

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

SUIVI DES ACTIVITÉS D'ACHAT ET DE REVENTE DU DISTRIBUTEUR

PAR CONTREPARTIES

SOUS DISPENSE (D-2008-133)

DOCUMENT CONFIDENTIEL

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Achats
Transactions bilatérales

SOMMAIRE DES TRANSACTIONS BILATÉRALES PAR FOURNISSEUR

Fournisseur	Produit	(MWh)	\$ us / MWh	\$ us	\$ can / MWh	\$ can	Taux de change
Gargill Energy Trading Canada, Inc.	24 heures	61 697	55,70 \$	3 436 494,91 \$	54,69 \$	3 374 041,00 \$	0,982 \$
	Pointe	9 600	40,23 \$	386 219,04 \$	39,50 \$	379 200,00 \$	0,982 \$
	Hors-Pointe	10 690	48,64 \$	518 014,25 \$	47,76 \$	508 600,00 \$	0,982 \$
Hydro-Québec Production	24 heures	76 800	42,93 \$	3 297 975,00 \$	42,15 \$	3 237 449,42 \$	0,982 \$
	Pointe	4 800	41,50 \$	199 200,00 \$	40,75 \$	195 579,79 \$	0,982 \$
	Hors-Pointe	40 390	44,88 \$	1 810 750,00 \$	44,06 \$	1 777 841,93 \$	0,982 \$
Ontario Power Generation	24 heures	251 905	48,20 \$	12 141 282,81 \$	47,32 \$	11 920 630,50 \$	0,982 \$
	Pointe	7 298	45,99 \$	335 138,72 \$	45,15 \$	329 048,00 \$	0,982 \$
	Hors-Pointe	-	-	-	-	-	-
Powerex	24 heures	38 086	49,42 \$	1 881 167,04 \$	48,62 \$	1 846 979,23 \$	0,982 \$
	Pointe	4 800	39,72 \$	190 666,09 \$	39,00 \$	187 200,00 \$	0,982 \$
	Hors-Pointe	4 900	42,69 \$	209 176,52 \$	41,91 \$	205 375,00 \$	0,982 \$
TransAlta Energy Marketing Corp.	24 heures	12 990	59,33 \$	768 351,06 \$	58,29 \$	754 387,26 \$	0,982 \$
	Pointe	-	-	-	-	-	-
	Hors-Pointe	-	-	-	-	-	-
Total		523 806	48,06 \$	25 173 834,44 \$	47,19 \$	24 716 332,14 \$	0,982 \$

1\$ us = 0,981826 / \$ can

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Achats Transactions bilatérales

