



Audit du niveau des charges et produits d'exploitation de TERÉGA
- Période ATRT8 2024-2027 -

Rapport final

Juillet 2023

SOMMAIRE

I.	Contexte de l'intervention et présentation de la CRE	4
A.	Contexte de l'intervention	4
B.	Le rôle de la CRE	4
C.	Les enjeux de la détermination du niveau du tarif « ATRT8 »	5
II.	Objectifs poursuivis et périmètre de l'audit	6
A.	Objectifs poursuivis	6
B.	Périmètre de l'audit et limites à notre intervention	9
III.	Démarche de l'audit	10
A.	Intervention en trois phases	10
1.	Phase 1 – Audit des charges et produits d'exploitation sur la période 2020 à 2027 et revue analytique	10
2.	Phase 2 – Appréciation des charges réelles (2020-2022), estimées 2023 et prévisionnelles (2024-2027)	10
3.	Phase 3 – Appréciation de l'efficacité du niveau de charges et recommandations quant aux indicateurs de suivi de la performance de la prochaine période tarifaire et du niveau de charges d'exploitation de TERÉGA à prendre en considération dans la détermination tarifaire	10
B.	Données financières – Base de notre étude	11
IV.	Préambule.....	12
V.	Synthèse	14
A.	Synthèse Générale – Demande de Teréga	14
B.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit	15
C.	Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit	15
D.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit	16
E.	Synthèse Générale – Conclusion	17
VI.	Produits hors ATR.....	20
A.	Recettes de raccordement	20
1.	Descriptif du poste	21
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	21
3.	Principales observations CNE 2020-2022	22
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	22
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	22
B.	Interconnection & Transit	23
1.	Descriptif du poste	23
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	23
3.	Principales observations CNE 2020-2022	24
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	24
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	24
6.	Contradictoire	25
C.	Autres	26
1.	Descriptif du poste	26
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	26
3.	Principales observations CNE 2020-2022	27
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	28
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	28
D.	Conclusion post contradictoire	29
VII.	Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI & hors Energie.....	30
A.	Technical costs & Major overhaul & repairs	30
1.	Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau	31
2.	Contrôles réglementaires et mise en conformité	51

3.	Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	53
4.	Conclusion post contradictoire	69
B.	Frais de personnel	70
1.	Coût de personnel.....	71
2.	Capitalisation	82
3.	Contradictoire	85
4.	Conclusion post contradictoire	91
C.	Frais de structure	92
1.	Gestion des locaux, bâtiments et flotte	93
2.	Frais de déplacement et Missions.....	99
3.	Gestion des ressources humaines.....	103
4.	Autres prestations assistance et honoraires.....	107
5.	Assistance domaniale et juridique	112
6.	Divers (frais de structure)	116
7.	Communication.....	121
8.	Prestations intra-groupe	127
9.	Conclusion post Contradictoire – Frais de structure.....	127
D.	Taxes d'affaires.....	128
1.	Descriptif du poste	128
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	129
3.	Principales observations CNE 2020-2022	130
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	130
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	131
E.	Charges liées à la levée des congestions.....	134
1.	Descriptif du poste.....	134
F.	Charges diverses.....	135
1.	Descriptif du poste	135
G.	Provisions & autres	136
1.	Descriptif du poste	136
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	136
3.	Principales observations CNE 2020-2022	137
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	137
5.	Trajectoire ORCOM H3PAUDIT	137
6.	Contradictoire	138
H.	Opex SI (Totex)	139
1.	Descriptif du poste.....	139
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027.....	141
3.	Principales observations CNE 2020-2022	142
4.	Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027	142
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	144
6.	Contradictoire	145
VIII.	Analyse TOTEX sur les postes SI, véhicules et Immobilier	149
A.	Systèmes d'Information	149
B.	Véhicules et Immobiliers.....	152
IX.	Indicateurs de performance et benchmark.....	155
A.	Benchmark	155
1.	Démarche.....	155
2.	Les opérateurs retenus dans l'analyse.....	155
3.	Limites	155
4.	Sources des données retenues	156
5.	Résultats	157
B.	Indicateurs de performance.....	157
1.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 de Teréga	159
2.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 Orcom H3P Audit	161

I. Contexte de l'intervention et présentation de la CRE

A. Contexte de l'intervention

L'ATRT est un tarif régulé spécifique aux gestionnaires de réseaux de transport de gaz naturel en France chargés de l'activité d'acheminement du gaz via les réseaux de transport français jusqu'aux réseaux de distribution. En France, l'acheminement du gaz est assuré par 2 gestionnaires des réseaux de transport : GRTgaz et Teréga (ci-après les « Opérateurs »).

L'ATRT joue un rôle clé dans le fonctionnement des gestionnaires des réseaux de transport du gaz naturel. Il leur permet de financer les charges d'exploitation, de développement et d'entretien des réseaux de transport de gaz naturel du territoire.

L'article L.452-2 du code de l'énergie prévoit que « les méthodes utilisées pour établir les tarifs d'utilisation des réseaux de transport de gaz naturel sont fixées par la Commission de Régulation de l'Energie. ».

L'article L. 452-1 du Code de l'Energie, précise que « les tarifs d'utilisation des réseaux de transport de gaz naturel sont établis de manière transparente et non discriminatoire, afin de couvrir l'ensemble des coûts supportés par les gestionnaires des réseaux de transport dans la mesure où ces coûts correspondent à ceux d'opérateurs efficaces. »

Figurent notamment parmi ces coûts les dépenses d'exploitation, de recherche et de développement nécessaires à la sécurité du réseau et à la maîtrise de la qualité du gaz naturel injecté ou soutiré.

Le tarif d'utilisation des réseaux de transport de gaz naturel (dit tarif « ATRT7 ») est entré en vigueur le 1er avril 2020, en application de la délibération tarifaire de la CRE du 23 janvier 2020, couvrant ainsi la période du 1er avril 2020 au 31 mars 2024. Ce tarif est établi sur la base des charges nettes d'exploitations prévisionnelles des Opérateurs en distinguant les charges d'exploitation et les charges de capital des Opérateurs.

Chaque année ce tarif est ajusté mécaniquement suivant l'application d'un pourcentage de variation au 1er avril de chaque année à l'ensemble des termes tarifaires en vigueur au 31 mars de l'année N.

B. Le rôle de la CRE

Dans le cadre de la détermination du tarif applicable, la mission de la CRE est centrale puisque c'est elle qui propose le tarif d'utilisation des réseaux de distribution de gaz naturel (dit « ATRT ») au Ministre chargé de l'Énergie, de sorte à préserver à la fois le service public de distribution de gaz (y compris la sécurité et le développement des réseaux) et les intérêts financiers des acteurs économiques y participant.

Une analyse approfondie de l'activité, des comptes et des coûts du gestionnaire de réseau est donc nécessaire pour s'assurer de la justesse du tarif.

L'enjeu est d'autant plus important que TERÉGA assure une partie du transport de gaz naturel du marché français. La rigueur dans la détermination du tarif ATRT fondé sur ses coûts est donc primordiale.

C. Les enjeux de la détermination du niveau du tarif « ATRT8 »

Actuellement, la CRE travaille sur l'élaboration du prochain tarif (« tarif ATRT8 ») pour une entrée en vigueur au 1er avril 2024 et ce pour une durée de 4 ans.

Afin de déterminer ce tarif conformément aux textes réglementaires en vigueur, il est nécessaire d'analyser de façon rigoureuse à la fois les comptes des opérateurs des années passées, mais aussi les prévisions de coûts que les opérateurs anticipent pour les quatre années à venir, de même que les hypothèses sur lesquelles reposent ces prévisions.

Par conséquent, la composition et l'évolution des charges et produits des Opérateurs sur la période 2020-2027 doivent être analysées.

Des résultats de cette analyse, un nouveau niveau de charges d'exploitation efficient doit pouvoir être défini et être proposé.

II. Objectifs poursuivis et périmètre de l'audit

A. Objectifs poursuivis

Dans ce contexte, la CRE a missionné ORCOM H3P AUDIT pour effectuer un audit des charges et produits d'exploitation de TERÉGA pour la période 2020-2027 afin d'appuyer sa proposition de tarif au Ministre chargé de l'Énergie sur des éléments précis et exacts.

La mission consiste à analyser les comptes d'exploitation, la structure de coûts et les prévisions de TERÉGA, qui détermineront le niveau des charges à couvrir par le futur tarif ATRT et *in fine* permettront de fixer le tarif ATRT8.

L'audit a pour objectifs de permettre à la CRE de :

- **Phase 1** : un audit des différents postes de charges et produits d'exploitation des opérateurs, une description détaillée, leur lien avec la partie régulée de l'activité des opérateurs et une revue analytique sur la période 2020-2027 de chacun des postes ;
- **Phase 2** : une analyse approfondie des écarts entre les charges prévisionnelles 2020-2022 et les charges réelles en retraitant le cas échéant les charges qui n'ont pas de lien avec la partie régulée ; une appréciation du niveau des charges estimées en 2023 et prévisionnelles 2024-2027 des Opérateurs ainsi que des hypothèses sous-jacentes à leur constitution à partir d'éléments de comparaison ou sur la base de l'expertise du titulaire du marché ;
- **Phase 3** : la formulation de recommandations quant au niveau de charges d'exploitation des opérateurs qu'il conviendrait de retenir dans les charges à recouvrer par le tarif de transport sur la prochaine période tarifaire 2024-2027 ; ainsi qu'une appréciation des indicateurs de performance mis en place et suivis par les opérateurs pour piloter leur productivité ;
- **Phase 4** : une dernière phase optionnelle pourra être nécessaire dans le cas où les opérateurs réajusteraient, au plus tard le 15 juin 2023, la trajectoire de leurs charges d'exploitation prévisionnelles sur la période 2024-2027. Cette phase nécessitera notamment l'actualisation des travaux des 3 premières phases et l'analyse de la justification des éléments mis à jour.

Les résultats de cet audit permettront à la CRE de :

- **Phase 1** : mettre en évidence de façon détaillée et analytique l'ensemble des charges et produits de l'opérateur intégrés dans la trajectoire de coûts de l'ATRT sur les 3 derniers exercices (2020-2022) et les 5 exercices en cours/à venir (2023-2027). Tout en portant une attention particulière aux points suivants :
 - La masse salariale (notamment les provisions pour retraite du personnel), les dépenses de maintenance, les charges liées aux systèmes d'information, à l'immobilier, aux véhicules, à la logistique et aux programmes de R&D, les coûts échoués, les charges nettes liées au tarif agents et les dépenses liées aux assurances,
 - Les charges et produits liés aux prestations extratarifaires et des charges et produits induits par les investissements ainsi que sur l'impact des politiques d'amélioration de la cartographie sur le niveau de charge retenu dans le cadre de la détermination du tarif ATRT8 ;
 - Les charges nouvelles non couvertes par le tarif ATRT7 et les précédents tarifs afin d'identifier leur raison d'être et d'appeler l'attention de la CRE sur ces éléments modifiant les conditions d'accomplissement de la mission de service public remplie par les opérateurs ;
 - Les méthodes employées par l'opérateur pour aboutir à ses prévisions et explicitera les hypothèses exogènes ou endogènes sur lesquelles reposeront les évolutions soumises par l'opérateur ;
- **Phase 2** : porter une appréciation sur le niveau et la structure des charges mis en évidence pendant la première phase. Nous nous appuierons sur tous documents et toutes études mis à notre disposition par la CRE ainsi que sur notre expérience du transport d'énergie et notre connaissance du secteur. Pour cela il faudra disposer d'une description précise des indicateurs de performance éventuellement mis en place et suivis par les opérateurs pour piloter leur activité de transport sur la période 2020-2022 et leurs trajectoires prévisionnelles sur la période 2024-2027, en portant une attention particulière aux points suivants :
 - Sur l'atterrissage des prévisionnels 2020-2022 et l'estimé 2023 établis par le passé afin d'identifier les hypothèses n'ayant pas été respectées et en comprendre les causes (sur la base notamment du rapport d'audit établi pour la période tarifaire précédente) ;
 - Le niveau et la structure des charges des opérateurs et notamment pour les charges de maintenance, pour lesquelles, une attention particulière sera portée au regard de l'âge des installations des opérateurs, du prolongement de la durée de vie engendré par les différentes politiques de maintenance et du niveau de CAPEX sur la période 2024-2027 ;
 - Benchmark des coûts d'exploitation exposés par des entités comparables (activité de transport de gaz naturel) en Europe établi par ORCOM H3P AUDIT permettant d'apprécier la structure de coûts exposée par TERÉGA.

- **Phase 3** : disposer d'une description précise des indicateurs de performance éventuellement mis en place et suivis par TERÉGA pour piloter son activité de transport sur la période 2020-2022 et leurs trajectoires prévisionnelles sur la période 2024-2027 ;
- De manière générale, s'agissant de l'activité de transport de TERÉGA :
 - o Pour la période 2020-2022, de disposer d'une compréhension précise de la nature et du niveau des charges nettes d'exploitation, au regard de la performance de l'opérateur ;
 - o Pour la période 2024-2027, de disposer d'une parfaite compréhension des charges et des produits d'exploitation prévisionnels ainsi que des hypothèses associées à leur évolution ; de porter une appréciation sur les évolutions prévisionnelles proposées par TERÉGA, au regard de la performance de l'opérateur, en s'appuyant notamment sur l'analyse du niveau des charges et produits constatés sur les exercices 2020 à 2022 et ainsi apporter une recommandations quant aux indicateurs de suivi de la performance de la prochaine période tarifaire et du niveau de charges d'exploitation des opérateurs à prendre en considération dans la détermination tarifaire.

Nos travaux ont consisté à réaliser une revue détaillée des charges et des produits d'exploitation, ainsi que des hypothèses retenues pour élaborer le prévisionnel 2024-2027. Nous avons notamment réalisé les travaux suivants :

- Pour la période 2020-2022 : Analyse de la nature des charges d'exploitation en nous appuyant sur les comptes sociaux publiés et les fiches explicatives présentées par TERÉGA ;
- Pour la période 2024-2027 : Analyse des hypothèses économiques (niveau de charges/produits et indices) retenues par l'opérateur pour établir la trajectoire ATRT8 (2024-2027), en challengeant ces hypothèses en fonction de notre analyse des données historiques 2020-2022 et de notre connaissance du secteur ;
- Mener une réflexion sur les indicateurs de performance que TERÉGA devra suivre afin de permettre à la CRE d'avoir une vision, année après année, du respect de la trajectoire 2024-2027 en termes de niveau d'OPEX, de manière à s'assurer que la trajectoire post ajustements poste à poste soit en ligne avec le niveau de performance historique de l'opérateur.

À l'issue de l'audit du niveau des charges et produits de TERÉGA, ORCOM H3P AUDIT a soumis un rapport préliminaire tenant compte des remarques de la CRE. Après la diffusion de ce rapport, a débuté le contradictoire où TERÉGA a eu l'occasion d'apporter des éléments complémentaires justifiant sa trajectoire ATRT8 par rapport aux ajustements proposés dans le rapport préliminaire. Les analyses ont été revues et présentées dans le rapport final.

Le rapport final porte sur l'analyse des charges nettes d'exploitation relatives à l'activité de transport de TEREGA sur la période réalisée 2020-2022 et prévisionnelle 2024-2027, il s'agit du présent rapport qui fournit :

- Une analyse détaillée de l'ensemble des charges nettes d'exploitation sur la période réalisée 2020-2022 en mettant l'accent sur les écarts avec la trajectoire prévisionnelle ATRT7 ;
- Une appréciation des trajectoires prévisionnelles de charges nettes d'exploitation sur la période 2024-2027.

B. Périmètre de l'audit et limites à notre intervention

La mission confiée a porté sur la revue des charges et produits d'exploitation de TERÉGA au périmètre de ses activités de transporteur de gaz naturel, sur la période 2020-2027 hors :

- Coût d'énergie ;
- Charges liées à la congestion ;
- Interruptibilité garantie ;
- Etudes et recherches (*inclus dans le poste « coût technique »*).

III. Démarche de l'audit

A. Intervention en trois phases

1. Phase 1 – Audit des charges et produits d'exploitation sur la période 2020 à 2027 et revue analytique

Au moyen d'interviews avec les équipes financières, métiers et d'analyses documentaires, nous avons

- Effectué un cadrage entre les données comptables et les données de gestion figurant dans le dossier plan d'affaires relatif à notre périmètre d'audit pour la période 2020-2022 ;
- Réalisé une revue analytique des comptes comptables, entrant dans le périmètre de l'audit pour la période 2020-2022 ;
- Analysé les écarts entre la trajectoire délibérée (2020-2022) retraitée de l'inflation et la trajectoire réelle sur la même période ;
- Appréhendé les besoins exprimés afin de comprendre les hypothèses retenues pour la trajectoire 2024-2027 par comparaison avec celles retenues sur la période 2020-2022.

2. Phase 2 – Appréciation des charges réelles (2020-2022), estimées 2023 et prévisionnelles (2024-2027)

Au cours de cette seconde phase, qui a été menée en parallèle avec la phase 1, nous avons porté une appréciation sur le niveau et la structure des charges (réelles et prévisionnelles) mis en évidence pendant la première phase.

3. Phase 3 – Appréciation de l'efficience du niveau de charges et recommandations quant aux indicateurs de suivi de la performance de la prochaine période tarifaire et du niveau de charges d'exploitation de TERÉGA à prendre en considération dans la détermination tarifaire

À partir de l'appréciation portée sur les charges engagées sur la période 2020-2022 et 2024-2027, nous avons analysé l'efficience du niveau de charges retenu et apprécié les indicateurs.

