

# Avis de vente aux enchères

## Vente aux enchères conjointe d'unités d'émission de GES dans le cadre du programme de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie, du système de plafonnement et d'échange de droits d'émission du Québec et du programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario du 15 mai 2018

Diffusé le 16 mars 2018

### Sommaire de la vente aux enchères

Le présent document, « Avis de vente aux enchères conjointe d'unités d'émission de GES dans le cadre du programme de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie, du système de plafonnement et d'échange de droits d'émission du Québec et du programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario du 15 mai 2018 » (« Avis de vente aux enchères »), est l'avis officiel annonçant la vente aux enchères conjointe d'unités d'émission de gaz à effet de serre (GES) qui se tiendra le 15 mai 2018. Lors de cette vente aux enchères conjointe (« Vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 »), les unités d'émission de millésime présent mises en vente se composeront d'unités des millésimes 2016 et 2018, tandis que les unités de millésime futur seront composées d'unités d'émission du millésime 2021. La vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 sera désignée, dans la plateforme de vente aux enchères, par le titre « Joint Auction/Enchère liée # 15 ».

Des instructions complémentaires détaillées et des exemples de calculs sont publiés une fois par année, dans deux documents de soutien, afin de fournir les renseignements qui demeurent les mêmes à chaque vente aux enchères d'une même année civile.

Ainsi, le document « Exigences et instructions détaillées relatives aux ventes aux enchères » fournit des renseignements concernant le programme de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie, le système de plafonnement et d'échange de droits d'émission du Québec et le programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario. Il présente également les conditions et les instructions détaillées à suivre pour participer à une vente aux enchères conjointe. L'information fournie concerne, notamment, l'admissibilité, les conditions administratives, les conditions d'inscription, la soumission de



la garantie financière<sup>1</sup>, la soumission d'offres, le processus de paiement des unités d'émission adjudgées et le transfert de ces unités d'émission.

Pour sa part, le document « Exemples de calculs sur les ventes aux enchères » fournit des renseignements et des exemples expliquant la détermination du montant de la garantie financière, l'application des limites de possession et d'achat, la gestion des différentes devises (dollar canadien et dollar américain) et la détermination du prix de vente final lors d'une vente aux enchères conjointe.

## **Date et heure de la vente aux enchères**

**La vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 se tiendra le 15 mai 2018 de 13 h à 16 h, heure normale de l'Est (HNE) (de 10 h à 13 h, heure normale du Pacifique [HNP]).**

La plateforme de vente aux enchères est accessible aux adresses suivantes :

Californie : <https://www.wci-auction.org/ca>

Québec : <https://www.wci-auction.org/qc>

Ontario : <https://www.wci-auction.org/on>

## **Modifications réglementaires susceptibles d'affecter les enchérisseurs**

Des changements ont été apportés aux réglementations qui encadrent les programmes de plafonnement et d'échange de la Californie, du Québec et de l'Ontario. Ces changements, qui avaient pour but de faciliter la liaison du marché de l'Ontario avec ceux du Québec et de la Californie, concernent principalement la divulgation des liens d'affaires<sup>2</sup> et les entités<sup>3</sup> liées<sup>4</sup>. Ainsi, toute entité qui désire participer à la vente aux enchères conjointe n° 15 de

---

<sup>1</sup> L'expression « garantie financière » désigne la « bid guarantee » décrite dans le règlement de la Californie, la « garantie financière » décrite dans le règlement de l'Ontario et la « garantie financière » au sens du règlement du Québec.

<sup>2</sup> L'expression « liens d'affaires » désigne tout lien d'affaires direct ou indirect au sens de l'article 95830 et du paragraphe 95833a) du règlement de la Californie et de l'article 9 du règlement du Québec, ainsi que toute personne liée telle que définie à l'article 2(2) du règlement de l'Ontario.