LISTE DES TRANSACTIONS BILATÉRALES PAR VENDEUR

Fournisseur	Produit	Date début	Date fin	Date légale	Quantité totale	Devise	Prix moyen OPA	Prix de référence (\$/ert/MWh)	Note
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	17-01-2011	18-01-2011	14-01-2011	9 800	CAD	49,75 \$	43,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	20-01-2011	20-01-2011	21-01-2011	5 950	CAD	54,00 \$	45,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	24-01-2011	25-01-2011	21-01-2011	19 497	CAD	53,00 \$	45,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	26-01-2011	26-01-2011	24-01-2011	4 800	CAD	57,00 \$	40,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	28-01-2011	03-02-2011	26-01-2011	25 200	CAD	59,50 \$	47,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	Off Peak	17-02-2011	17-02-2011	15-02-2011	2 600	CAD	39,50 \$	43,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	26-02-2011	27-02-2011	24-02-2011	9 600	CAD	39,50 \$	36,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	01-03-2011	01-03-2011	28-02-2011	1 800	CAD	41,50 \$	31,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	10-03-2011	10-03-2011	08-03-2011	2 400	CAD	41,50 \$	41,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	12-03-2011	12-03-2011	10-03-2011	500	CAD	38,00 \$	44,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	19-01-2011	19-01-2011	17-01-2011	7 200	CAD	38,00 \$	40,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	27-01-2011	27-01-2011	25-01-2011	800	CAD	45,50 \$	45,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	28-01-2011	28-01-2011	26-01-2011	4 800	CAD	52,50 \$	45,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	29-01-2011	30-01-2011	27-01-2011	3 200	CAD	58,00 \$	42,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	02-02-2011	02-02-2011	01-02-2011	9 100	CAD	58,00 \$	45,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	03-02-2011	03-02-2011	01-02-2011	1 450	CAD	48,00 \$	55,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	04-02-2011	04-02-2011	02-02-2011	2 400	CAD	50,00 \$	50,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	06-02-2011	06-02-2011	04-02-2011	7 200	CAD	48,00 \$	43,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	07-02-2011	08-02-2011	05-02-2011	13 600	CAD	42,00 \$	38,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	14-02-2011	19-02-2011	11-02-2011	6 200	CAD	45,00 \$	36,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	23-02-2011	23-02-2011	17-02-2011	2 200	CAD	41,00 \$	41,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	24-02-2011	24-02-2011	21-02-2011	2 400	CAD	39,00 \$	39,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	Off Peak	26-02-2011	27-02-2011	22-02-2011	2 400	CAD	45,00 \$	39,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	02-03-2011	02-03-2011	28-02-2011	4 800	CAD	41,50 \$	37,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	03-03-2011	03-03-2011	01-03-2011	5 500	CAD	40,50 \$	37,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	09-03-2011	09-03-2011	07-03-2011	2 400	CAD	41,00 \$	39,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	11-03-2011	11-03-2011	08-03-2011	4 500	CAD	41,00 \$	39,17 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	14-03-2011	14-03-2011	11-03-2011	3 950	CAD	39,00 \$	40,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	16-03-2011	16-03-2011	14-03-2011	800	CAD	39,50 \$	40,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	21-03-2011	21-03-2011	18-03-2011	2 300	CAD	40,50 \$	42,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	24-03-2011	24-03-2011	22-03-2011	4 800	CAD	38,00 \$	37,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	25-03-2011	25-03-2011	23-03-2011	1 200	CAD	38,00 \$	38,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	25-03-2011	25-03-2011	23-03-2011	1 250	CAD	40,50 \$	38,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	26-03-2011	27-03-2011	24-03-2011	2 400	CAD	43,00 \$	40,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	On Peak	28-03-2011	29-03-2011	25-03-2011	1 750	CAD	41,50 \$	39,83 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	30-03-2011	30-03-2011	28-03-2011	750	CAD	42,00 \$	42,50 \$	(5)
Cargill Energy Trading Canada, Inc.	All Hours	30-03-2011	30-03-2011	28-03-2011	750	CAD	43,50 \$	41,83 \$	(5)

Suivre à la page suivante
\$ us = 0,981826 / \$ can

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Achats Transactions bilatérales