Nous avons ainsi formulé des recommandations quant aux indicateurs de suivi des charges à couvrir par le fonds de péréquation à mettre en place et à reporter à la CRE annuellement.

B. Données financières – Base de notre étude

Les données financières qui ont servi de base à l'étude diligentée par la CRE, sont présentées ci-après en millions euros.

Il s'agit des charges d'exploitation et des produits d'exploitation à déduire :

- Réalisé 2020 à 2022 ;
- Estimé 2023 ;
- Prévisionnel 2024 à 2027.

Notre audit évalue l'appréciation globale de la trajectoire sur la période 2020-2027. Une partie de la mission consiste à évaluer l'écart entre la trajectoire délibérée et le réalisé sur la période 2020-2022 et à le rationaliser en donnant des éléments de réponses sur les écarts constatés. La matrice tarifaire de TERÉGA se présente comme suit sur l'ensemble de la période 2020 à 2027 :

M€ courants	Réalisée - Estimée - Prévisionnelle									TOTAL ATRT8
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027		
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	-58,2	-58,5	- 58,5	- 60,7	- 88,5	- 89,9	- 89,7	- 91,4	-359,5	
Produits hors ATR	39,4	41,4	43,4	46,1	44,0	44,9	45,5	46,1	180,5	
Recettes de raccordement	3,5	3,4	6,3	7,7	5,5	5,6	5,6	5,6	22,2	
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	36,9	38,4	39,2	39,8	40,4	157,9	
Autres	1,2	3,1	1,6	1,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	-97,7	-99,9	-101,9	-106,8	-132,5	-134,8	-135,2	-137,5	-539,9	
Coûts d'énergie	- 2,6	- 5,7	- 7,3	- 9,5	- 11,6	- 11,3	- 12,3	- 12,0	- 47,3	
Gaz	- 2,5	- 3,1	- 1,1	- 2,6	- 4,9	- 5,2	- 5,3	- 5,2	- 20,6	
Electricité	- 2,6	- 2,1	- 5,4	- 5,7	- 5,4	- 4,6	- 5,4	- 5,2	- 20,6	
CO2	- 0,4	0,3	- 0,4	- 0,8	- 0,9	- 1,0	- 1,2	- 1,3	- 4,4	
TICPE	- 0,2	- 0,6	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 1,7	
Autres Charges	-95,1	-94,3	- 94,6	- 97,3	-120,9	-123,5	-122,9	-125,5	-492,7	
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	-28,4	-30,9	- 26,0	- 26,8	- 39,4	- 41,6	- 39,6	- 40,8	-161,5	
Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau	-17,1	-18,1	- 12,7	- 12,7	- 17,4	- 17,6	- 17,6	- 18,6	- 71,2	
Maintenance	-10,9	- 9,8	- 9,9	- 9,9	- 14,7	- 14,7	- 14,8	- 15,8	- 60,0	
Inspection / intégrité	- 5,8	- 7,3	- 1,9	- 1,9	- 1,8	- 2,0	- 1,9	- 1,9	- 7,6	
Surveillance	- 0,6	- 0,7	- 0,9	- 0,9	- 0,9	- 0,9	- 0,9	- 0,9	- 3,6	
Abandons et bouchages	- 0,0	-	0,0	-	-	-	-	-	-	
Autres réparations et dommages	0,3	- 0,3	0,0	-	-	-	-	-	-	
Contrôles réglementaires et mise en conformité	- 0,4	- 0,3	- 0,1	- 0,2	- 0,2	- 0,2	- 0,2	- 0,3	- 1,0	
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-10,9	-12,5	- 13,1	- 13,9	- 21,8	- 23,8	- 21,8	- 21,9	- 89,3	
Etudes techniques	- 1,7	- 1,9	- 2,7	- 2,5	- 7,4	- 9,5	- 7,4	- 7,4	- 31,7	
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	- 3,1	- 2,5	- 3,4	- 3,8	- 5,6	- 5,6	- 5,7	- 5,8	- 22,6	
Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable	- 1,7	- 1,7	- 1,5	- 2,0	- 1,8	- 1,8	- 1,8	- 1,9	- 7,3	
Services aux tiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gestion du stock	0,6	- 1,3	- 0,5	- 0,5	- 0,2	- 0,1	- 0,1	- 0,1	- 0,6	
Frais de stockage	- 5,0	- 5,0	- 5,0	- 5,0	- 6,8	- 6,8	- 6,8	- 6,8	- 27,0	
Frais de personnel	-41,3	-41,4	- 44,5	- 46,3	- 49,8	- 49,7	- 50,5	- 51,3	-201,3	
Coûts de personnel	-53,8	-54,9	- 58,5	- 60,6	- 65,2	- 65,2	- 66,2	- 67,3	-263,9	
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	15,4	15,5	15,7	16,0	62,6	
Frais de structure	-14,5	-14,2	- 11,6	- 13,8	- 15,2	- 15,5	- 15,9	- 16,3	- 62,9	
Gestion des locaux	- 1,2	- 1,3	- 1,7	- 1,9	- 2,2	- 2,2	- 2,2	- 2,2	- 8,8	
Gestion de la flotte	- 1,5	- 1,5	- 1,5	- 1,5	- 1,5	- 1,4	- 1,4	- 1,4	- 5,8	
Frais de déplacement et Missions	- 1,0	- 1,4	- 1,0	- 1,5	- 1,3	- 1,3	- 1,3	- 1,4	- 5,3	
Gestion des ressources humaines	- 0,9	- 1,1	- 1,1	- 1,2	- 1,1	- 1,1	- 1,2	- 1,2	- 4,6	
Communication	- 2,3	- 2,4	- 3,0	- 2,7	- 3,1	- 3,1	- 3,0	- 3,1	- 12,3	
Assistance domaniale et juridique	- 0,9	- 0,8	- 0,8	- 0,9	- 0,9	- 0,9	- 1,0	- 1,0	- 3,8	
Autres prestations assistance & honoraires	- 2,6	- 1,9	- 2,4	- 2,9	- 2,9	- 2,7	- 2,8	- 3,0	- 11,4	
Divers (FRAIS DE STRUCTURE)	- 1,3	- 1,1	- 1,1	- 1,2	- 2,3	- 2,7	- 2,9	- 3,0	- 10,9	
Prestations intra-groupe	- 2,7	- 2,8	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	
Taxes d'affaires	- 9,0	- 6,8	- 7,1	- 5,8	- 5,2	- 5,3	- 5,5	- 5,7	- 21,7	
IFER	- 3,3	- 3,4	- 3,6	- 3,5	- 3,6	- 3,7	- 3,8	- 3,9	- 15,2	
CFE	- 0,8	- 0,6	- 0,5	- 0,5	- 0,5	- 0,6	- 0,6	- 0,6	- 2,2	
CVAE	- 3,5	- 1,8	- 2,0	- 0,8	-	-	-	-	-	
TF	- 0,9	- 0,6	- 0,7	- 0,6	- 0,6	- 0,6	- 0,6	- 0,7	- 2,5	
C3S	-	-	- 0,3	- 0,3	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 1,7	
Autres	- 0,4	- 0,4	- 0,0	- 0,0	- 0,0	- 0,0	- 0,0	- 0,0	- 0,0	
Charges liées à la levée des congestions	- 0,1	- 0,0	- 4,1	- 4,4	- 7,6	- 7,6	- 7,6	- 7,6	- 30,6	
Charges diverses	- 0,0	- 0,2	- 0,0	-	- 3,1	- 3,1	- 3,2	- 3,2	- 12,6	
Provisions & Autres	- 1,8	- 0,8	- 1,2	- 0,3	- 0,5	- 0,5	- 0,5	- 0,5	- 2,1	
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	- 13,1	- 13,5	- 14,0	- 14,1	- 54,7	
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-68,0	-69,8	-72,3	-74,6	-101,6	-103,4	-103,6	-105,5	-414,2	

IV. Préambule

En préambule de ce rapport, L'ensemble des membres d'Orcom H3P Audit, tient à remercier l'équipe de Teréga pour sa disponibilité et la qualité des échanges lors de ce projet. Leur collaboration a été essentielle dans la réalisation de nos travaux. Nous renouvelons nos remerciements pour la contribution apportée.

Nous tenons à rappeler que cet audit a débuter en date du 12 avril 2023. De façon générale, Teréga nous a présenté :

- Son dossier de demande tarifaire pour l'ATRT8 ;
- Sa matrice de construction ATRT8 ;
- Son bilan des Opex ATRT7 ;
- Ses états de synthèses 2020-2021-2022 ;
- Ainsi que différents éléments leur permettant d'expliquer leurs fonctionnements et leurs constructions de trajectoire.

De façon générale,

- Teréga a changé d'outil de gestion au cours de la période ATRT7. Ce changement d'outil a engendré des difficultés pour l'opérateur dans la reconstitution du réalisé 2020-2022 pour certaines lignes de coûts composant les postes de la matrice tarifaire. Ainsi, dans certains cas, le détail fourni par l'opérateur par ligne de coût est incomplet pour les réalisés 2020 et 2021 principalement. Par ailleurs, au cours des ateliers thématiques, l'opérateur a parfois reconstitué les réalisés 2020 et 2021 manquant sans toutefois indiquer sur quelle ligne de coûts a eu lieu le reclassement. Ainsi, par défaut, nous avons soustrait les reclassements pour lesquels nous n'avons pu identifier la provenance à la ligne « No Project ».
- Teréga n'a pas été en mesure de nous fournir des explications au premier euro avec un effet volume et un effet prix pour justifier l'écart entre l'ATRT7 réalisé et l'ATRT7 prévisionnel pour l'ensemble des postes composant la matrice tarifaire notamment à la suite du changement de l'outil de gestion.
- Teréga a construit sa trajectoire à l'aide des différentes directions composant la société. En fonction de ces dernières, le détail et la qualité des explications varient, toutefois, nous comprenons que certaines directions ont retenu des enveloppes pour construire leur trajectoire en se basant sur leur connaissance et expertise sans toutefois pouvoir quantifier de manière objective celle-ci.
- Dans les cas où nous n'avons pas eu d'éléments suffisants pour vérifier et challenger la trajectoire, nous retenons les hypothèses suivantes :
 - Lorsque la trajectoire ATRT8 est supérieure au réalisé 2022, nous sommes repartis du réalisé 2022 ou de la moyenne du réalisé 2020-2022 auquel nous avons appliqué le taux d'inflation prévisionnel sur la trajectoire. Dans ces cas précis, nous nous sommes assurés que ces bases qui servent de référence ne soient pas impactées par des éléments exceptionnels. Si tel est le cas, nous avons retraité ces éléments pour établir notre trajectoire ;

- Lorsque la trajectoire ATRT8 est inférieure au réalisé 2022, nous avons conservé la trajectoire de Terega.
- Les hypothèses d'inflation retenues sont les hypothèses communiquées par la CRE en date du 23 janvier 2023 :

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Hypothèses Terega		4,60%	2,40%	1,76%	1,60%	1,56%
Cumulé	100,00%	104,60%	107,11%	109,00%	110,74%	112,47%

- Les charges de l'opérateur sont signées avec un « - » et les produits sont signés avec un « + ».

V. Synthèse

A. Synthèse Générale – Demande de Teréga

La demande de trajectoire ATRT8 de l'opérateur s'élève à 414,2 M€ et se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée - Estimée - Prévisionnelle								TOTAL ATRT8	Moyenne ATRT7 réalisé	Moyenne ATRT8	Ecart
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027				
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	-58,2	-58,5	-58,5	-60,7	-88,5	-89,9	-89,7	-91,4	-359,5	-58,4	-89,9	54%
Produits hors ATR	39,4	41,4	43,4	46,1	44,0	44,9	45,5	46,1	180,5	41,4	45,1	9%
Recettes de raccordement	3,5	3,4	6,3	7,7	5,5	5,6	5,6	5,6	22,2	4,4	5,5	26%
Interconnexion & Transit	34,7	34,9	35,5	36,9	38,4	39,2	39,8	40,4	157,9	35,0	39,5	13%
Autres	1,2	3,1	1,6	1,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	2,0	0,1	-95%
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	-97,7	-99,9	-101,9	-106,8	-132,5	-134,8	-135,2	-137,5	-539,9	-99,8	-135,0	35%
Coûts d'énergie	-2,6	-5,7	-7,3	-9,5	-11,6	-11,3	-12,3	-12,0	-47,3	-5,2	-11,8	128%
Gaz	-2,5	-3,1	-1,1	-2,6	-4,9	-5,2	-5,3	-5,2	-20,6	-2,3	-5,2	127%
Electricité	-2,6	-2,1	-5,4	-5,7	-5,4	-4,6	-5,4	-5,2	-20,6	-3,4	-5,2	52%
CO2	-0,4	0,3	-0,4	-0,8	-0,9	-1,0	-1,2	-1,3	-4,4	-0,2	-1,1	502%
TICPE	-0,2	-0,6	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7	-0,4	-0,4	5%
Autres Charges	-95,1	-94,3	-94,6	-97,3	-120,9	-123,5	-122,9	-125,5	-492,7	-94,6	-123,2	30%
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	-28,4	-30,9	-26,0	-26,8	-39,4	-41,6	-39,6	-40,8	-161,5	-28,4	-40,4	42%
Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau	-17,1	-18,1	-12,7	-12,7	-17,4	-17,6	-17,6	-18,6	-71,2	-16,0	-17,8	11%
Maintenance	-10,9	-9,8	-9,9	-9,9	-14,7	-14,7	-14,8	-15,8	-60,0	-10,2	-15,0	47%
Inspection / intégrité	-5,8	-7,3	-1,9	-1,9	-1,8	-2,0	-1,9	-1,9	-7,6	-5,0	-1,9	-62%
Surveillance	-0,6	-0,7	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6	-0,7	-0,9	24%
Abandons et bouchages	-0,0	-	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-100%
Autres réparations et dommages	0,3	-0,3	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-100%
Contrôles réglementaires et mise en conformité	-0,4	-0,3	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-1,0	-0,3	-0,2	-9%
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-10,9	-12,5	-13,1	-13,9	-21,8	-23,8	-21,8	-21,9	-89,3	-12,2	-22,3	83%
Etudes techniques	-1,7	-1,9	-2,7	-2,5	-7,4	-9,5	-7,4	-7,4	-31,7	-2,1	-7,9	282%
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-3,1	-2,5	-3,4	-3,8	-5,6	-5,6	-5,7	-5,8	-22,6	-3,0	-5,7	87%
Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable	-1,7	-1,7	-1,5	-2,0	-1,8	-1,8	-1,8	-1,9	-7,3	-1,6	-1,8	12%
Services aux tiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A
Gestion du stock	0,6	-1,3	-0,5	-0,5	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6	-0,4	-0,1	-64%
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0	-5,0	-6,8	34%
Frais de personnel	-41,3	-41,4	-44,5	-46,3	-49,8	-49,7	-50,5	-51,3	-201,3	-42,4	-50,3	19%
Coûts de personnel	-53,8	-54,9	-58,5	-60,6	-65,2	-65,2	-66,2	-67,3	-263,9	-55,7	-66,0	18%
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	15,4	15,5	15,7	16,0	62,6	13,3	15,7	18%
Frais de structure	-14,5	-14,2	-11,6	-13,8	-15,2	-15,5	-15,9	-16,3	-62,9	-13,4	-15,7	17%
Gestion des locaux	-1,2	-1,3	-1,7	-1,9	-2,2	-2,2	-2,2	-2,2	-8,8	-1,4	-2,2	55%
Gestion de la flotte	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,5	-1,4	-1,4	-1,4	-5,8	-1,5	-1,4	-5%
Frais de déplacement et Missions	-1,0	-1,4	-1,0	-1,5	-1,3	-1,3	-1,3	-1,4	-5,3	-1,1	-1,3	19%
Gestion des ressources humaines	-0,9	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-1,2	-1,2	-4,6	-1,0	-1,2	14%
Communication	-2,3	-2,4	-3,0	-2,7	-3,1	-3,1	-3,0	-3,1	-12,3	-2,6	-3,1	19%
Assistance domaniale et juridique	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0	-3,8	-0,8	-0,9	14%
Autres prestations assistance & honoraires	-2,6	-1,9	-2,4	-2,9	-2,9	-2,7	-2,8	-3,0	-11,4	-2,3	-2,9	25%
Divers (FRAIS DE STRUCTURE)	-1,3	-1,1	-1,1	-1,2	-2,3	-2,7	-2,9	-3,0	-10,9	-1,1	-2,7	139%
Prestations intra-groupe	-2,7	-2,8	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-1,5	0,0	-102%
Taxes d'affaires	-9,0	-6,8	-7,1	-5,8	-5,2	-5,3	-5,5	-5,7	-21,7	-7,6	-5,4	-29%
IFER	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,8	-3,9	-15,2	-3,4	-3,8	10%
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-2,2	-0,6	-0,6	-13%
CVAE	-3,5	-1,8	-2,0	-0,8	-	-	-	-	-	-2,4	-	-100%
TF	-0,9	-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7	-2,5	-0,7	-0,6	-15%
C3S	-	-	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7	-0,1	-0,4	315%
Autres	-0,4	-0,4	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,3	-0,0	-96%
Charges liées à la levée des congestions	-0,1	-0,0	-4,1	-4,4	-7,6	-7,6	-7,6	-7,6	-30,6	-1,4	-7,6	439%
Charges diverses	-0,0	-0,2	-0,0	-	-3,1	-3,1	-3,2	-3,2	-12,6	-0,1	-3,2	3437%
Provisions & Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,1	-1,2	-0,5	-58%
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-13,1	-13,5	-14,0	-14,1	-54,7	-11,6	-13,7	18%
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-68,0	-69,8	-72,3	-74,6	-101,6	-103,4	-103,6	-105,5	-414,2	-70,0	-103,5	48%

B. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit

Notre trajectoire ATRT8 s'élève à 354,9 M€ et se présente comme suit :

Trajectoire recommandée par Orcom H3P Audit						
M€ courants	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 73,8	- 74,5	- 76,4	- 75,6	- 76,8	- 303,3
Produits hors ATR	46,1	45,7	46,6	47,3	47,9	187,4
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 119,9	- 120,2	- 122,9	- 122,9	- 124,7	- 490,7
Coûts d'énergie	- 18,9	- 11,6	- 11,3	- 12,3	- 12,0	- 47,3
Autres Charges	- 87,1	- 108,6	- 111,6	- 110,6	- 112,6	- 443,4
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 26,8	- 33,3	- 35,4	- 33,2	- 34,1	- 135,9
Frais de personnel	- 46,3	- 47,3	- 48,1	- 48,9	- 49,7	- 193,9
Frais de structure	- 6,2	- 12,2	- 12,2	- 12,5	- 12,6	- 49,5
Taxes d'affaires	- 3,2	- 5,1	- 5,2	- 5,3	- 5,4	- 20,9
Charges liées à la levée des congestions	- 4,4	- 7,6	- 7,6	- 7,6	- 7,6	- 30,6
Charges diverses	-	- 3,1	- 3,1	- 3,2	- 3,2	- 12,6
Provisions & Autres	- 0,3	-	-	-	-	-
Opex SI (Totex)	-13,9	-12,5	-12,8	-13,1	-13,2	-51,7
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-87,7	-87,0	-89,2	-88,7	-90,0	-354,9

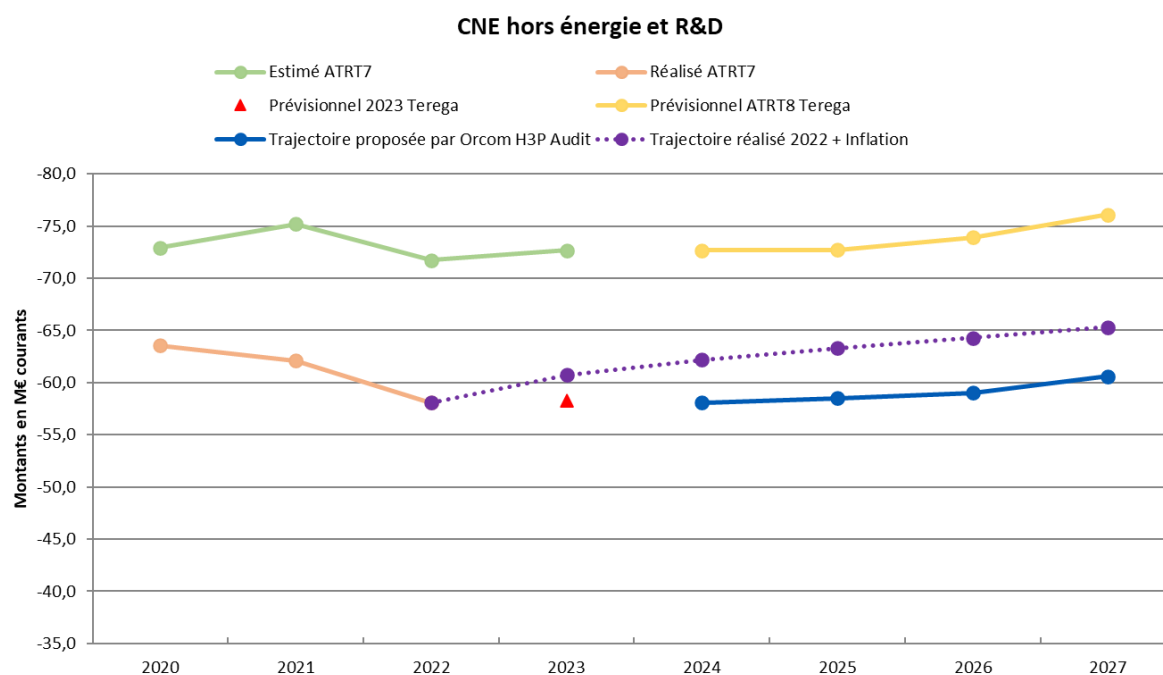
C. Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit

Nos ajustements s'élèvent à 59,2 M€, soit une différence 14,3% avec la trajectoire de l'opérateur et se présente comme suit :

Ajustements recommandés par Orcom H3P Audit					
M€ courants	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 14,0	- 13,5	- 14,1	- 14,7	- 56,2
Produits hors ATR	- 1,7	- 1,7	- 1,8	- 1,8	- 6,9
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 12,3	- 11,9	- 12,3	- 12,8	- 49,3
Coûts d'énergie	-	-	-	-	-
Autres Charges	- 12,3	- 11,9	- 12,3	- 12,8	- 49,3
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 6,2	- 6,2	- 6,5	- 6,7	- 25,6
Frais de personnel	- 2,5	- 1,6	- 1,6	- 1,7	- 7,4
Frais de structure	- 3,0	- 3,3	- 3,5	- 3,6	- 13,4
Taxes d'affaires	- 0,1	- 0,2	- 0,2	- 0,3	- 0,8
Charges liées à la levée des congestions	-	-	-	-	-
Charges diverses	-	-	-	-	-
Provisions & Autres	- 0,5	- 0,5	- 0,5	- 0,5	- 2,1
Opex SI (Totex)	-0,6	-0,7	-0,8	-0,9	-3,0
Ajustements recommandés par Orcom H3P Audit	-14,6	-14,2	-14,9	-15,5	-59,2
Ajustements recommandés par Orcom H3P Audit	14,4%	13,7%	14,4%	14,7%	14,3%

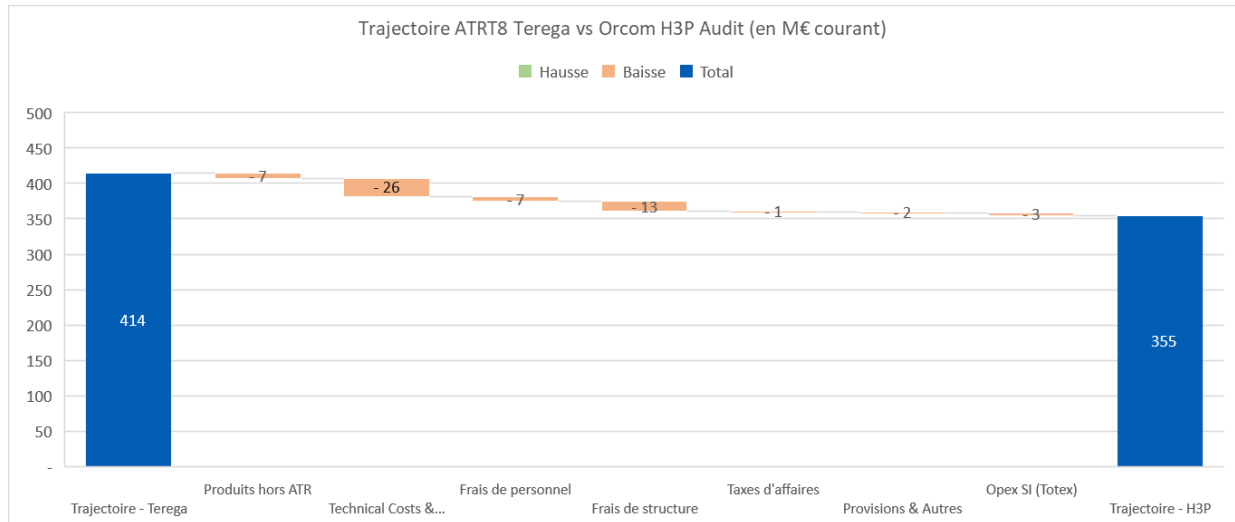
D. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit

Le graphique ci-dessous présente les différentes trajectoires selon les hypothèses (Teréga ; Orcom H3P Audit; 2022 inflaté) :



E. Synthèse Générale – Conclusion

La répartition de nos ajustements par rapport à la trajectoire de l'opérateur est présentée ci-dessous :



Nos principaux ajustements concernent les postes suivants :

- Frais de personnel -7 M€ dont ;
 - Rémunération du personnel :
 - Effet volume : Nous ne retenons pas d'ETP supplémentaires pour l'activité Transport, à l'exception de 2 ETP (à préciser) qui nous ont été justifiés quantitativement et qualitativement. Les autres besoins supplémentaires ne nous ont pas été justifiés de manière quantitative, feront l'objet d'une délibération ad hoc, ou n'ont, selon nous, pas vocation à être couverts par le tarif. En outre, nous appliquons un gain de productivité de 0,5 % par an à compter de 2024 ;
 - Effet prix : Nos hypothèses d'AG et d'AI sont différentes de celles de l'opérateur :
 - Nous avons retenu la moyenne 2020-2022 pour les augmentations individuelles car nous estimons qu'elle est représentative de la stratégie de Terega et nous considérons que la hausse 2023 revêt un caractère exceptionnel.
 - Pour les augmentations générales nous retenons 50% de l'inflation de l'année N
 - Charges sociales sur salaires :
 - Nous avons retenu le taux de 2022 que nous appliquons à l'ensemble de la période tarifaire car il s'agit du dernier taux réel connu.
 - Il y a un effet mécanique par suite de l'ajustement sur les rémunérations.
 - Participation et intéressement : Nous appliquons le ratio participation/intéressement sur masse salariale du réalisé 2022 car nous estimons qu'il est plus pertinent de retenir un ratio sur des données connues que de repartir de données prévisionnelles que nous

nous ne pouvons auditer. Par ailleurs, nous recommandons à la CRE de venir ajuster cette trajectoire à partir de l'ensemble des éléments définitifs (chiffre d'affaires, valeur ajoutée, bénéfice net, salaires...) du tarif.

- Technical Costs & Major Overhaul & repairs : -26 M€ ; nos principaux ajustements proviennent de :
 - o Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau (-21 M€) :
 - La non prise en compte de l'impact de la directive européenne concernant la réduction d'émission de CH₄ (-5 M€) afin d'avoir une position homogène auprès de chaque opérateur et compte tenu de l'incertitude sur le contenu final de la directive européenne. Ce point fera l'objet d'une délibération ad hoc par la CRE ;
 - La non prise en compte des OPEX de maintenance des actifs 100% amortis (système espagnol) (-10 M€), car n'ayant pas obtenu d'élément chiffré pour étudier les bénéfices à long terme de l'adoption d'un tel mécanisme, nous ne pouvons pas projeter les dépenses qui en résultent ;
 - Travaux d'amélioration : Nous avons calculé le taux de diminution des dépenses pour travaux d'amélioration sur 2020-2022 car nous constatons une tendance à la baisse sur l'ATRT7. Nous avons appliqué ce taux de diminution au dernier réel 2022 pour estimer les dépenses pour travaux d'amélioration de 2023. Nous avons ensuite appliqué l'inflation à partir du montant 2023 estimé d'après nos travaux pour construire notre trajectoire de coût ATRT8 (-0,8 M€) ;
 - Entretien général du réseau et maintenance préventive : Nous utilisons la moyenne 2020-2022 retraitée des éléments exceptionnels (-0,9 M€/-1 M€), car elle permet d'avoir une estimation réaliste, à périmètre constant, des besoins en entretien général de l'opérateur.
 - Inspection TSOA : Reprise du planning d'intervention de l'opérateur avec modification des coefficients d'accessibilité (-0,8 M€). Nous avons pris le parti de passer les coefficients d'accessibilité à 3 et 6 car nous considérons qu'un coefficient de 10 est très élevé par rapport à une accessibilité de base.
 - o Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation (-5 M€) :
 - La non prise en compte de la compensation carbone volontaire. La compensation volontaire est un choix stratégique arbitraire de Teréga qui n'a pas vocation à être pris en compte dans les coûts couverts par le tarif, soit -2 M€.
 - La détermination du prix de THT concernant son approvisionnement qui a été établi à partir de la moyenne des prix 2021 et 2023 (hors 2022 car exceptionnellement haut), soit -1 M€
 - Extrapolation de nos ajustements sur les lignes non sélectionnées, soit -2 M€
- Frais de structure - 13 M€ ; concernant les postes suivants :

- La non prise en compte du décalage d'inflation demandée par Teréga pour -6 M€, car nous estimons que le décalage d'un an présenté par Teréga n'est pas pertinent. Nous considérons que l'inflation N reflète l'évolution des prix de l'année N.
 - Pour les lignes de coût « No Project » (communication et divers), nous sommes repartis de la moyenne du réalisé 2020-2022 que nous avons inflatée pour un impact de -4 M€.
 - Concernant le fonds de dotation, nous estimons que le fonds de dotation est un choix stratégique qui est propre à l'entité Teréga. Cette décision n'a pas vocation à être prise en compte dans les coûts couverts par le tarif ATRT8. Nous neutralisons la trajectoire ATRT8, soit -1 M€.
 - Extrapolation de nos ajustements sur les lignes non sélectionnées pour environ -2 M€.
- Produits hors ATR -7 M€ dont ;
- Pour les autres produits, l'opérateur retient uniquement 0,1 M€ par an. Nous retenons la moyenne du réalisé 2020-2022 inflatée, soit un impact de +6 M€,
 - Interconnexion - 1 M€, écart sur l'hypothèse d'inflation retenue ainsi que sur la prise en considération de l'indice désormais connu pour l'année 2023.

La trajectoire déterminée dans le cadre de cet audit est issue d'une analyse poste à poste. Néanmoins, dans le contexte de baisse globale de la consommation de gaz, nous considérons qu'il est impératif d'intégrer des objectifs de productivité à cette trajectoire. Nous recommandons à la CRE de prendre en compte cet élément dans son analyse.

VI. Produits hors ATR

Figure 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Produits hors ATR » en M€ courants.

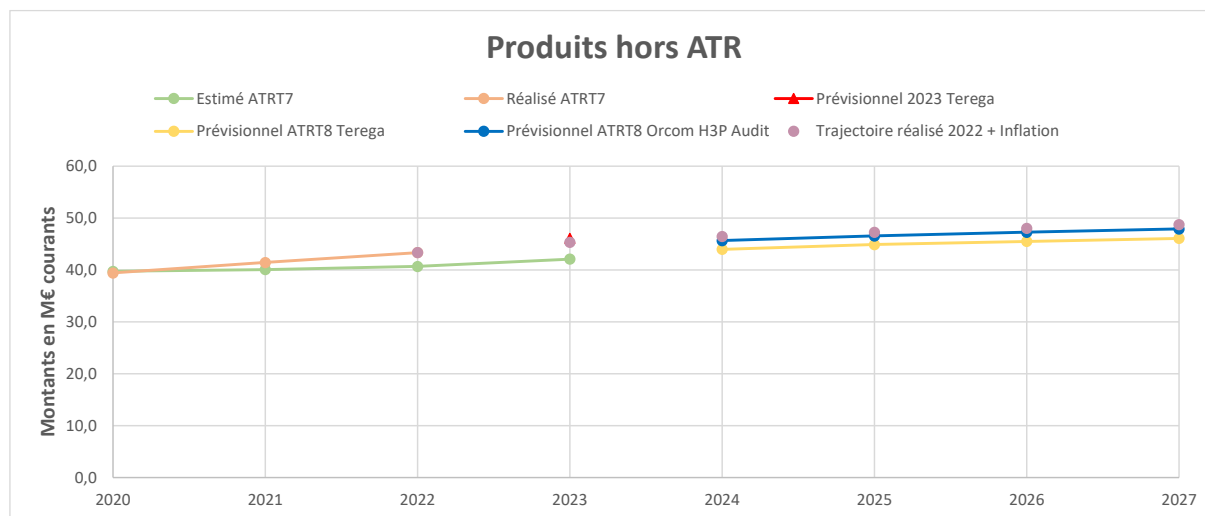


Tableau 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Produits hors ATR » en M€ courants.

Produits hors ATS (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATR7	39,7	40,1	40,7	42,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	39,4	41,4	43,4	46,1	44,0	44,9	45,5	46,1
Ecart réalisé/demande ATR7	-0,3	1,4	2,7	4,0				
Evolution annuelle		5%	5%	6%	-5%	2%	1%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-3,7				
Evolution entre 2022 et 2024				1%				
Evolution entre 2024 et 2027						5%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			43,4	45,4	46,4	47,3	48,0	48,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					45,7	46,6	47,3	47,9
Ajustement					+1,7 (3,8%)	+1,7 (3,7%)	+1,8 (3,9%)	+1,8 (4,0%)

A. Recettes de raccordement

Figure 2 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Recettes de raccordement » en M€ courants.