<sup>3</sup> L'expression « entité » fait référence aux entreprises et aux individus enregistrés en Californie, au Québec ou en Ontario. Au Québec, les entités sont appelées « émetteurs » ou « participants ». En Ontario, elles sont désignées sous les appellations « entreprises visées », « participants volontaires » et « participants au marché ».

<sup>4</sup> L'expression « entité liée » réfère aux entités (de la Californie, du Québec et de l'Ontario) dont un lien d'affaires direct correspond à au moins un des critères décrits aux alinéas 95833a)2), a)3) ou a)5) du règlement

mai 2018 doit soumettre une mise à jour, s'il y a lieu, de ses liens d'affaires, au plus tard 40 jours avant cette vente aux enchères (c'est-à-dire le 5 avril 2018). Elle doit notamment indiquer la répartition des limites d'achat et de possession entre les entités liées, que celles-ci soient enregistrées en Californie, au Québec ou en Ontario.

Si une entité ne participe pas à une vente aux enchères mais qu'elle a des liens d'affaires avec une autre entité qui, elle, désire participer à la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018, les deux entités doivent mettre à jour les renseignements concernant leurs liens d'affaires et la répartition des limites d'achat et de possession au plus tard 40 jours avant la vente aux enchères.

La divulgation des liens d'affaires et la répartition des limites d'achat et de possession est une condition à remplir pour participer à la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018.

### **Unités d'émission offertes**

La vente d'unités d'émission de millésime présent est appelée « vente aux enchères de millésime présent ». La vente d'unités d'émission de millésime futur est appelée « vente aux enchères de millésime futur ». Ces deux ventes aux enchères se tiendront simultanément à la date et à l'heure indiquées dans le présent avis.

Les unités d'émission offertes sont délivrées en vertu du programme de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie, du système de plafonnement et d'échange de droits d'émission du Québec et du programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario. Le nombre d'unités d'émission de millésime présent indiqué pour la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 comprend les unités d'émission détenues par les gouvernements participants (Québec, Ontario et Californie), les unités d'émission consignées par les services publics de distribution d'électricité et les fournisseurs de gaz naturel de la Californie et, éventuellement, les unités d'émission détenues par d'autres parties, tel que le prévoit le règlement de la Californie. De plus, les unités d'émission mises en vente peuvent comprendre des unités d'émission non vendues lors d'une vente aux enchères précédente. Ces unités d'émission peuvent être remises en vente au moment où deux enchères consécutives se seront soldées au-dessus du prix minimal. En outre, les unités d'émission rendues disponibles à la suite de la fermeture de comptes dans le système de suivi des droits d'émission (CITSS) ou les unités d'émission remises à la suite de l'application d'une sanction administrative peuvent s'ajouter. Ainsi, les millésimes des unités d'émission récupérées ne correspondent pas nécessairement à l'année civile en

---

de la Californie, à l'article 9 du règlement du Québec, ou aux personnes liées qui satisfont à au moins un des critères décrits à l'article 2(2) du règlement de l'Ontario.

Publié le 16 mars 2018

cours. Il est aussi possible que ces unités d'émission ne soient pas identifiées par un millésime, si elles proviennent de la réserve<sup>5</sup> de l'un des gouvernements participants.

Le nombre d'unités mises en vente au cours de la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 est présenté dans le tableau 1 ci-dessous.

**Tableau 1 : Unités d'émission mises en vente**

<b>Vente aux enchères</b>	<b>Nombre d'unités d'émission</b>
Millésime présent	90 587 738
Millésime futur	12 427 950

Dans le cadre de la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018, des unités d'émission de plusieurs millésimes seront mises en vente en tant qu'unités de millésime présent. Lorsqu'une offre est soumise dans le cadre d'une vente aux enchères de millésime présent, elle vise l'ensemble des unités d'émission de millésime présent. Les unités d'émission adjudgées lors de la vente aux enchères de millésime présent seront transférées aux enchérisseurs gagnants selon les dispositions des règlements respectifs des gouvernements participants. La composition par millésime de la vente de « millésime présent » est présentée dans le tableau 2 ci-dessous, conformément aux exigences des règlements de la Californie, du Québec et de l'Ontario.