LISTE DES TRANSACTIONS BILATÉRALES PAR VENDEUR

Fournisseur	Produit	Date début	Date fin	Date légale	Quantité totale	Devise	Prix moyen OPA	Prix de référence (\$/MWh)	Note
Ontario Power Generation	All Hours	20-01-2011	27-01-2011	19-01-2011	41 087	CAD	40,50 \$	39,17 \$	(5)
Ontario Power Generation	On Peak	20-01-2011	20-01-2011	18-01-2011	3 888	CAD	46,00 \$	45,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	21-01-2011	27-01-2011	20-01-2011	30 633	CAD	50,00 \$	38,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	22-01-2011	23-01-2011	20-01-2011	9 600	CAD	49,00 \$	38,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	24-01-2011	25-01-2011	20-01-2011	13 933	CAD	57,00 \$	38,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	28-01-2011	03-02-2011	28-01-2011	40 320	CAD	60,00 \$	43,17 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	31-01-2011	01-02-2011	28-01-2011	4 800	CAD	60,00 \$	45,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	04-02-2011	04-02-2011	02-02-2011	5 880	CAD	48,00 \$	43,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	On Peak	05-02-2011	09-02-2011	03-02-2011	39 480	CAD	48,00 \$	38,17 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	09-02-2011	10-02-2011	08-02-2011	2 400	CAD	47,75 \$	45,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	12-02-2011	15-02-2011	10-02-2011	1 600	CAD	48,00 \$	40,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	16-02-2011	16-02-2011	14-02-2011	17 280	CAD	39,00 \$	38,83 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	19-02-2011	20-02-2011	17-02-2011	5 880	CAD	37,25 \$	39,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	21-02-2011	21-02-2011	18-02-2011	11 280	CAD	34,50 \$	41,83 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	22-02-2011	22-02-2011	18-02-2011	5 640	CAD	41,00 \$	34,83 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	25-02-2011	25-02-2011	23-02-2011	2 472	CAD	40,50 \$	44,17 \$	(5)
Ontario Power Generation	On Peak	28-02-2011	28-02-2011	25-02-2011	2 400	CAD	40,00 \$	40,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	01-03-2011	01-03-2011	26-02-2011	1 800	CAD	41,00 \$	41,50 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	05-03-2011	05-03-2011	03-03-2011	1 200	CAD	36,00 \$	39,83 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	08-03-2011	08-03-2011	07-03-2011	2 400	CAD	39,00 \$	38,17 \$	(5)
Ontario Power Generation	All Hours	28-03-2011	28-03-2011	25-03-2011	9 600	CAD	40,00 \$	41,17 \$	(5)
Powerex	On Peak	24-01-2011	26-01-2011	21-01-2011	4 588	USD	119,00 \$	40,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	09-02-2011	10-02-2011	07-02-2011	800	CAD	47,75 \$	46,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	16-02-2011	16-02-2011	09-02-2011	2 400	CAD	48,00 \$	40,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	21-02-2011	22-02-2011	14-02-2011	4 800	CAD	31,50 \$	35,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	23-02-2011	23-02-2011	18-02-2011	2 300	CAD	38,00 \$	34,83 \$	(5)
Powerex	All Hours	24-02-2011	24-02-2011	22-02-2011	2 400	CAD	37,00 \$	35,17 \$	(5)
Powerex	All Hours	25-02-2011	25-02-2011	23-02-2011	900	CAD	41,75 \$	45,50 \$	(5)
Powerex	On Peak	26-02-2011	27-02-2011	24-02-2011	4 800	CAD	39,00 \$	31,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	02-03-2011	02-03-2011	28-02-2011	2 400	CAD	40,00 \$	40,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	07-03-2011	08-03-2011	04-03-2011	3 200	CAD	46,50 \$	38,83 \$	(5)
Powerex	On Peak	10-03-2011	10-03-2011	08-03-2011	1 200	CAD	39,00 \$	40,17 \$	(5)
Powerex	All Hours	23-03-2011	23-03-2011	19-03-2011	2 400	CAD	37,75 \$	37,17 \$	(5)
Powerex	All Hours	25-03-2011	25-03-2011	21-03-2011	3 600	CAD	39,25 \$	38,50 \$	(5)
Powerex	All Hours	28-03-2011	27-03-2011	24-03-2011	7 200	CAD	58,00 \$	43,17 \$	(5)
TransAlta Energy Marketing Corp.	All Hours	31-01-2011	03-02-2011	28-01-2011	8 400	USD	77,00 \$	45,50 \$	(5)
TransAlta Energy Marketing Corp.	All Hours	21-02-2011	22-02-2011	18-02-2011	2 150	CAD	44,00 \$	34,83 \$	(5)

Total 523 906 47,41 \$ 40,48 \$

\$ us = 0,981826 / \$ can

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

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 PQAT du IESO de l'Ontario.

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Achats Transactions sur bourse d'énergie

SOMMAIRE DES TRANSACTIONS PAR BOURSE

Bourse	Produit	Nombre de transactions	Quantité totale	Prix moyen \$us	Prix moyen \$can	Taux de change	Note
IESO	RT	2	1 875	44,48 \$	43,67 \$	0,982 \$	(8) & (9)
Total		2	1 875	44,48 \$	43,67 \$	0,982 \$	

1\$ us = 0,981828 / \$ can

Bourse	Produit	Nombre de transactions	Quantité totale	Prix moyen \$us	Prix moyen \$can	Taux de change	Note
NE ISO	DAM	2	1 048	206,73 \$	201,99 \$	0,982 \$	(10)
Total		2	1 048	206,73 \$	201,99 \$	0,982 \$	