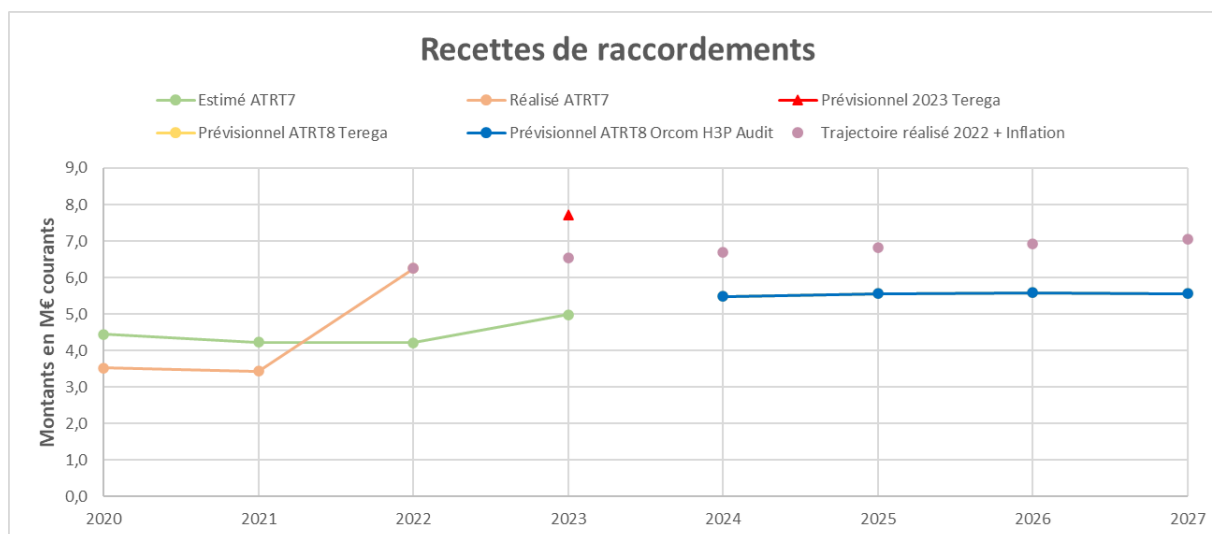


Tableau 2 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Recettes de raccordement » en M€ courants.

Recettes de raccordement	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	4,4	4,2	4,2	5,0				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	3,5	3,4	6,3	7,7	5,5	5,6	5,6	5,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,9	-0,8	2,0	2,7				
Evolution annuelle		-2%	82%	23%	-29%	1%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-12%	-1,1			
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027						1%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			6,3	6,5	6,7	6,8	6,9	7,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					5,5	5,6	5,6	5,6
Ajustement					+0,0 (0,0%)	+0,0 (0,0%)	+0,0 (0,0%)	+0,0 (0,0%)

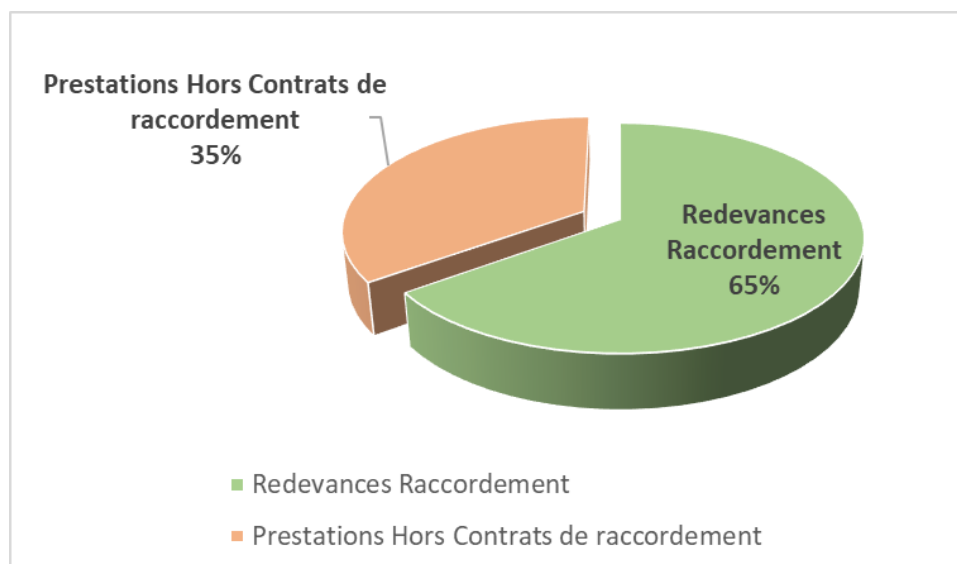
1. Descriptif du poste

Ce poste inclut les redevances postes et branchements facturés aux industriels, à GRD et aux ELD.

Les recettes de raccordement se composent :

- Des redevances de raccordement par type (PITD/PIC, biométhane et GNV) ;
- Des prestations hors contrats de raccordement par type (PITD/PIC, biométhane et GNV).

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Recettes de raccordement ».



2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution du sous-poste des recettes de raccordement sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Recettes de raccordement	3,5	3,4	6,3	7,7	5,5	5,6	5,6	5,6	22,2
Redevances Raccordement	2,9	2,7	2,9	3,8	4,0	4,2	4,4	4,5	17,1
Redevances PITD/PIC	2,7	2,6	2,6	3,2	3,3	3,3	3,4	3,4	13,4
Redevances Biométhane	0,2	0,2	0,3	0,5	0,7	0,9	1,0	1,1	3,6
Redevances GNV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Prestations Hors Contrats de raccordement	0,6	0,7	3,3	4,0	1,5	1,3	1,2	1,1	5,1

La moyenne des recettes de « Raccordement » de la période ATRT7 2020-2022 est de 4,4 M€ contre 5,5 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 21%.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 est en baisse de –14% par rapport au réalisé 2022. Après des années 2022 et 2023 marquées par une hausse des recettes de raccordement, Teréga prévoit pour l’ATRT8 un retour à un niveau de recettes plus proche de 5,5 M€ par an.

Les prestations hors contrats de raccordement diminuent sur la trajectoire ATRT8 de l’opérateur.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Recettes de raccordement	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	4,4	4,2	4,2	12,9
Réalisé Teréga	3,5	3,4	6,3	13,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,9	0,8	-2,0	-0,3

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 4,4 M€ contre 4,3 M€ prévu par le tarif, soit une différence de +3%. Teréga a réalisé une surperformance de +0,1 M€ en moyenne par an, pour un total de +0,3 M€ sur la période 2020-2022.

Les années 2020 et 2021 présentent des recettes raccords inférieures au tarif. Cependant, l’année 2022 est en hausse de +2 M€ par rapport au tarif.

Teréga explique cette différence par :

- L’impact de l’inflation sur les redevances du fait de l’indexation des contrats
- Des prestations hors contrat biométhane largement supérieures à l’hypothèse tarifaire

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Teréga indique calculer ses recettes de raccordement en fonction de ses revenus unitaires et du nombre de raccords prévisionnels.

Les prestations hors contrats de raccordement diminuent avec notamment les raccords GRP/PIC.

Néanmoins Teréga maintient son ambition de favoriser le développement des nouveaux raccords avec 3 nouveaux raccords par an pour le Biométhane, 1 raccordement GNV tous les deux ans.

Concernant l’effet prix, Teréga propose des prestations qui sont proportionnelles à la longueur de réseau.

Teréga prévoit la ré-indexation de ses contrats sur la base des indices suivants :

- Indice mensuel du coût horaire du travail révisé ICHTrevTS (INSEE 156 51 83)
- Indice de prix de production de l’industrie française pour le marché français IPB MIG ING (INSEE 165 21 09)

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Les éléments apportés par Teréga nous ont permis de constater une cohérence entre l’évolution des recettes avec le nombre de raccords prévisionnels et donc les redevances associées. Nous conservons la trajectoire de l’opérateur.

B. Interconnection & Transit

Figure 3 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Interconnection & Transit » en M€ courants.

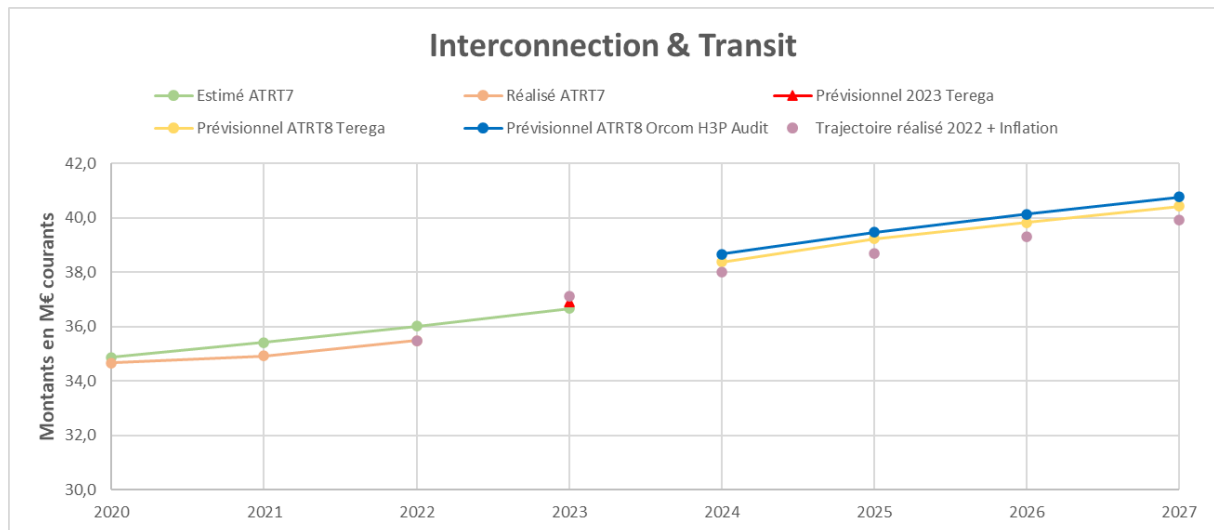


Tableau 3 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Interconnection & Transit » en M€ courants.

Interconnection & Transit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	34,9	35,4	36,0	36,7				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	34,7	34,9	35,5	36,9	46,4	47,3	48,0	48,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,2	-0,5	-0,5	0,2				
Evolution annuelle		1%	2%	4%	26%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-12,6				
Evolution entre 2022 et 2024				31%				
Evolution entre 2024 et 2027					5%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			35,5	37,1	38,0	38,7	39,3	39,9
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					38,7	39,5	40,1	40,8
Ajustement					+7,8 (16,7%)	+7,8 (16,5%)	+7,9 (16,4%)	+8,0 (16,4%)

1. Descriptif du poste

Les interconnexions et transit représentent les recettes liées à la prestation que Teréga fournit à GRTgaz lui permettant de passer par le réseau Teréga pour transporter du gaz.

2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution du sous-poste des Interconnection & Transit sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R 2020	R 2021	R 2022	P 2023	P 2024	P 2025	P 2026	P 2027	Total ATRT8
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	36,9	38,4	39,2	39,8	40,4	157,9
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	36,9	38,4	39,2	39,8	40,4	157,9

La moyenne des dépenses de « Interconnection & Transit » de la période ATRT7 2020-2022 est de 35,0 M€ contre 39,5 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 13%.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 est en hausse de +8% par rapport au réalisé 2022.

La trajectoire ATRT8 de l'opérateur est déterminée par la valeur du contrat avec GRTGaz, actualisée avec les hypothèses d'inflation, justifiant ainsi la hausse de la trajectoire ATRT8 par rapport au réalisé 2022.

3. Principales observations CNE 2020-2022

transit	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	34,9	35,4	36,0	106,3
Réalisé Téréga	34,7	34,9	35,5	105,1
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,2	0,5	0,5	1,2

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 35,0 M€ contre 35,4 M€ prévu par le tarif, soit une différence de -1%. Téréga a réalisé une sous-performance de 0,4 M€ en moyenne par an, pour un total de 1,2 M€ sur la période 2020-2022.

Le réalisé est stable par rapport à la délibération ATRT7.

Teréga justifie les écarts du fait du retraitement des données tarifaires de l'inflation en année pleine alors que le contrat est révisé annuellement au 1er juillet par l'indice des prix à la consommation - (Base 2015 - Ensemble des ménages - France - Ensemble hors tabac (Identifiant 001763852)) de l'année civile précédente auquel est appliqué un coefficient de 1,26.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Teréga prévoit un prolongement de la trajectoire (actualisée de l'inflation) des recettes liées au contrat de transit avec GRTGaz.

Avant 2016, Teréga prévoyait une révision annuelle au 1er juillet par taux d'inflation INSEE (indice n°641194 de l'année civile précédente. Cet indice s'est arrêté en 2016.

A partir de 2016, l'indice a été remplacé par l'indice des prix à la consommation (Base 2015 - Ensemble des ménages - France - Ensemble hors tabac (Identifiant 001763852)).

De plus, Teréga applique un coefficient de 1,26 pour mettre en cohérence les deux indices, ce coefficient a été défini en 2016 lorsque les deux indices ont cohabité.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Les recettes liées aux interconnexions et transit sont révisées annuellement au 1er juillet par taux d'inflation INSEE.

Nous avons conservé les hypothèses de l'opérateur, seulement, nous avons appliqué les montants d'inflations prévus par la CRE. Cette modification entraîne une hausse des recettes du poste « Interconnexions et transit » de 2% sur la période ATRT8, soit 3,8 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	37,0	38,8	40,2	41,0	41,7	161,7
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	37,0	38,8	40,2	41,0	41,7	161,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,9	-1,2	-1,3	-3,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-1,12%	-2,35%	-2,93%	-3,11%	-2,39%

Toutefois, ce poste est un "interco" avec GRTGaz. Nous avons ajusté la quote-part des produits envers GRTGaz à la trajectoire de charge ATRT8 que nous recommandons chez GRTGaz, soit un ajustement complémentaire à la baisse de -10,9 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges chez Géométhane envers Téréga TR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges chez GRTgaz envers Téréga TR	34,7	34,9	35,5	37,1	34,8	35,1	35,8	37,4	143,2
Charges chez Storengy Transport envers Storengy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges chez Téréga Stockage envers Téréga TR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges chez GRDF envers Téréga TR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CHARGES OPERATEURS ENVERS Téréga TR	34,7	34,9	35,5	37,1	34,8	35,1	35,8	37,4	143,2
TOTAL PRODUITS Téréga TR ENVERS OPERATEURS	34,7	34,9	35,5	36,9	37,9	38,3	38,7	39,2	154,1
Différence	0,0	0,0	0,0	0,2	-3,1	-3,2	-2,9	-1,7	-10,9
Interconnection & Transit					35,7	37,0	38,1	39,9	150,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					2,7	2,3	1,7	0,5	7,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					7%	6%	4%	1%	5%

Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à 150,7 M€ contre 157,9 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de -7,2 M€ représentant une baisse de 5%.

6. Contradictoire

a) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

« Le seul écart possible concernant le contrat d'interconnexion et transit réside dans des hypothèses d'inflation différentes, ce que vous avez corrigé en reprenant les hypothèses données par la CRE. La prestation ne peut pas baisser et le contrat court jusqu'en 2033. Ce retraitement de -10,9 M€ n'a pas lieu d'être ». « Par ailleurs, l'indice au 1er janvier 2023 est désormais connu »

b) Réponses Orcom H3P Audit

Au cours de la phase contradictoire, nous avons obtenu des informations complémentaires nous permettant de constater une réciprocité totale entre Teréga et l'opérateur GRTGaz. Cependant, comme précisé par Teréga, nous avons intégré à notre trajectoire le dernier indice connu pour l'année 2023. Nos ajustements portent donc uniquement sur la modification des taux d'inflation sur la période 2024-2027, conformément à ceux communiqués par la CRE.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 159,1 M€ contre 157,9 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Interconnection & Transit	34,7	34,9	35,5	36,9	38,7	39,5	40,1	40,8	159,1
<i>Interconnection & Transit</i>	34,7	34,9	35,5	36,9	38,7	39,5	40,1	40,8	159,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-1,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-0,76%	-0,60%	-0,78%	-0,86%	-0,8%

Nos ajustements s'élèvent à -1,2 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence à la hausse de 0,8 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

C. Autres

Figure 4 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Autres » en M€ courants.

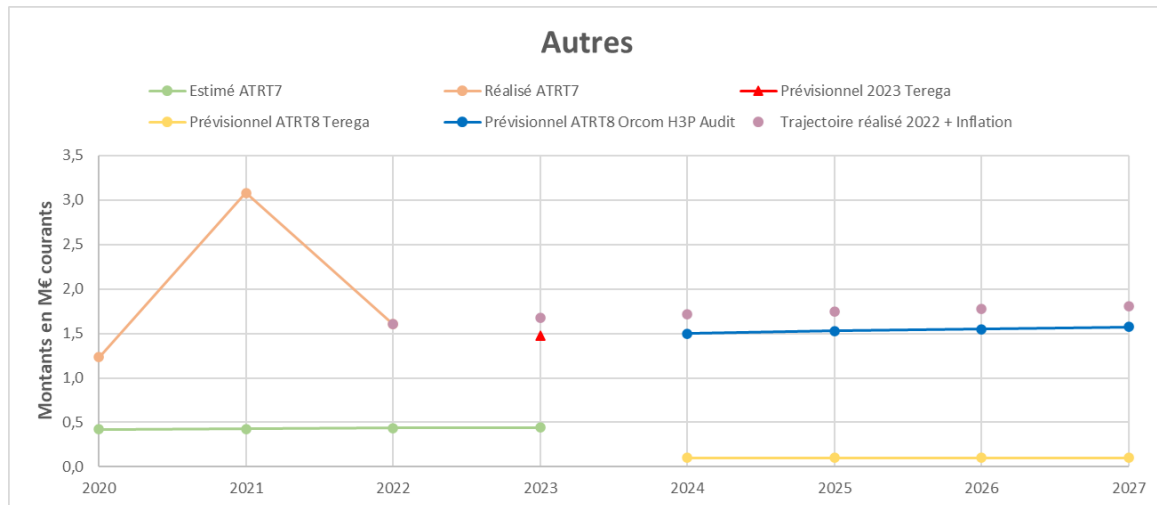


Tableau 4 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Autres » en M€ courants.