**Tableau 2 : Unités d'émission de millésime présent mises en vente par millésime**

<b>Millésime</b>	<b>Nombre</b>
2016	13 368 884
2018	77 218 854
Nombre total d'unités de millésime présent	90 587 738

---

<sup>5</sup> Dans le présent document, par souci de clarté, les ventes de gré à gré du Québec et les ventes de l'Ontario sont désignées par la même expression, soit « ventes de réserve ».

## Prix de vente minimaux annuels

Les prix minimaux annuels<sup>6</sup> sont les prix minimaux fixés et publiés chaque année par chacun des gouvernements participants, conformément à l'article 95911 du règlement de la Californie, de l'article 49 du règlement du Québec et des articles 71(4) et 71(5) du règlement de l'Ontario. Les prix minimaux annuels respectifs de la Californie, du Québec et de l'Ontario seront utilisés pour déterminer le prix minimal applicable à chaque vente aux enchères conjointe, en appliquant le taux de change<sup>7</sup> de la vente aux enchères publié la veille de cette vente.

Les prix de vente minimaux pour la Californie, le Québec et l'Ontario sont présentés dans le tableau 3 ci-dessous. Les prix de vente minimaux annuels du Québec et de l'Ontario sont présentés en dollars canadiens (\$ CA), alors que le prix de vente minimal annuel de la Californie est présenté en dollars américains (\$ US). Le prix de vente minimal en vigueur lors de la vente aux enchères conjointe sera affiché en dollars canadiens et en dollars américains à la suite de la détermination du taux de change de la vente aux enchères conjointe, le jour ouvrable précédant cette vente. Établir un taux de change et un prix minimal spécifique à la vente aux enchères est nécessaire pour la gestion des devises lors d'une vente aux enchères conjointe.

Des renseignements supplémentaires à ce sujet sont disponibles dans le document « Exigences et instructions détaillées relatives aux ventes aux enchères ».

**Tableau 3 : Prix de vente minimaux annuels en 2018**

<b>Vente aux enchères</b>	<b>Prix minimal annuel pour la Californie (\$ US)</b>	<b>Prix minimal annuel pour le Québec (\$ CA)</b>	<b>Prix minimal annuel pour l'Ontario (\$ CA)</b>
Millésime présent	14,53 \$	14,35 \$	14,68 \$
Millésime futur	14,53 \$	14,35 \$	14,68 \$

---

<sup>6</sup> L'expression « prix minimal annuel » est utilisée tout au long du présent document pour désigner le « prix minimal », selon la définition donnée dans la réglementation sur le système de plafonnement et d'échange de droits d'émission de gaz à effet de serre de la Californie, du Québec et de l'Ontario.

<sup>7</sup> Ce taux correspond au taux de change moyen quotidien entre le dollar américain et le dollar canadien publié par la Banque du Canada, la veille de la vente aux enchères.

## **Exigences et instructions concernant l'inscription aux ventes aux enchères**

### **I. Admissibilité**

Toutes les entités admissibles à participer à une vente aux enchères en vertu du programme de plafonnement et d'échange de la Californie, du système de plafonnement et d'échange du Québec ou du programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario peuvent soumettre une inscription à une vente aux enchères conjointe. Les entités du Québec, c'est-à-dire les émetteurs et les participants, les entités de la Californie, c'est-à-dire les entités visées, les entités relevant d'une adhésion et les entités associées volontairement, ainsi que les entreprises assujetties, les participants volontaires et les participant au marché de l'Ontario, peuvent participer à une vente aux enchères conjointe.

