intermédiaire à prix indexé (alimentation de charge locale) ;

**Note 10 :** Achat effectué auprès du NE ISO via un intermédiaire afin d'alimenter charge locale en période de pointe critique ;

**Note 11 :** Achat effectué auprès du NY ISO via un intermédiaire afin d'alimenter charge locale

**Note 12 :** Achat effectué auprès du NY ISO via un intermédiaire afin d'alimenter charge locale en période de pointe critique ;

# Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

Achats  
Transactions sur bourse d'énergie

## LISTE DES TRANSACTIONS D'ACHAT PAR BOURSE

Bourse		Produit		Date début	Date fin	Date liquid	Quantité totale MWh	Prix moyen	Note
NY ISO	DAM			26-10-2011	26-10-2011	24-10-2011	200	28,31 \$	(11)
NY ISO	DAM			26-10-2011	27-10-2011	25-10-2011	400	28,08 \$	(11)
NY ISO	DAM			06-11-2011	06-11-2011	07-11-2011	1 855	31,28 \$	(9)
<b>Total</b>							<b>2 655</b>	<b>29,06 \$</b>	

1\$ us = 1,026209 / \$ can

Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

Ventes  
Transactions bilatérales

SOMMAIRE DES TRANSACTIONS BILATÉRALES PAR FOURNISSEUR

Fournisseur	Produit	(MWh)	\$ us / MWh	\$ us	\$ can / MWh	\$ can	Taux de change
Canill Energy Trading Canada, Inc.	24 heures Pointe	1 440	31,18 \$	44 903,14 \$	32,00 \$	46 080,00 \$	1,026 \$
Énergie Brookfield Marketing SEC	24 heures Pointe	3 600	30,00 \$	108 000,00 \$	30,79 \$	110 830,56 \$	1,026 \$
	Pointe	5 856	29,00 \$	169 824,00 \$	29,76 \$	174 274,88 \$	1,026 \$
	Zone-Peak	19 152	29,15 \$	558 336,00 \$	29,92 \$	572 860,32 \$	1,026 \$
Hydro-Québec Production	24 heures Pointe	122 348	29,78 \$	3 732 262,50 \$	30,56 \$	3 850 080,72 \$	1,026 \$
	Pointe	21 263	27,25 \$	579 480,25 \$	28,03 \$	2 204 789,39 \$	1,026 \$
	Hors Pointe	35 800	26,88 \$	961 824,00 \$	26,00 \$	1 008 624,00 \$	1,026 \$
<b>Total</b>		<b>288 216</b>	<b>28,88 \$</b>	<b>7 747 829,79 \$</b>	<b>28,03 \$</b>	<b>7 947 989,79 \$</b>	<b>1,026 \$</b>

1 \$ us = 1,026209 / \$ can



Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

		Ventes		Transactions sur bourse d'énergie			
Bourse	Produit	Nombre de transactions	Quantité totale	Pris moyen \$us	Pris moyen \$can	Taux de change	Note
NY ISO	DAM	18	31 524	32,21 \$	33,068 \$	1,028 \$	(19)
<b>Total</b>		<b>18</b>	<b>31 524</b>	<b>32,21 \$</b>	<b>33,068 \$</b>	<b>1,028 \$</b>	

1\$ us = 1,028209 / \$ can

Période du 1er octobre au 31 décembre 2011

Ventes  
Transactions sur bourse d'énergie

LISTE DES TRANSACTIONS DE VENTE PAR BOURSE

Bourse	Produit	Date début	Date fin	Date Regle	Quantité (mlns MWh)	Prix moyen	Note
NY ISO	DAM	15-10-2011	15-10-2011	13-10-2011	400	31,76 \$	(13)
NY ISO	DAM	26-10-2011	26-10-2011	24-10-2011	150	33,91 \$	(13)
NY ISO	DAM	30-10-2011	30-10-2011	26-10-2011	500	31,92 \$	(13)
NY ISO	DAM	31-10-2011	31-10-2011	26-10-2011	500	33,69 \$	(13)
NY ISO	DAM	01-11-2011	01-11-2011	30-10-2011	2 100	34,32 \$	(13)
NY ISO	DAM	03-11-2011	03-11-2011	31-10-2011	2 650	33,07 \$	(13)
NY ISO	DAM	07-11-2011	07-11-2011	01-11-2011	3 000	33,07 \$	(13)
NY ISO	DAM	08-11-2011	08-11-2011	07-11-2011	2 400	35,57 \$	(13)
NY ISO	DAM	22-11-2011	22-11-2011	07-11-2011	3 530	35,39 \$	(13)
NY ISO	DAM	25-11-2011	25-11-2011	23-11-2011	600	32,07 \$	(13)
NY ISO	DAM	03-12-2011	03-12-2011	01-12-2011	1 800	30,33 \$	(13)
NY ISO	DAM	06-12-2011	06-12-2011	03-12-2011	1 500	31,82 \$	(13)
NY ISO	DAM	09-12-2011	09-12-2011	07-12-2011	1 300	29,67 \$	(13)
NY ISO	DAM	14-12-2011	14-12-2011	08-12-2011	2 002	31,22 \$	(13)
NY ISO	DAM	15-12-2011	15-12-2011	12-12-2011	1 040	29,22 \$	(13)
NY ISO	DAM	16-12-2011	16-12-2011	14-12-2011	631	28,47 \$	(13)
<b>Total</b>					<b>31 524</b>	<b>32,21 \$</b>	<b>(13)</b>

1\$ us = 1,052309 / \$ can

Note 13 : Vente effectuée auprès du NY ISO via un intermédiaire à prix indexé