Autres (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	0,4	0,4	0,4	0,4				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	1,2	3,1	1,6	1,5	0,1	0,1	0,1	0,1
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,8	2,7	1,2	1,0				
Evolution annuelle		150%	-48%	-8%	-93%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				1,9				
Evolution entre 2022 et 2024				-94%				
Evolution entre 2024 et 2027					0%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			1,6	1,7	1,7	1,7	1,8	1,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					1,5	1,5	1,6	1,6
Ajustement					-1,4 (1399,5%+1,4 (1426,5%+1,5 (1451,0%-+1,5 (1475,8%)			

1. Descriptif du poste

Les autres recettes se composent de :

- Prestations intragroupes ;
- Prestation à tiers.

Les prestations intragroupes correspondent à des prestations facturées par Teréga SA aux autres sociétés du groupe Teréga (Teréga SAS et Teréga Solutions). Ces prestations étaient facturées au sein des autres produits jusqu'en 2021. A partir de 2022, les prestations facturées par Teréga SA ne sont plus enregistrées au sein des Produits hors ATR mais en moins des Frais de personnel et Autres Opex afin de faciliter la lecture du compte de résultat via une approche par nature de comptes.

Les prestations à tiers composent donc la totalité du poste des autres produits sur la période ATRT8. Ces prestations concernent des travaux rendus nécessaires sur le réseau de Teréga à la suite de travaux réalisés par un tiers (ex : modification de la voirie impliquant un déplacement d'une canalisation).

2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution du sous-poste des produits Autres sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Autres	1,2	3,1	1,6	1,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Autres	1,2	3,1	1,6	1,5	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Prestations intragroupes	0,8	1,0							0,0
Prestations à tiers	0,5	2,1	1,6	1,5					0,0

La moyenne des dépenses de « Autres produits » de la période ATRT7 2020-2022 est de 2,0 M€ contre 0,1 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une baisse de 95%.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 est en baisse de -94% par rapport au réalisé 2022.

Depuis 2022, les prestations intragroupes sont comptabilisées directement en moins des Frais de personnel et autres Opex afin de faciliter la lecture du compte de résultat via une approche par nature de comptes.

L'évolution du poste des « autres produits » entre l'ATRT7 et l'ATRT8 s'explique donc par la fin des prestations intragroupes ainsi que par une provision faible de la part de Teréga de 0,1 M€ par an pour couvrir les petites demandes des prestations à tiers.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Autres	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	0,4	0,4	0,4	1,3
Réalisé Téréga	1,2	3,1	1,6	5,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,8	-2,7	-1,2	-4,6

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 2,0 M€ contre 0,4 M€ prévu par le tarif, soit une différence de +78%. Téréga a réalisé une surperformance de +1,5 M€ en moyenne par an, pour un total de +4,6 M€ sur la période 2020-2022.

Concernant les prestations intragroupes :

Les prestations facturées ont été supérieures aux montants prévus au tarif en raison de nouvelles prestations facturées à Téréga Solutions (création en 2020) par suite de la création de cette société.

- Prestations 2020 :
 - o Téréga SA vers Téréga SAS : 0,5 M€ (vs 0,4 M€ au tarif)
 - o Téréga SA vers Téréga SOL : 0,4 M€ (vs 0 M€ au tarif)
- Prestations 2021 :
 - o Téréga SA vers Téréga SAS : 0,4 M€ (vs 0,4 M€ au tarif)
 - o Téréga SA vers Téréga SOL : 0,6 M€ (vs 0 M€ au tarif)
- Prestations 2022 :
 - o Comme expliqué précédemment, à partir de 2022, les prestations facturées par Téréga SA ne sont plus enregistrées au sein des Produits hors ATR mais en moins des Frais de personnel et Autres Opex. Cela permet d'expliquer l'écart avec le tarif sur les prestations intragroupe.

Concernant les prestations à tiers :

L'opérateur ne nous a pas apporté d'explications permettant de comprendre les écarts avec le tarif. Téréga nous a uniquement fait part des principaux projets ayant constitué les recettes de 2020 à 2022, soit :

- Le projet de prolongement de l'A660 mené par la DREAL Nouvelle Aquitaine ;

- L'aménagement de la RN21 - section « déviation de La Croix Blanche - Monbalen », mené par la DREAL Nouvelle Aquitaine ;
- Le projet d'extension de la gravière mené par la société MGM sablières Réunies ;
- Le projet d'aménagement de la RD8 mené par le Conseil Départemental des Hautes Pyrénées.
- Le projet routier de déviation de Sansac-de-Marmiesse et de raccordement au contournement Sud d'Aurillac par la RN 122, mené par la DREAL Auvergne-Rhône-Alpes ;
- Le projet Cadaujac, concernant la déviation DN200 ;
- Le contournement de Soues.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Teréga dispose uniquement d'un seul projet au sein de son portefeuille. Ce projet correspond à « Cadaujac ». L'opérateur n'a pas fait de prévision de revenu hors ATR sur les prestations. Teréga prévoit 0,1 M€ par an pour couvrir les petites demandes.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons construit la trajectoire ATRT8 en reprenant la moyenne des dépenses réalisées de prestations à tiers de 2020 à 2022 pour établir le départ de la trajectoire ATRT8 en 2024. Nous avons ensuite appliqué l'inflation. Malgré l'incertitude de ces prestations, nous estimons que la construction de la trajectoire à partir d'une moyenne est plus robuste que de cantonner ces prestations à un montant fixe de 0,1 M€ par an.

Nos travaux engendrent un ajustement de +5,8 M€ sur la période ATRT8, soit une hausse de 7% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Autres	1,2	3,1	1,6	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6	6,2
Autres	1,2	3,1	1,6	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6	6,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-5,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7,15%	-7,01%	-6,89%	-6,78%	-6,96%

D. Conclusion post contradictoire

Notre trajectoires ATRT8, par suite de l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Produits hors ATR » lors de la phase contradictoire s'élève à 187,4 M€ contre 180,5 M€ pour Teréga.

VII. Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI & hors Energie

A. Technical costs & Major overhaul & repairs

Figure 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants

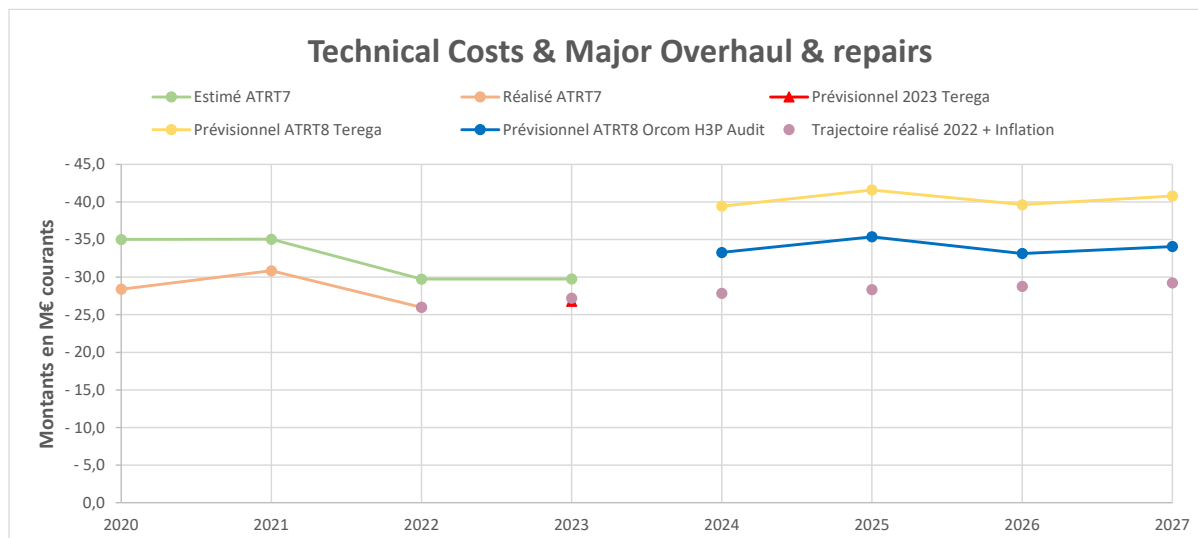


Tableau 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants

Technical Costs & Major Overhaul & repairs (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-35,0	-35,0	-29,7	-29,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-28,4	-30,9	-26,0	-26,8	-39,4	-41,6	-39,6	-40,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	6,6	4,2	3,7	3,0				
Evolution annuelle		9%	-16%	3%	47%	5%	-5%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				52%	12,0			
Evolution entre 2022 et 2024						3%		
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-26,0	-27,2	-27,8	-28,3	-28,8	-29,2
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-33,3	-35,4	-33,2	-34,1
Ajustement					-6,2 (-15,6%)	-6,2 (-15,0%)	-6,5 (-16,3%)	-6,7 (-16,5%)

1. Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau

Figure 6 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau » en M€ courants.

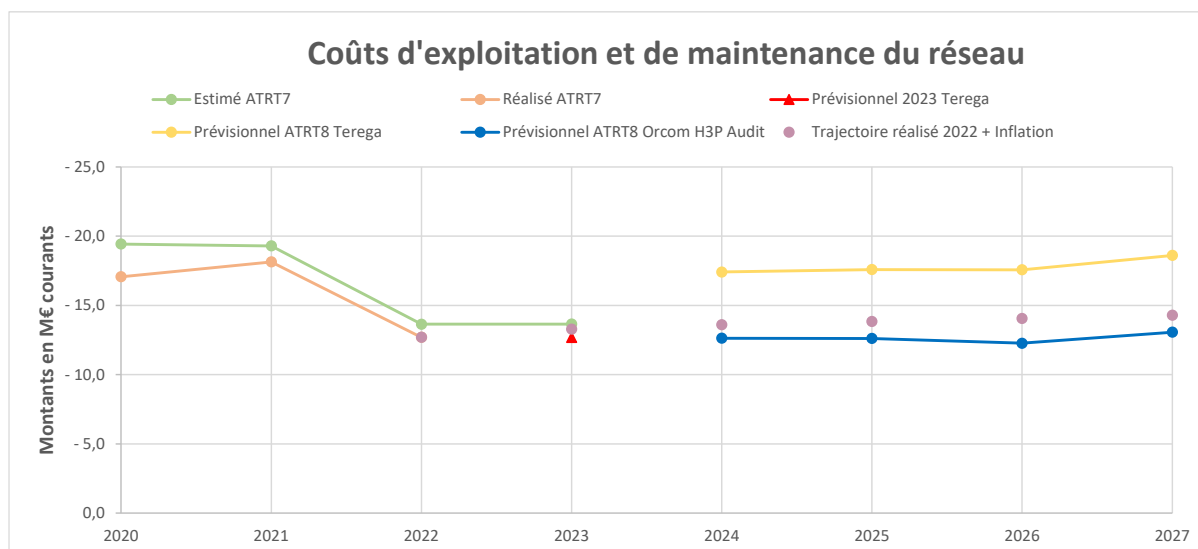


Tableau 6 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau » en M€ courants.

Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-19,4	-19,3	-13,6	-13,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-17,1	-18,1	-12,7	-12,7	-17,4	-17,6	-17,6	-18,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	2,4	1,2	0,9	1,0				
Evolution annuelle		6%	-30%	0%	37%	1%	0%	6%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					1,8			
Evolution entre 2022 et 2024				37%				
Evolution entre 2024 et 2027						7%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-12,7	-13,3	-13,6	-13,8	-14,1	-14,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-12,6	-12,6	-12,3	-13,1
Ajustement					-4,8 (-27,5%)	-5,0 (-28,3%)	-5,3 (-30,2%)	-5,5 (-29,8%)

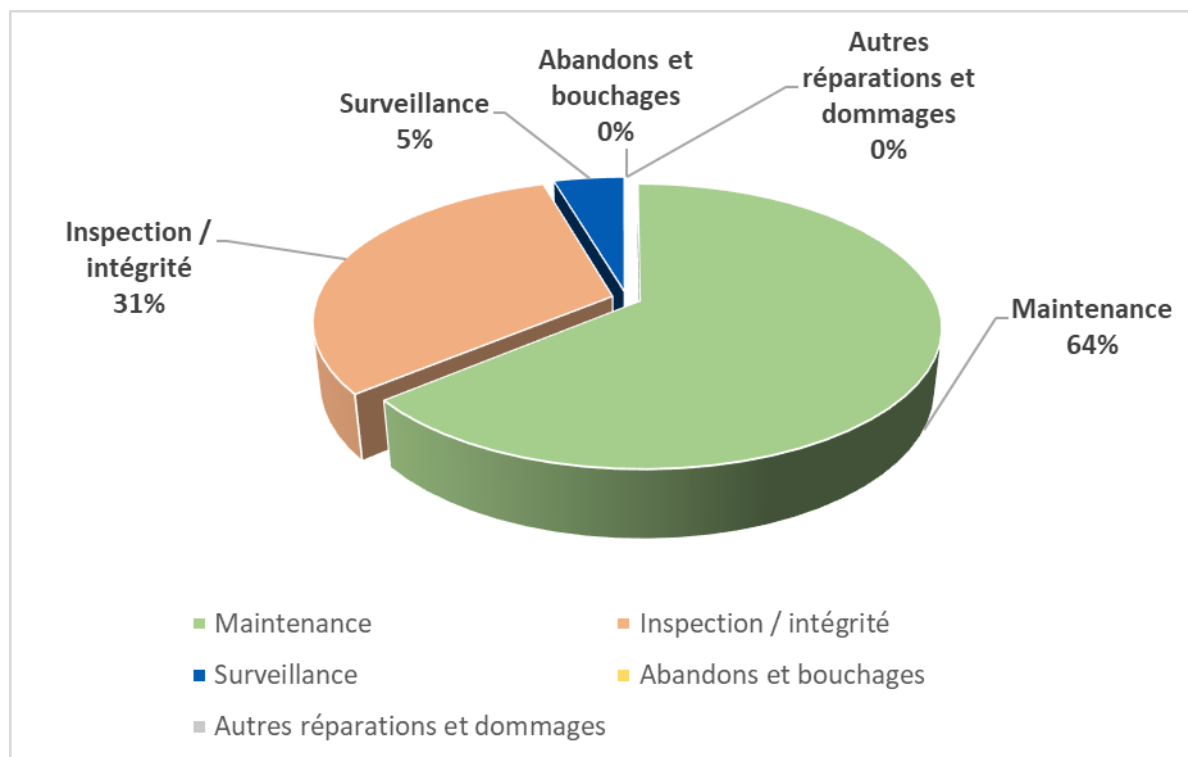
Sur l'ensemble de la période 2020-2023 la trajectoire du réalisé Terega est en dessous du tarif pour un total de 19,4 M€, soit 24,3% de moins que le tarif prévu sur l'ATRT7.

En 2020 Terega indique être en dessous du tarif à la suite d'un volume d'activités en baisse en partie en raison du COVID, ce qui aurait engendré moins de travaux tiers, un programme d'inspections revu à la baisse entraînant moins d'opérations de contrôle et de réparations, ainsi que le report de certains gros entretiens.

En 2021 Terega est en dessous du tarif de 0,9 M€. Terega indique avoir opéré à une réduction des prestations de maintenance traitées en interne et optimisé ses dépenses sur le gros entretien. De plus, Terega évoque une sous réalisation liée au COVID sur la surveillance des travaux tiers (restés à un niveau bas). Celle-ci a été partiellement compensée par une sur réalisation d'inspection /intégrité due à un report d'opérations 2020 sur 2021

En 2022 Terega est en dessous du tarif de 7,1 M€. Cela est dû à la réduction des prestations de maintenance traitées en interne et à un transfert important de charges OPEX vers CAPEX (6,0 M€ en 2022) tel que validé par la CRE conduisant à un écart significatif en fin de période.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de “Coûts d’exploitation et de maintenance du réseau”.