### **II. Exigences liées à l'inscription à une vente aux enchères**

Une entité doit s'inscrire au moins 30 jours avant la vente aux enchères à laquelle elle souhaite participer. Pour soumettre une demande d'inscription, l'entité doit être inscrite dans le système CITSS auprès de la Californie, du Québec ou de l'Ontario, et y détenir un compte général dont le statut est actif et non révoqué ou suspendu. Le système CITSS est accessible à l'adresse <https://www.wci-citss.org>.

L'information nécessaire pour faire une demande d'inscription doit être saisie directement dans le système CITSS. Elle comprend :

1. La sélection de l'événement auquel l'entité a l'intention de participer;
2. La forme de la garantie financière qui sera déposée, sa devise et les instructions de retour;
3. La réponse à une attestation.

L'inscription à la vente aux enchères est chose faite lorsque toutes ces informations sont saisies dans le système CITSS.

Cependant, l'information suivante, fournie lors du processus d'obtention d'un compte CITSS, est aussi nécessaire pour l'inscription à une vente aux enchères :

1. L'identification de l'entité et les renseignements concernant sa structure et ses liens d'affaires;
2. L'existence de tout lien d'affaires avec d'autres émetteurs ou participants au système (appartenance à un groupe d'entités liées);
3. La répartition de la limite d'achat et de la limite de possession entre les entités liées, le cas échéant.

Les exigences liées à l'inscription à une vente aux enchères sont décrites plus en détail dans le document « Exigences et instructions détaillées relatives aux ventes aux enchères ».

## Calendrier de la vente aux enchères

Le tableau 4 ci-dessous présente le calendrier de tous les événements associés à la vente aux enchères conjointe n° 15 de mai 2018 (« Calendrier de la vente aux enchères conjointe »). Toute modification apportée au calendrier des événements sera communiquée au moyen d'un avis de vente aux enchères mis à jour et par courriel aux représentants de comptes principaux (RCP) et aux représentants de comptes (RC) actifs d'une entité ayant déjà été un enchérisseur qualifié pour un événement précédent ou ayant soumis une inscription pour l'événement à venir.

**Tableau 4 : Calendrier de la vente aux enchères conjointe**

<b>Activités</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Date Heure du Pacifique (Pacifique)/heure de l'Est (Est)</b>
Publication de l'avis annonçant la vente aux enchères conjointe et ouverture de la période d'inscription dans la plateforme de vente aux enchères	Le vendredi 16 mars 2018	12 h (midi) Pacifique 15 h Est
Date limite pour les entités de la Californie, du Québec et de l'Ontario pour effectuer des modifications dans le système CITSS et pour soumettre les documents papier accompagnant ces modifications	Le jeudi 5 avril 2018	
Fermeture de la période d'inscription à la vente aux enchères dans la plateforme de vente aux enchères	Le lundi 16 avril 2018	20 h 59 Pacifique 23 h 59 Est
Date limite pour soumettre une garantie financière	Le jeudi 3 mai 2018	15 h Pacifique 18 h Est
Approbation des participants à la vente aux enchères et envoi de l'avis aux représentants de comptes principaux (RCP) et aux représentants de comptes (RC)	Le vendredi 11 mai 2018	

<b>Activités</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Date Heure du Pacifique (Pacifique)/heure de l'Est (Est)</b>
Publication dans la plateforme de vente aux enchères du taux de change et des prix de vente minimaux	Le lundi 14 mai 2018	
Tenue de la vente aux enchères	Le mardi 15 mai 2018	Soumission des offres : De 10 h à 13 h Pacifique De 13 h à 16 h Est
Publication des résultats de la vente aux enchères conjointe	Le mercredi 23 mai 2018	12 h (midi) Pacifique 15 h Est
Confirmation de la disponibilité des résultats de la vente aux enchères aux enchérisseurs qualifiés	Le mercredi 23 mai 2018	12 h (midi) Pacifique 15 h Est
Date limite pour la réception, par le fournisseur des services financiers, du paiement complet en argent des unités d'émission adjudgées	Le mercredi 30 mai 2018	Au plus tard à : 15 h Pacifique 18 h Est
Distribution des revenus de la vente aux enchères	Le lundi 11 juin 2018	
Transfert des unités d'émission aux gagnants de la vente aux enchères	Le lundi 11 juin 2018	
Publication des rapports publics de suivi des revenus de la vente aux enchères par la Californie, le Québec et l'Ontario	Le lundi 11 juin 2018	
Date d'expiration des garanties financières	Le lundi 11 juin 2018 (26 jours après la vente aux enchères)	