1\$ us = 0,981828 / \$ can

Bourse	Produit	Nombre de transactions	Quantité totale	Prix moyen \$us	Prix moyen \$can	Taux de change	Note
NY ISO	DAM	19	41 466	71,53 \$	70,23 \$	0,982 \$	(11) & (12)
Total		19	41 466	71,53 \$	70,23 \$	0,982 \$	

1\$ us = 0,981828 / \$ 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 : Achats effectués auprès du NY ISO via un intermédiaire afin d'alimenter charge locale

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

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Achats Transactions sur bourse d'énergie LISTE DES TRANSACTIONS PAR BOURSE

Bourse	Produit	Date début	Date fin	Date légale	Quantité totale MWh	Prix moyen	Note
IESO	RT	25-03-2011	25-03-2011	21-03-2011	75	51,87 \$	(9)
IESO	RT	21-01-2011	21-01-2011	19-01-2011	1 800	43,33 \$	(8)
Total					1 875	43,67 \$	

1\$ us = 0,981826 / \$ can

Bourse	Produit	Date début	Date fin	Date légale	Quantité totale MWh	Prix moyen	Note
NE ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	22-01-2011	700	198,50 \$	(10)
NE ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	23-01-2011	348	220,27 \$	(10)
Total					1 048	205,73 \$	

1\$ us = 0,981826 / \$ can

Bourse	Produit	Date début	Date fin	Date légale	Quantité totale MWh	Prix moyen	Note
NY ISO	DAM	21-01-2011	21-01-2011	19-01-2011	800	48,70 \$	(11)
NY ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	22-01-2011	1 205	175,82 \$	(11)
NY ISO	DAM	28-01-2011	28-01-2011	26-01-2011	3 450	71,57 \$	(11)
NY ISO	DAM	08-02-2011	08-02-2011	07-02-2011	700	45,11 \$	(11)
NY ISO	DAM	09-02-2011	09-02-2011	07-02-2011	1 800	52,48 \$	(11)
NY ISO	DAM	24-02-2011	24-02-2011	22-02-2011	3 300	49,70 \$	(11)
NY ISO	DAM	25-02-2011	25-02-2011	23-02-2011	3 050	49,18 \$	(11)
NY ISO	DAM	26-02-2011	26-02-2011	24-02-2011	1 850	42,09 \$	(11)
NY ISO	DAM	02-03-2011	02-03-2011	28-02-2011	2 600	41,14 \$	(11)
NY ISO	DAM	04-03-2011	04-03-2011	02-03-2011	3 700	39,94 \$	(11)
NY ISO	DAM	05-03-2011	05-03-2011	03-03-2011	2 750	40,41 \$	(11)
NY ISO	DAM	07-03-2011	07-03-2011	04-03-2011	2 500	42,47 \$	(11)
NY ISO	DAM	08-03-2011	08-03-2011	07-03-2011	1 950	41,28 \$	(11)
NY ISO	DAM	13-03-2011	13-03-2011	11-03-2011	1 350	46,52 \$	(11)
NY ISO	DAM	23-03-2011	23-03-2011	21-03-2011	1 500	44,50 \$	(11)
NY ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	21-01-2011	4 697	164,48 \$	(12)
NY ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	21-01-2011	1 166	177,67 \$	(12)
NY ISO	DAM	24-01-2011	24-01-2011	21-01-2011	1 166	177,67 \$	(12)
Total					41 485	71,53 \$	

1\$ us = 0,981826 / \$ can

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Ventes	
Transactions bilatérales	
SOMMAIRE DES TRANSACTIONS BILATERALES PAR FOURNISSEUR	
	Aucune Transaction
Total	

1\$ us = 0,981926 / \$ can

Période du 1er janvier au 31 mars 2011

Ventes
Transactions sur bourse d'énergie
SOMMAIRE DES TRANSACTIONS DE VENTE PAR BOURSE
Aucune Transaction
Total

1\$ us = 0,991826 / \$ can