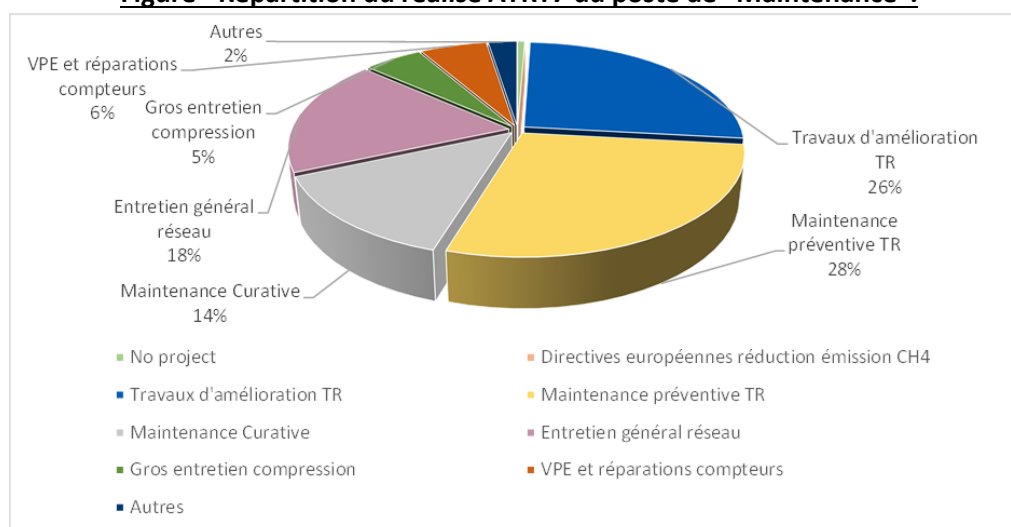
a) Maintenance

(1) Descriptif du poste

Ce sous-poste représente notamment l’entretien général, la maintenance préventive, la maintenance curative, les travaux aménagement et le No Project.

Nous avons sélectionné les lignes de coûts les plus importantes et avons classé la somme des lignes de coûts les moins significatives dans le poste “Autres”. Ci-après la part de chacune des lignes de coûts dans le total des coûts de maintenance de 2020 à 2022 après reconstitution du “No Project” :

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de “Maintenance”.



- Travaux d'amélioration TR : Ils correspondent à la maintenance du linéaire pour traiter les anomalies sur les ouvrages de type traversées des cours d'eau ou à des travaux à la suite d'éboulements de berges et d'accotements, inondations. Ce ne sont pas des dépenses récurrentes avec un plan d'intervention sur les années à venir ;
- Maintenance préventive TR : Ils regroupent les coûts de maintenance préventive, les coûts de maintenance préventive AGU & Grilles (Budget de prestations de services (90%) et matériels (10%)), et les coûts de maintenance préventive opérations spéciales (Consommables et petites pièces pour la maintenance des stations de compression réalisée par les équipes OPSP) ;
- Maintenance Curative TR : La maintenance curative concerne les avaries non programmées, ou les opérations exceptionnelles. Il peut typiquement s'agir d'une casse sur un compresseur ou de l'accrochage d'une canalisation par un tiers ;
- Entretien général du réseau TR : Concerne l'ensemble des opérations sur le linéaire et les postes hors maintenance : entretien des servitudes (débroussaillages, abattage des arbres, désherbages, dératisations etc..) ;
- Les gros entretiens compression : Il s'agit de la révision des différents compresseurs. Les périodicités sont établies en fonction du fonctionnement des machines et des mesures de maintenance prédictives réalisées (mesures de vibrations, endoscopie, taux de fuite des garnitures...) ;
- VPE et réparations compteurs : Vérifications Périodiques et Étalonnage des compteurs transactionnels, la fréquence de 5 ans de ces opérations est réglementaire. Le montant annuel prévisionnel est fonction des compteurs qui seront à traiter chaque année.
- Autres : Ils se composent de la ligne de coût bouteilles gaz industriel Maintenance Préventive, des aménagements d'infrastructures transport, des coûts de pièces de Rechange Maintenance Préventive, du No project de la période ATRT7, et des coûts de travaux sur passerelle Quadricable d'Abidos.

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Les données transmises initialement par l'opérateur se présentent comme suit :

Maintenance Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
VPE et réparations compteur	0,0	0,0	-0,5	-0,4	-0,6	-0,6	-0,8	-0,8	-2,8
Tvx sur passerelle Quadricable d'Abidos	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Travaux d'amélioration TR	0,0	0,0	-2,2	-2,0	-2,1	-2,2	-2,2	-2,2	-8,7
PDR Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-10,9	-9,8	-0,2	-0,2	-2,6	-2,9	-3,1	-3,3	-11,9
Maintenance préventive TR	0,0	0,0	-2,0	-2,5	-2,7	-2,7	-2,8	-2,8	-11,0
Maintenance Préventive AGU & Grilles (TR)	0,0	0,0	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
Maintenance Prév. OPSP	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Maintenance Curative (TR)	0,0	0,0	-1,4	-1,4	-1,5	-1,6	-1,6	-1,6	-6,3
Gros entretien compression Sauveterre	0,0	0,0	-0,1	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Gros entretien compression Montauban	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Mont	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
Gros entretien compression Lias	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Barbaira	0,0	0,0	-0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Gros entretien compression AGU	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,4	-0,1	-0,3	-0,9
Entretien général du réseau TR	0,0	0,0	-1,7	-2,0	-2,4	-2,3	-2,3	-2,4	-9,4
Directives européennes réduction émission CH4	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-5,5
Bouteille gaz Industriel Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Aménagement infrastructures (TR)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Total général	-10,9	-9,8	-9,8	-10,0	-14,7	-14,9	-14,9	-15,7	-60,2

Au cours des présentations l'opérateur nous a expliqué que certains éléments transmis initialement étaient classés sur la mauvaise ligne de coût. Cependant, l'opérateur ne disposait pas de la matrice retraitée des reclassements identifiés, ainsi, nous avons opéré nous même les reclassements sur la base de notre compréhension des explications apportées en séance par l'opérateur. Le tableau retraité des données de l'opérateur se présente comme suit :

Maintenance Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
VPE et réparations compteur	-0,7	-0,6	-0,5	-0,4	-0,6	-0,6	-0,8	-0,8	-2,7
Tvx sur passerelle Quadricable d'Abidos	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Travaux d'amélioration TR	-3,2	-2,6	-2,2	-2,0	-2,1	-2,2	-2,2	-2,2	-8,7
PDR Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-2,6	-2,9	-3,1	-3,3	-11,9
Maintenance préventive TR	-2,9	-2,4	-2,0	-2,5	-2,7	-2,7	-2,8	-2,8	-11,0
Maintenance Préventive AGU & Grilles (TR)	-0,2	-0,3	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
Maintenance Prév. OPSP	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Maintenance Curative (TR)	-1,5	-1,2	-1,4	-1,4	-1,5	-1,6	-1,6	-1,6	-6,3
Gros entretien compression Sauveterre	0,0	-0,5	-0,1	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Gros entretien compression Montauban	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Mont	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
Gros entretien compression Lias	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Barbaira	-0,2	0,0	-0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Gros entretien compression AGU	-0,3	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,4	-0,1	-0,3	-0,9
Entretien général du réseau TR	-1,9	-2,0	-1,7	-2,0	-2,4	-2,3	-2,3	-2,4	-9,3
Directives européennes réduction émission CH4	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-5,5
Bouteille gaz Industriel Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Aménagement infrastructures (TR)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Total général	-10,9	-9,8	-9,9	-9,9	-14,7	-14,7	-14,8	-15,8	-60,0

Au cours de la reconstitution du réalisé nous avons obtenu des écarts entre les totaux initiaux et les totaux reconstitués. Ces écarts sont liés aux arrondis présentés par l'opérateur lors des réunions. Nous les listons ci-dessous :

- +0,1 M€ entre les données initialement transmises et les trajectoires reconstituées sur l'année 2022
- -0,1 M€ entre les données initialement transmises et les trajectoires reconstituées sur l'année 2023
- -0,2 M€ entre les données initialement transmises et les trajectoires reconstituées sur l'année 2025

- -0,1 M€ entre les données initialement transmises et les trajectoires reconstituées sur l'année 2026
- -0,2 M€ entre les données initialement transmises et les trajectoires reconstituées sur l'année 2027

Les dépenses de maintenance sont de 10,9 M€ en 2020, elles diminuent de 1,1 M€ pour atteindre 9,8 M€ en 2021 avant de se maintenir à 9,9 M€ sur 2022 et 2023. Cette diminution est la conséquence de la baisse des dépenses de Maintenance préventive (-0,5 M€ entre 2020 et 2021 puis -0,4 M€ entre 2021 et 2021), de maintenance curative (0,3 M€ entre 2020 et 2021) et de travaux d'amélioration (-0,6 M€ entre 2020 et 2021 puis 0,4 M€ entre 2021 et 2022).

L'opérateur estime que les dépenses de maintenance seront de 14,7 M€ en 2024 et 2025, puis 14,8 M€ en 2026 avant de gagner 1,0 M€ et atteindre 15,8 M€ en 2027, pour un total sur la période ATRT8 de 60,0 M€. Ces mêmes dépenses étaient estimées à 9,9 M€ en 2023. Cette augmentation est principalement due à l'apparition des postes de No Project (Constitué d'une enveloppe d'OPEX 100% amortie et de la maintenance des nouveaux postes de biométhane) et des dépenses issues des nouvelles directives européennes de réduction d'émission CH₄ dont les termes ne sont pas encore connus à date. De plus, l'augmentation des dépenses de maintenance préventive et des dépenses de VPE réparations compteurs (lié au planning d'intervention de l'opérateur) viennent amplifier l'augmentation générale du poste de maintenance.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Le changement de matrice tarifaire entraîne l'apparition de nouveaux sous-postes et la disparition d'autres postes, il n'a donc pas été possible d'analyser l'écart entre le prévisionnel et le réalisé du sous-poste maintenance.

(4) Trajectoire 2023-2027

A partir de 2023, de nouveaux éléments ont été ajoutés à la trajectoire des dépenses de maintenance de l'opérateur :

- Le No Project regroupant les nouveaux éléments relatifs à l'augmentation du nombre de postes Biométhane/équipements mobiles, et la proposition de constitution d'une enveloppe Opex 100% amortie basée sur le modèle espagnol.
- Les dépenses liées aux nouvelles directives européennes de réduction des émission CH₄, anticipées par Teréga avant la publication des textes de lois.

Pour chacune des lignes sélectionnées, l'opérateur nous a précisé les modalités de constitution de sa trajectoire comme présenté ci-dessous :

- Travaux d'amélioration TR : Teréga considère le niveau moyen de dépenses historiques inflaté pour déterminer sa trajectoire ATRT8, il propose [confidentiel] M€ à partir de 2024.
- Maintenance préventive TR : Teréga considère la moyenne historique pour déterminer sa trajectoire, soit un montant de [confidentiel] M€ inflaté.

- Maintenance Curative TR : Teréga prévoit un budget de [confidentiel] M€ par an inflaté à partir de 2024.
- Entretien général du réseau TR : L'opérateur prévoit un budget d'environ [confidentiel] M€ non inflaté à partir de 2024 sur l'ensemble de la période ATRT8.
- Les gros entretiens compression : Il s'agit de la somme des gros entretiens compression ci-dessous :
 - Gros entretien compression Sauveterre pour les machines : KX101 pour [confidentiel] K€ ([confidentiel] K€ de garnitures et [confidentiel] K€ RotechBooster) en 2027, KX601 RECOMP en 2027 pour [confidentiel] K€ ;
 - Gros entretien compression Montauban pour les machines : C1 et C3 en 2024 pour [confidentiel] K€ et 2025 pour [confidentiel] K€ ;
 - Gros entretien compression Mont pour les machines : KY301 pour [confidentiel] K€ en 2024 et SRGG pour [confidentiel] K€ en 2024 ;
 - Gros entretien compression Lias pour les machines : Pour les machines C1 et C2 Lias pour [confidentiel] K€ en 2024 et [confidentiel] K€ en 2025
 - Gros entretien compression Barbaira pour les machines : KY201 en 2024 pour [confidentiel] K€, KY101 en 2024 pour [confidentiel] K€, KY301 en 2024 pour [confidentiel] K€ et KX601 RECOMP en 2027 pour [confidentiel] K€ ;
 - Gros entretien compression AGU pour les machines : KY201 en 2027 pour [confidentiel] K€, KX401 en 2024 pour [confidentiel] K€, KX601 en 2026 pour [confidentiel] K€ et KX101 pour [confidentiel] K€ en 2025 et [confidentiel] K€ en 2026.

L'opérateur ne se base pas sur une logique historique pour construire les trajectoires des gros entretiens, il déclare les planifier en fonction des usages et des états du parc de compression.

- VPE (Vérifications Périodiques et Étalonnage des compteurs transactionnels) : Teréga utilise la moyenne 20-21 inflatée.
- Nouvelles directives européennes : Afin d'avoir une position homogène auprès de chaque opérateur et compte tenu de l'incertitude sur le contenu final de la directive européenne ce point fera l'objet d'une délibération ad hoc par la CRE ainsi dans notre trajectoire nous retenons une trajectoire nulle.
- No Project : Il se décompose en deux postes de dépenses,
 - Une enveloppe d'Opex de maintenance relative à des actifs 100% amortis concernant un nouveau mécanisme régulateur d'incitation à l'allongement de la durée de vie des actifs que Teréga souhaite proposer.
 - Les nouvelles dépenses de maintenance relatives à l'augmentation du nombre de postes Biométhane/mini compression et équipements mobiles. L'évolution du parc nous a été présentée ci-dessous :

Evolution du parc transmis par Terega						
	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Postes Biométhanés	4	3	2	2	2	9
Mini compression (Rebours + recomp SRGG)	5	1		1		2
Mobil comp		1				1

Le coût par machine nous a été présenté ci-dessous :

Cout Opex externes unitaire	Poste biométhane	Mini compression	Mobil comp
Prestation Maintenance par constructeur (coût moyen)	10 000	16 210	16 210
Analyses Qualité Gaz	5 652	0	0
Vérification réglementaires (DI/DG/VPE)	1 625	0	0
Autre Maintenance	700	3 000	3 000
Consommation THT	2 000	0	0
Total	19 977	19 210	19 210

- Le poste Autres se compose :
 - Des travaux sur passerelle Quadri câble d'Abidos : Ce poste est nul sur l'ATRT8 ;
 - De la PDR maintenance préventive : Ce poste est nul sur l'ATRT8 ;
 - Bouteilles gaz Industriel : L'opérateur se base sur l'évolution du parc et l'inflation ;
 - Des aménagements infrastructures (Budget de [confidentiel] M€ inflaté).

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Pour chacune des lignes de coût du sous-poste "Maintenance", nous proposons d'adopter les méthodes de calcul suivantes :

- Travaux d'amélioration TR : Nous avons calculé le taux de diminution des dépenses pour travaux d'amélioration sur 2020-2022 car nous constatons une tendance à la baisse sur l'ATRT7. Nous appliquons ce taux de diminution et l'inflation sur 2022 car il s'agit du dernier réel connu.
- Maintenance préventive TR : Nous utilisons la moyenne 2020-2022 inflatée car elle permet d'avoir une estimation pertinente de la maintenance préventive nécessaire à l'activité de l'opérateur.
- Maintenance Curative TR : Nous recommandons de retenir la moyenne 2020-2022 inflatée car il s'agit d'un poste de dépense qui peut varier d'une année à l'autre au gré des aléas.
- Entretien général du réseau TR : Nous prenons la moyenne 2020-2022 car elle permet d'avoir une estimation réaliste, à périmètre constant, des besoins en entretien général de l'opérateur. Nous avons retiré de notre moyenne l'élagage vertical que nous considérons comme un élément exceptionnel car réalisé en deux fois pour rattraper l'élagage vertical non réalisé des années précédentes ([confidentiel] K€ en 2021 et [confidentiel] K€ en 2022).
- Les gros entretiens compression : Après avoir obtenu pour chacune des machines identifiées, l'inducteur déterminant la date du gros entretien et son évolution, ainsi que le coût du dernier entretien réalisé de cette machine, ou à défaut, des REX comparables, nous conservons l'hypothèse de l'opérateur pour l'intégralité des gros entretiens à l'exception du gros entretien compression AGU pour lequel la somme des entretiens machines est inférieure de - [confidentiel] M€ aux données transmises par l'opérateur.
- VPE et réparations compteur : Nous recommandons de retenir la moyenne 2020-2022 inflatée car elle permet de prendre en compte la diminution des dépenses de cette ligne de coût sur ces dernières années.
- Nouvelles directives européennes : Afin d'avoir une position homogène auprès de chaque opérateur et compte tenu de l'incertitude sur le contenu final de la directive européenne, ce point fera l'objet d'une délibération ad hoc par la CRE. Ainsi, nous retenons un niveau de dépense nul.
- No Project :
 - o Enveloppe d'Opex de maintenance relatifs à des actifs 100% amortis : N'ayant pas obtenu d'élément chiffré pour étudier les bénéfices à long terme de l'adoption d'un tel mécanisme, nous ne pouvons pas projeter les dépenses qui en résultent. Cette enveloppe est donc nulle dans notre trajectoire.
 - o Concernant les nouvelles dépenses de maintenance relative à l'augmentation du nombre de postes Biométhane/équipements mobiles/ mini compression nous avons recalculé ces dépenses en fonction des prévisions de construction de Teréga et des coûts unitaires. Les éléments transmis par l'opérateur nous permettent de valider ses hypothèses, ainsi, nous conservons la trajectoire de Teréga.
- Autres :
 - o Nous prenons la moyenne 2020-2022 pour l'Aménagement infrastructures car il n'y a pas, selon notre compréhension des informations transmises, de raisons pour que la

fréquence des remontées de terrain sous forme d'ASR (Accidents et situations à risque) et d'IGP (Inspections générales planifiées) augmente significativement par rapport à la période précédente.

- Concernant les bouteilles gaz Industriel nous avons fait évoluer ce poste de dépense selon l'inflation en effet prix et avons calculé l'effet volume à partir du nombre de rebours construits par année.