### **Caractéristiques de la vente aux enchères**

Chaque vente aux enchères conjointe trimestrielle se déroulera par l'intermédiaire d'une plateforme d'enchères électronique sur Internet. Les entités pourront l'utiliser pour soumettre leurs offres en un seul tour sous la forme d'offres secrètes.

Tel qu'il a été précisé à la section II, chaque entité doit présenter une demande d'inscription ou confirmer son intention de participer à la vente aux enchères. Les instructions pour

soumettre la garantie financière seront disponibles dans le système CITSS. Les garanties financières doivent être reçues par l'administrateur des services financiers avant la date prévue dans le calendrier de la vente aux enchères conjointe (tableau 4). Le personnel des gouvernements participants approuvera ou refusera les demandes d'inscription deux jours ouvrables avant la date de la vente aux enchères.

Les caractéristiques de la vente aux enchères sont décrites plus en détail dans le document « Exigences et instructions détaillées relatives aux ventes aux enchères » et des exemples de calculs sont présentés dans le document « Exemples de calculs sur les ventes aux enchères ».

### **Modalités de présentation des offres**

Pendant la période de soumission des offres de trois heures, les participants seront en mesure de soumettre des offres manuellement ou de télécharger un tableur Excel préformaté qui permet de soumettre plusieurs offres à la fois dans la plateforme de vente aux enchères. Les offres doivent être soumises en lots de 1 000 unités d'émission de GES. Les ventes aux enchères de millésime présent et de millésime futur se tiendront simultanément à la date et à l'heure indiquées dans le présent avis. Des renseignements supplémentaires sur la soumission des offres sont fournis dans le document « Exigences et instructions détaillées relatives aux ventes aux enchères » et des exemples sont présentés dans le document « Exemples de calculs sur les ventes aux enchères ».

### **Matériel de formation destiné aux participants à la vente aux enchères**

Une présentation destinée aux entités californiennes peut être consultée sur le site Web du California Air Resources Board (CARB). Une présentation similaire, destinée aux entités du Québec, fournit de l'information relative à la vente aux enchères. Elle est disponible sur le site Web du ministère du Développement durable, de l'Environnement et de la Lutte contre les changements climatiques. En outre, une présentation est disponible sur demande pour les entités de l'Ontario au Service d'assistance du programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario. Chacune de ces formations présente les étapes à franchir pour s'inscrire et confirmer sa participation, soumettre une garantie financière, soumettre des offres et effectuer le paiement final des unités adjudgées lors des ventes aux enchères conjointes. Des renseignements concernant la façon dont les prix de vente finaux sont déterminés sont aussi présentés.

De plus, des renseignements sur la vente aux enchères, notamment un calendrier des activités, une foire aux questions (FAQ), une présentation sur la participation à une vente aux enchères et un guide d'utilisateur, peuvent être consultés dans la plateforme de vente

aux enchères. Ce matériel est disponible en anglais pour les participants de la Californie et en anglais et en français pour les participants du Québec et de l'Ontario.

## **Webinaire à l'intention des participants à la vente aux enchères**

Il n'y aura qu'une seule présentation du webinaire décrivant la manière de soumettre une inscription à une vente aux enchères dans le système CITSS, de soumettre votre garantie financière et de soumettre des offres à la vente aux enchères dans la plateforme de vente aux enchères. Le webinaire sera présenté en français par le Québec. Celui-ci sera donné par téléconférence et sera ouvert à tous ceux qui sont intéressés à participer aux ventes aux enchères.