Nos travaux font ressortir une trajectoire ATRT8 de -37,6 M€ soit un ajustement de -22,4 M€ représentant une diminution de 37,3% par rapport à la trajectoire de l'opérateur, comme présenté dans le tableau ci-dessous :

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Maintenance Terega									
VPE et réparations compteur	-0,7	-0,6	-0,5	-0,4	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-2,6
Tvx sur passerelle Quadricable d'Abidos	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Travaux d'amélioration TR	-3,2	-2,6	-2,2	-1,9	-1,6	-1,3	-1,1	-1,0	-5,0
PDR Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,4
Maintenance préventive TR	-2,9	-2,4	-2,0	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-10,0
Maintenance Préventive AGU & Grilles (TR)	-0,2	-0,3	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
Maintenance Prév. OPSP	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Maintenance Curative (TR)	-1,5	-1,2	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6	-6,1
Gros entretien compression Sauveterre	0,0	-0,5	-0,1	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Gros entretien compression Montauban	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Mont	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
Gros entretien compression Lias	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Barbaira	-0,2	0,0	-0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Gros entretien compression AGU	-0,3	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,4	-0,1	-0,3	-0,9
Entretien général du réseau TR	-1,9	-2,1	-1,7	-2,0	-2,1	-2,1	-2,1	-2,2	-8,4
Directives européennes réduction émission CH4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bouteille gaz Industriel Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,2
Aménagement infrastructures (TR)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Total général	-11,0	-10,0	-9,9	-9,8	-9,9	-9,5	-8,9	-9,3	-37,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-4,8	-5,3	-5,9	-6,4	-22,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					32,6%	35,7%	40,0%	40,7%	37,3%

(6) Contradictoire

(a) Commentaires Teréga

Au cours de la période contradictoire, l'opérateur a exprimé son désaccord sur le traitement des sous-postes VPE et réparations compteurs et travaux d'amélioration.

Ainsi, concernant les VPE et réparations compteurs, l'opérateur indique que la fréquence de 5 ans de ces opérations est réglementaire et que le montant pour chaque compteur est très variable en fonction de la technologie et du diamètre. L'opérateur indique avoir fourni le détail du réalisé par compteur de 2020 à 2022 ainsi que le plan de remplacement par année.

Concernant les travaux d'amélioration, l'opérateur rappelle que ces dépenses correspondent à la maintenance du linéaire pour traiter les anomalies issues d'événements exogènes à Teréga. Ce ne sont pas des dépenses récurrentes avec un plan d'intervention sur les années à venir. L'opérateur insiste sur le fait qu'une année ne peut constituer l'unique référence pour construire la trajectoire ATRT8.

(b) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, concernant la ligne de dépense VPE et réparations compteurs nous retenons la trajectoire d'intervention fournie par l'opérateur dans le fichier « suivi activité compteurs », soit respectivement 145, 135, 180 et 227 interventions sur la période ATRT8, et un prix qui dépend quant à lui du modèle, du fabricant et du calibre du compteur. Après comparaison avec

les montants historiques, nous retenons les prix fournis par l'opérateur. Nous inflatons à partir de 2024. Nous notons également que l'application des données fournies par l'opérateur engendre un écart total avec la trajectoire fournie par l'opérateur de -0,1 M€ sur l'intégralité de la période.

Par ailleurs, concernant les travaux d'amélioration, à l'issue de la période contradictoire, nous appliquons le taux de diminution observé sur 2020-2022 ainsi que l'inflation au dernier réel 2022 pour estimer le niveau de dépense de la dernière année ATRT7. Nous appliquons ensuite l'inflation sur l'année 2023 (que nous avons calculée), pour construire notre trajectoire ATRT8.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés par l'opérateur durant la période contradictoire est présentée ci-dessous :

Maintenance Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
VPE et réparations compleur	-0,7	-0,6	-0,5	-0,4	-0,6	-0,6	-0,8	-0,8	-2,7
Tix sur passerelle Quadricable d'Abidos	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Travaux d'amélioration TR	-3,2	-2,6	-2,2	-1,9	-1,9	-2,0	-2,0	-2,0	-7,9
PDR Maint. Prév.	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,4
Maintenance préventive TR	-2,9	-2,4	-2,0	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-10,0
Maintenance Préventive AGU & Grilles (TR)	-0,2	-0,3	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
Maintenance Prév. OPSP	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Maintenance Curative (TR)	-1,5	-1,2	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6	-6,1
Gros entretien compression Sauveterre	0,0	-0,5	-0,1	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Gros entretien compression Montauban	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Mont	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,4
Gros entretien compression Lias	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Gros entretien compression Barbaira	-0,2	0,0	-0,2	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Gros entretien compression AGU	-0,3	0,0	-0,2	0,0	-0,1	-0,4	-0,1	-0,3	-0,8
Entretien général du réseau TR	-1,9	-2,1	-1,7	-2,0	-2,1	-2,1	-2,1	-2,2	-8,4
Directives européennes réduction émission CH4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bouteille gaz Industriel Maint. Prév	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,2
Aménagement infrastructures (TR)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Total général	-11,0	-10,0	-9,9	-9,8	-10,1	-10,0	-9,8	-10,5	-40,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-4,6	-4,8	-4,9	-5,3	-19,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					31,2%	32,4%	33,5%	33,6%	32,7%

Nos ajustements s'élèvent à -19,6 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -32,7 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

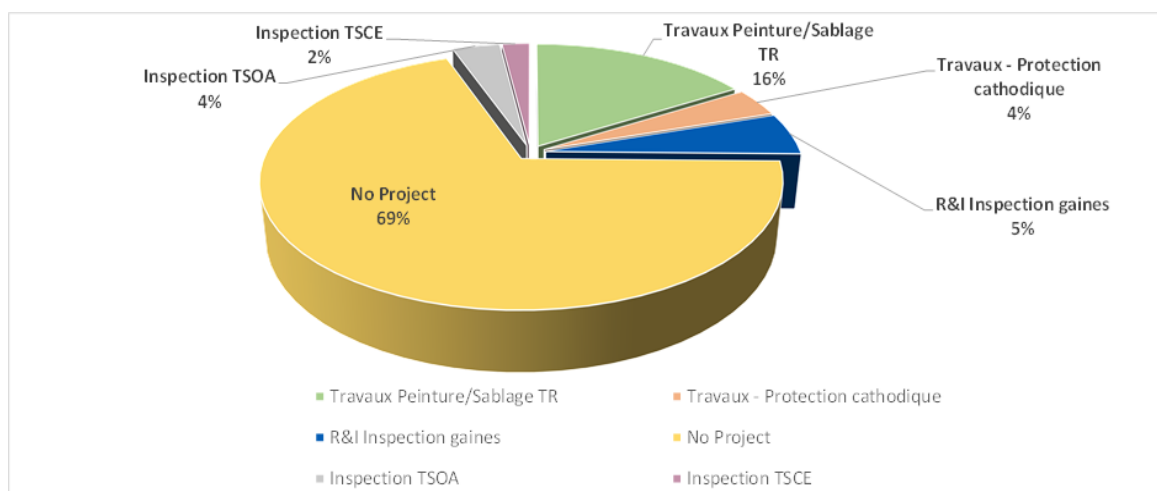
b) Inspection / intégrité

(1) Descriptif du poste et réalisé 2020-2022

Le sous-poste Inspection et intégrité se compose des lignes de coûts suivantes :

- Travaux peintures/ Sablage : Précédemment le sablage des postes était fait systématique tous les 10 ans. Le budget sablage et mise en peinture était alors très régulier et plus élevé (de l'ordre de [confidentiel] M€/an). Désormais ces opérations ne sont plus systématiques mais dépendent d'un diagnostic effectué au préalable.
- Travaux Protection cathodique : La Protection cathodique assure la protection des canalisations contre la corrosion. Cette dépense concerne le contrat de prestation pour les mesures annuelles.
- Inspection Traversée Sous Ouvrage d'Art dit "TSOA" (pont, passage à niveau...), il s'agit de l'ensemble des ouvrages en aérien où les canalisations de Teréga passent, l'opérateur en possède 121. La réglementation impose une inspection de chacune d'elle tous les 10 ans.
- Inspection des Traversées sous cours d'eau (rivière, petit cours d'eau...) dit "TSCE". Teréga possède 414 TSCE à couvrir tous les 10 ans.
- Le No Project rassemble les coûts de projets qui n'ont pas été alloués sur l'ATRT8 à ce stade, cette ligne de coût est nulle sur la période ATRT8.
- La « R&I inspection gaines » concerne des études spécifiques sur un ancien projet, cette ligne de coût est nulle sur la période ATRT8.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de "Inspection et intégrité".



(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Les données transmises initialement par l'opérateur se présentent comme suit :

Inspection et intégrité Teréga	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Travaux Peinture/Sablage TR	0,0	0,0	-0,9	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,5
Travaux - Protection cathodique	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
R&I Inspection gaines	-0,2	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-5,6	-6,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection TSOA	0,0	0,0	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-2,2
Inspection TSCE	0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-1,0
Total général	-5,8	-7,3	-1,9	-1,9	-1,8	-2,0	-1,9	-1,9	-7,6

Au cours des présentations l'opérateur nous a expliqué que certains éléments transmis initialement étaient classés sur la mauvaise ligne de coût. Cependant, l'opérateur ne disposait pas de la matrice

retraitée des reclassements identifiés, ainsi, nous avons opéré nous même les reclassements sur la base de notre compréhension des explications apportées en séance par l'opérateur. Le tableau retraité des données de l'opérateur se présente comme suit :

Inspection et intégrité Terega - Reconstitution No Project	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Travaux Peinture/Sablage TR	-0,7	-0,8	-0,9	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,5
Travaux - Protection cathodique	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
R&I Inspection gaines	-0,2	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-4,8	-5,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection TSOA	0,0	0,0	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-2,2
Inspection TSCE	0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-1,0
Total général	-5,8	-7,3	-1,9	-1,9	-1,8	-2,0	-1,9	-1,9	-7,6

Les dépenses d'inspection & intégrité sont de 5,8 M€ en 2020, elles passent à 7,3 M€ en 2021 suite à une sur réalisation d'inspection, partiellement due à des reports d'opérations censées avoir eu lieu en 2020 mais réalisées en 2021. Les dépenses d'inspection & intégrité s'effondrent ensuite à 1,9 M€ sur 2022 et 2023 à la suite de la disparition du No Project, celui-ci ayant été réaffecté à différentes lignes coûts suite au transfert de charges Opex vers Capex tel que validé par la CRE.

Les dépenses d'inspection & intégrité entament la nouvelle période tarifaire à 1,8 M€ soit 0,1 M€ de moins que les deux années précédentes. Elles atteignent 2,0 M€ en 2025 avant de revenir à 1,9 M€ sur les années 2026 et 2027, soit un total de 7,6 M€ sur la période ATRT8. Cette enveloppe est portée par l'inspection TSOA ([confidentiel]) et les Travaux Peinture/ Sablage ([confidentiel]).

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Le changement de matrice tarifaire entraîne l'apparition de nouveaux sous-postes et la disparition d'autres postes, à ce titre, il n'a pas été possible d'analyser l'écart entre le prévisionnel et le réalisé du sous-poste inspection et intégrité.

(4) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Pour chacune des lignes de coût du sous-poste "Inspection & Intégrité", l'opérateur nous a précisé les modalités de constitution de sa trajectoire ATRT8 comme présenté ci-dessous :

- Travaux peintures/ Sablage : Prise en compte de la moyenne historique ([confidentiel] par an entre 2020 et 2022) pour déterminer le budget sur les années 2024 à 2027 à laquelle il applique l'inflation.
- Travaux Protection cathodique : L'opérateur estime un budget de [confidentiel] par an inflaté de 2024 à 2027.
- Inspection TSOA : L'opérateur estime un budget de [confidentiel] par an inflaté de 2024 à 2027.
- Inspection TSCE : L'opérateur se base sur un planning d'intervention année par année mais ne nous a pas transmis de fichier de calcul répertoriant chaque intervention, son coût et ses historiques.
- Les lignes de coût R&I inspections gaines et No Project sont nulles sur l'ATR8.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Pour chacune des lignes de coût du sous-poste "Inspection & Intégrité", nous recommandons d'adopter les méthodes de calcul suivantes :

- Travaux peintures/ Sablage : Compte tenu du caractère aléatoire de cette dépense qui n'est plus systématique mais en fonction des diagnostics effectués, nous prenons la moyenne 2020-2022 que nous inflatons ;
- Travaux Protection cathodique : Nous prenons la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les écarts d'une année à l'autre qui pourraient être liés à des retards et/ou des surcoûts d'une année à l'autre.
- Inspection TSOA : Malgré nos demandes, nous n'avons pas pu reconstituer les coûts d'inspection avant 2022. A partir de 2024 nous appliquons au montant 2023 un effet prix et un effet volume, pour l'effet prix nous retenons l'inflation et pour l'effet volume nous prenons en compte l'évolution du nombre d'intervention telle que transmise par l'opérateur et présentée ci-dessous :

Inspection TSOA					
	2023	2024	2025	2026	2027
Nombre d'intervention	22,0	15,0	14,0	5,0	10,0
Effet volume		-0,3	-0,1	-0,6	1,0
Total	-0,5	-0,3	-0,3	-0,1	-0,2

- Inspection TSCE : Malgré nos demandes, nous n'avons pas pu reconstituer les coûts d'inspection avant 2022. A partir de 2024 nous appliquons au montant 2023 un effet prix et un effet volume, pour l'effet prix nous retenons l'inflation et pour l'effet volume nous prenons en compte l'évolution du nombre d'intervention telle que transmise par l'opérateur et présentée ci-dessous :

Inspection TSCE					
	2023	2024	2025	2026	2027
Nombre d'intervention	42,0	44,0	52,0	49,0	62,0
Effet volume		0,0	0,2	-0,1	0,3
Total	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3

- Concernant les lignes de coût R&I inspections gaines et No Project, nous conservons l'hypothèse de Teréga, à savoir, des trajectoires de dépenses nulles sur l'ATRT8.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de 1,2 M€ des dépenses d'inspection et intégrité sur l'ATRT8. En effet, notre trajectoire s'élève à 6,4 M€, représentant 16,16 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P - Inspection et intégrité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Travaux Peinture/Sablage TR	-0,7	-0,8	-0,9	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6
Travaux - Protection cathodique	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
R&I Inspection gaines	-0,2	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-4,8	-5,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection TSOA	0,0	0,0	-0,5	-0,5	-0,3	-0,3	-0,1	-0,2	-1,0
Inspection TSCE	0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,9
Total général	-5,8	-7,3	-1,9	-1,9	-1,6	-1,7	-1,5	-1,7	-6,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,3	-0,4	-0,3	-1,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					11,67%	15,96%	23,20%	13,71%	16,16%

(6) Contradictoire

(a) Commentaires Teréga

Durant la période contradictoire, l'opérateur souligne ne pas avoir reçu de demande additionnelle concernant le sous-poste "Inspection TSCE".

De plus, concernant les Inspections TSOA, l'opérateur insiste sur le fait que chaque intervention est différente : certaines peuvent coûter 2 à 3 K€ quand d'autres représentent un coût pouvant aller jusqu'à 400 K€.

(b) Réponses Orcom H3P Audit

Concernant les inspections TSCE, nous conservons notre trajectoire initiale car nous n'avons toujours pas obtenu l'effet prix et l'effet volume initialement demandés. Nous notons également que contrairement aux TSOA pour lesquels l'opérateur nous a transmis son fichier de suivi des interventions qui auront lieu sur la période ATRT8, l'opérateur ne nous a pas transmis ce même fichier pour les TSCE.

Concernant les Inspection TSOA, nous avons repris le fichier transmis par l'opérateur et avons inflaté la somme des montants à partir de 2024. L'opérateur classe les interventions selon 3 niveaux d'accessibilités, auxquels sont appliqués 3 coefficients (1, 5 et 10). L'opérateur estime à [confidentiel] € le coût pour un mètre de canalisation auquel il applique un coefficient d'accessibilité. L'opérateur ajoute à ce coût un montant de [confidentiel] K€ qu'il estime être le coût minimum d'une intervention. Nous avons pris le parti de passer les coefficients d'accessibilité à 3 et 6 car nous considérons qu'un coefficient de 10 est très élevé par rapport à une accessibilité de base. Par ailleurs, sur le réalisé 20-22, le niveau de détail obtenu ne nous permet pas d'observer ces coefficients.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant le contradictoire est présentée ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P - Inspection et intégrité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Travaux Peinture/Sablage TR	-0,7	-0,8	-0,9	-1,0	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6
Travaux - Protection cathodique	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
R&I Inspection gaines	-0,2	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-4,8	-5,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection TSOA	0,0	0,0	-0,5	-0,5	-0,4	-0,5	-0,2	-0,3	-1,4
Inspection TSCE	0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,9
Total général	-5,8	-7,3	-1,9	-1,9	-1,7	-1,8	-1,6	-1,7	-6,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					8,9%	8,9%	17,4%	10,8%	11,5%

Nos ajustements s'élèvent à -0,9 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -11,5 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

c) Surveillance

(1) Descriptif du poste

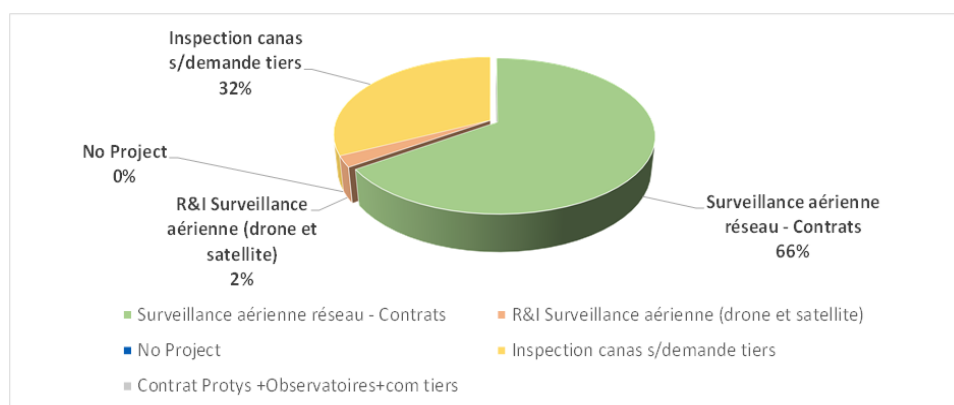
Le sous-poste surveillance se compose des lignes de coûts suivantes :

- Surveillance aérienne réseau - contrats : Les opérations de surveillance par aéronefs visent à détecter ou anticiper les travaux non déclarés sur le réseau afin de limiter les risques

d'accident. Cette ligne de coût regroupe les dépenses pour la surveillance avion et hélicoptère selon le terrain à surveiller.