## **Webinaire sur la vente aux enchères conjointe**

### **Présentation par le Québec (en français)**

Date : le mercredi 28 mars 2018

Heure : de 10 h à 12 h (midi) HNE / de 7 h à 9 h HNP

À l'occasion de cette présentation, tous les représentants de comptes inscrits dans le système CITSS du Québec recevront automatiquement une invitation. Si vous n'êtes pas un représentant de comptes enregistré au Québec, mais que vous souhaitez participer à cette présentation, écrivez à l'équipe du marché du carbone à l'adresse suivante : [spede-bcc@mddelcc.gouv.qc.ca](mailto:spede-bcc@mddelcc.gouv.qc.ca). Le numéro de téléphone à composer pour participer à la téléconférence sera indiqué dans l'invitation qui sera transmise par courriel.

## **Renseignements supplémentaires**

Vous trouverez plus d'information sur le programme de plafonnement et d'échange de la Californie, sur le système de plafonnement et d'échange de droits d'émission de gaz à effet de serre du Québec et sur le programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario aux pages Web suivantes :

### **Californie**

Programme de plafonnement et d'échange :

<http://www.arb.ca.gov/cc/capandtrade/capandtrade.htm>

Information sur les ventes aux enchères : <http://www.arb.ca.gov/auction>

Information sur le système CITSS : <http://www.arb.ca.gov/citss>

Ligne téléphonique pour le programme de plafonnement et d'échange de droits d'émission de la Californie : 916 322-2037

## Québec

Système de plafonnement et d'échange de droits d'émission de gaz à effet de serre du Québec :

<http://www.mddelcc.gouv.qc.ca/changements/carbone/Systeme-plafonnement-droits-GES.htm>

Marché du carbone : <http://www.mddelcc.gouv.qc.ca/changementsclimatiques/marche-carbone.asp>

## Ontario

Programme de plafonnement et d'échange : <https://www.ontario.ca/fr/page/plafonnement-et-echange>

Information sur les ventes aux enchères : <https://www.ontario.ca/fr/page/plafonnement-et-echange-de-droits-demission-mise-aux-encheres-de-droits-demission>

Information sur le système CITSS : <https://www.ontario.ca/fr/page/plafonnement-et-echange-incravez-vous-et-participez-au-citss>

## Service à la clientèle des ventes aux enchères<sup>8</sup>

Pour plus d'information sur la participation à la vente aux enchères conjointe, veuillez communiquer avec l'une des ressources suivantes :

Programme de plafonnement et d'échange de la Californie

Tobias Muench, California Air Resources Board

[Tobias.Muench@arb.ca.gov](mailto:Tobias.Muench@arb.ca.gov)

916 322-3908

Système de plafonnement et d'échange de droits d'émission de gaz à effet de serre du Québec

Ministère du Développement durable, de l'Environnement et de la Lutte contre les changements climatiques

[spede-bcc@mddelcc.gouv.qc.ca](mailto:spede-bcc@mddelcc.gouv.qc.ca)

418 521-3868, poste 7400

Programme de plafonnement et d'échange de l'Ontario

Service d'assistance

De 8 h 30 à 17 h HNE

[CThelp@Ontario.ca](mailto:CThelp@Ontario.ca)

1 888 217-3326 (sans frais)

---

<sup>8</sup> Veuillez ne pas envoyer de renseignements personnels ou confidentiels par courriel. Ce moyen de communication n'est pas sécurisé. Si vous devez transmettre des renseignements personnels ou confidentiels ou des documents contenant de tels renseignements, par voie électronique, veuillez utiliser notre plateforme sécurisée de transfert de fichiers. Communiquez avec nous pour plus de renseignements à ce sujet.