- Inspection canalisations sur demandes tiers : Il s'agit des travaux des tiers ou demandés par des tiers (aménagements routiers, bâtiments commerciaux, ...) qui nécessitent des protections ou adaptations des canalisations pour limiter les risques.
- Contrats Protys : La plateforme Protys est utilisée pour la gestion des travaux tiers, notamment pour les déclarations de travaux ou les déclarations d'intention de commencement de Travaux.
- R&I Surveillance aérienne (drone et satellite) : Ce poste de dépense est nul sur l'ATRT8 car l'opérateur déclare que ce type de surveillance est trop coûteux.
- No Project : Cette ligne de coût regroupe des projets dont les dépenses n'ont pas été affectées.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de "Surveillance".



(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Les données transmises initialement par l'opérateur se présente comme suit :

Surveillance Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Surveillance aérienne réseau - Contrats	0,0	0,0	-0,3	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
R&I Surveillance aérienne (drone et satellite)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-0,6	-0,7	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection canas s/demande tiers	0,0	0,0	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Contrat Protys +Observatoires+com tiers	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Total général	-0,6	-0,7	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6

Au cours des présentations l'opérateur nous a expliqué que certains éléments transmis initialement étaient classés sur la mauvaise ligne de coût. Cependant, l'opérateur ne disposait pas de la matrice retraitée des reclassements identifiés, ainsi, nous avons opéré nous même les reclassements sur la base de notre compréhension des explications apportées en séance par l'opérateur. Le tableau retraité des données de l'opérateur se présente comme suit :

Surveillance Terega - Reconstitution No Project	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Surveillance aérienne réseau - Contrats	-0,5	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
R&I Surveillance aérienne (drone et satellite)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection canas s/demande tiers	-0,1	-0,2	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Contrat Protys +Observatoires+com tiers	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Total général	-0,6	-0,7	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6

Les dépenses de surveillances sont de 0,6 M€ en 2020, elles passent à 0,7 M€ en 2021 avant d'atteindre 0,9 M€ sur 2022 et 2023. L'opérateur indique que cette hausse est due à la nécessité d'augmenter le niveau de surveillance suite à une hausse des inspections de canalisation sur demandes de tiers couplée à la hausse des prix du carburant.

Les dépenses de surveillances restent au même niveau que 2022 pour l'ensemble de la période allant de 2024 à 2027, soit un total de 3,6 M€ sur la période ATRT8, porté par les dépenses de surveillance aériennes à [confidentiel] M€ / an de 2024 à 2027.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Le changement de matrice tarifaire entraîne l'apparition de nouveaux sous-postes et la disparition d'autres postes, il n'a donc pas été possible d'analyser l'écart entre le prévisionnel et le réalisé du sous-poste surveillance.

(4) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Dans le cadre de la construction de sa trajectoire ATRT8, l'opérateur nous indique que la chronique est basée sur les estimations métier intégrant les derniers contrats signés :

- Surveillance aérienne réseau - contrats : L'opérateur indique retenir un budget de [confidentiel], il nous a été expliqué que ces coûts sont basés sur deux contrats (avions et hélicoptères) corrélés à l'augmentation du coût des carburants pour l'hélicoptère, et à une formule de révision incluant les indices IchTrev-Ts, iPRpo et l'IPlo pour l'avion. Nous n'avons pas obtenu le détail des prix relatifs à la surveillance en avion.
 - IchTrev-Ts : Il s'agit de l'indice mensuel du coût horaire du travail révisé
 - IPlo : Il s'agit d'un indice de prix de production de l'industrie française pour le marché français.
 - PRPo : Il s'agit également d'un indice de prix de production de l'industrie française pour le marché français.
- Inspection canalisations sur demandes tiers : L'opérateur indique utiliser la moyenne des dépenses de l'ATRT7 inflatée à partir de 2024 pour établir son budget.
- Contrats Protys : L'opérateur indique retenir un budget de [confidentiel] inflaté à partir de 2024 puis sur l'ensemble de la période en se basant sur le contrat signé avec Protys.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Pour chacune des lignes de coût du sous-poste "Surveillance", nous recommandons d'adopter les méthodes de calcul suivantes :

- Surveillance aérienne réseau - contrats :

- Concernant le contrat hélicoptère, nous avons fait la somme des trois forfaits retenus (Enjeux forts, enjeux moyens et enjeux faibles), nous n'inflatons pas cette somme car il s'agit d'un contrat conclu sur plusieurs années.
- Concernant le contrat avion, nous notons que le prix du carburant ne pourra impacter les montants du contrat qu'à partir de 2026. Selon ce constat, nous faisons l'hypothèse que d'ici 2026 le prix du carburant sera le même qu'actuellement et n'aura donc pas d'incidence sur le prix de la surveillance aérienne. De plus, nous n'avons pas obtenu la partie financière du contrat (seulement la partie révision du prix). Ainsi, à défaut d'information, nous projetons une trajectoire nulle.
- Inspection canalisations sur demandes tiers : Nous avons pris la moyenne 2020-2022 que nous avons inflatée car le nombre de déclarations ne suit pas de tendance haussière ou baissière, il peut varier d'une année à l'autre.
- Contrats Protys : Nous avons recalculé un coût variable par déclaration de [confidentiel] € et un nombre de déclarations de 13 744 basé sur la moyenne des déclarations de travaux entre 2019-2022. La partie fixe du contrat est quant à elle de [confidentiel] K€ nous l'avons donc conservée.
- Concernant les lignes "No Project" et "R&I Surveillance aérienne réseau - Contrats " nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir, une trajectoire nulle.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de -0,9 M€ sur l'ATRT8 représentant 25,7 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P - Surveillance	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Surveillance aérienne réseau - Contrats	-0,5	-0,4	-0,5	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,5
R&I Surveillance aérienne (drone et satellite)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection canas s/demande tiers	-0,1	-0,2	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0
Contrat Protys +Observatoires+com tiers	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Total général	-0,6	-0,7	-0,9	-0,9	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-2,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					24,5%	25,3%	26,0%	26,8%	25,7%

(6) *Contradictoire*

(a) Commentaires Teréga

L'opérateur indique au sujet de la surveillance aérienne que la trajectoire demandée représente exactement les coûts des contrats sans aucune marge. De plus, l'opérateur explique que le détail de la formule de prix a été transmis le 2 juin tandis que l'intégralité du contrat a été transmis le 21 juin.

(b) Réponses Orcom H3P Audit

Concernant la surveillance aérienne, la formule de révision de prix transmise initialement ne contenait pas le prix initial, mais seulement la révision de celui-ci, nous ne pouvions donc pas le calculer. A la suite des éléments transmis lors de la période contradictoire, nous conservons la trajectoire de l'opérateur qui nous a été justifiée par la transmission du contrat avion en plus du contrat hélicoptère que nous avons déjà.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant le contradictoire sont donc les suivants :

Trajectoire ORCOM H3P - Surveillance	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Surveillance aérienne réseau - Contrats	-0,5	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
R&I Surveillance aérienne (drone et satellite)	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inspection canas s/demande tiers	-0,1	-0,2	-0,4	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0
Contrat Protys +Observatoires+com tiers	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Total général	-0,6	-0,7	-0,9	-0,9	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-3,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					2,8%	2,9%	3,0%	3,1%	3,0%

Nos ajustements s'élèvent à -0,1 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -3,0 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

d) Abandons et bouchages

Les abandons et bouchages sont nuls sur la période ATRT7 et ATRT8.

e) Autres réparations et dommages

(1) Descriptif du poste

Les autres réparations et dommages regroupent les sinistres constatés sur les différents sites de Teréga : inondations, incendie, vols... La probabilité d'occurrence de ces événements est aléatoire ce qui induit que cette ligne de coût peut fortement varier d'une année à l'autre.

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Autres réparations et dommages Teréga	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Territoire d'Agen : sinistre sur portail	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sinistres, dommages & vols	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sinistres inondations	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sinistre Territoire de Pau (Incendie)	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sinistre portail du territoire d'Artix	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total général	0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Les autres réparations et dommages sont de +0,3 M€ en 2020 et -0,3 M€ en 2021. Ces charges sont portées par le No Project dont nous n'avons pas eu le détail pour la première année, et par le coût des inondations, d'un incendie sur le territoire de Pau et d'un sinistre sur portail à Agen pour la seconde. Cette ligne de coût est à [confidentiel] en 2022. L'opérateur prévoit que cette ligne de coût sera nul sur l'ATRT8.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Le changement de matrice tarifaire entraîne l'apparition de nouveaux sous-postes et la disparition d'autres postes, il n'a donc pas été possible d'analyser l'écart entre le prévisionnel et le réalisé du sous-poste autres réparations et dommages.

(4) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur indique ne pas avoir réalisé de prévision à ce stade en invoquant une gestion au cas par cas en fonction des événements.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous conservons la trajectoire Teréga sur les autres réparations et dommages, à savoir, une trajectoire nulle.

f) Conclusion

En somme, l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau » à l'issue de la phase contradictoire entraîne une trajectoire ATRT8 de 50,6 M€ contre 71,2 M€ pour Teréga, soit un ajustement de -20,6 M€ (28,6 %) par rapport à la trajectoire proposée par l'opérateur. Les différentes trajectoires sont présentées ci-dessous :

2. Contrôles réglementaires et mise en conformité

Figure 7 - Trajectoire 2020-2027 du sous-poste « Contrôles réglementaires et mise en conformité » en M€ courants.

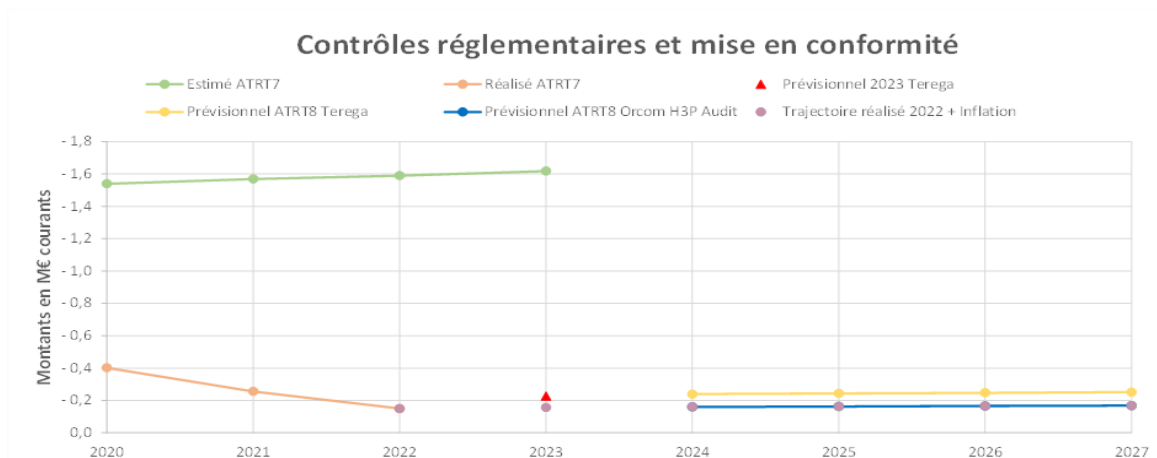


Tableau 7 - Tableau 2020-2027 du sous-poste « Contrôles réglementaires et mise en conformité » en M€ courants.

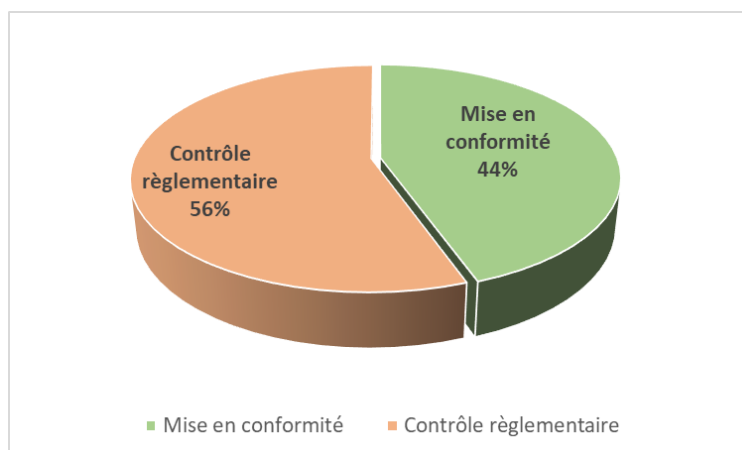
Contrôles réglementaires et mise en conformité (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-1,5	-1,6	-1,6	-1,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,4	-0,3	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,1	1,3	1,4	1,4				
Evolution annuelle		-36%	-42%	52%	5%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,0				
Evolution entre 2022 et 2024				60%				
Evolution entre 2024 et 2027						5%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Ajustement					-0,1 (-33,2%)	-0,1 (-33,2%)	-0,1 (-33,2%)	-0,1 (-33,2%)

(1) Descriptif du poste

Le sous-poste contrôle réglementaire et la mise en conformité, comme son nom l'indique, réunit les charges d'exploitation du contrôle réglementaire et de la mise en conformité.

Le contrôle réglementaire se compose des coûts Métrologie Installation Surface (calibrage pour la station AGU), des coûts d'audits techniques et des coûts "No Project". La mise en conformité se compose des coûts de refonte du film forage et du "No Project".

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Contrôles réglementaires et mise en conformité ».



(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Les données transmises par l'opérateur se présentent comme suit :

CR & ME - Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Mise en conformité	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Contrôle réglementaire	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1

Les charges de contrôle réglementaire et mise en conformité sont de 0,4 M€ € en 2020, elles diminuent respectivement de -36 % en 2021 et -42 % en 2022 avant de bondir de 52 % en 2023 pour atteindre 0,1 M€. Cette diminution s'explique par la baisse des dépenses de contrôles réglementaires des bâtiments tertiaires (ascenseurs, installations électriques...), caractérisées par des cycles de contrôle avec des périodes creuses.

A partir de 2024, l'opérateur prévoit un budget basé sur l'année 2023 inflatée.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élève à 4,7 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 0,8 M€, soit une surperformance de 3,9 M€ (82,8%) comme présenté ci-dessous :

Contrôles réglementaires et mise en conformité	2020	2021	2022	Total
Estimé ATRT7	-1,5	-1,6	-1,6	-4,7
Réalisé ATRT7	-0,4	-0,3	-0,1	-0,8
Ecart	-1,1	-1,3	-1,4	-3,9
Ecart en %	73,9%	83,7%	90,6%	82,8%

En 2020, les dépenses sont inférieures de 1,1 M€ au tarif ATRT7, en 2021 de 1,3 M€ et en 2022 de 1,4 M€. L'écart par rapport au tarif est donc de 3,9 M€ sur la période 2020-2023.

Afin de justifier ces écarts, l'opérateur nous explique qu'une partie des dépenses prévues au tarif pour la mise en conformité a basculé en maintenance en 2020, puis en CAPEX à partir de 2022.

(4) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Concernant le contrôle réglementaire, l'opérateur part de l'année 2023 inflatée chaque année pour obtenir son niveau de dépenses 2024-2027.

Concernant la mise en conformité l'opérateur utilise l'année 2023 inflatée chaque année pour obtenir son niveau de dépenses 2024-2027.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

En considérant la tendance baissière sur le réalisé 2020-2022 et sur la base des éléments transmis et justifiés par l'opérateur, contrairement à Teréga qui inflat le niveau de dépenses 2023 pour construire sa trajectoire, nous considérons que l'année 2022 est représentative de l'activité de l'opérateur. En effet, l'année 2022 est la dernière année dont le niveau de dépenses est connu, l'année 2023 n'est qu'une estimation à date. Ainsi, pour ces raisons nous avons décidé de nous appuyer sur l'année 2022 que nous inflatons afin de construire la trajectoire 2024-2027 pour le contrôle réglementaire et pour la mise en conformité.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de -0,3 M€ sur l'ATRT8 représentant 33,2 % de moins que la trajectoire demandée par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

CR & ME Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Mise en conformité	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Contrôle réglementaire	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Total	-0,4	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					33,2%	33,2%	33,2%	33,2%	33,2%

3. Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation

Figure 8 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation » en M€ courants.

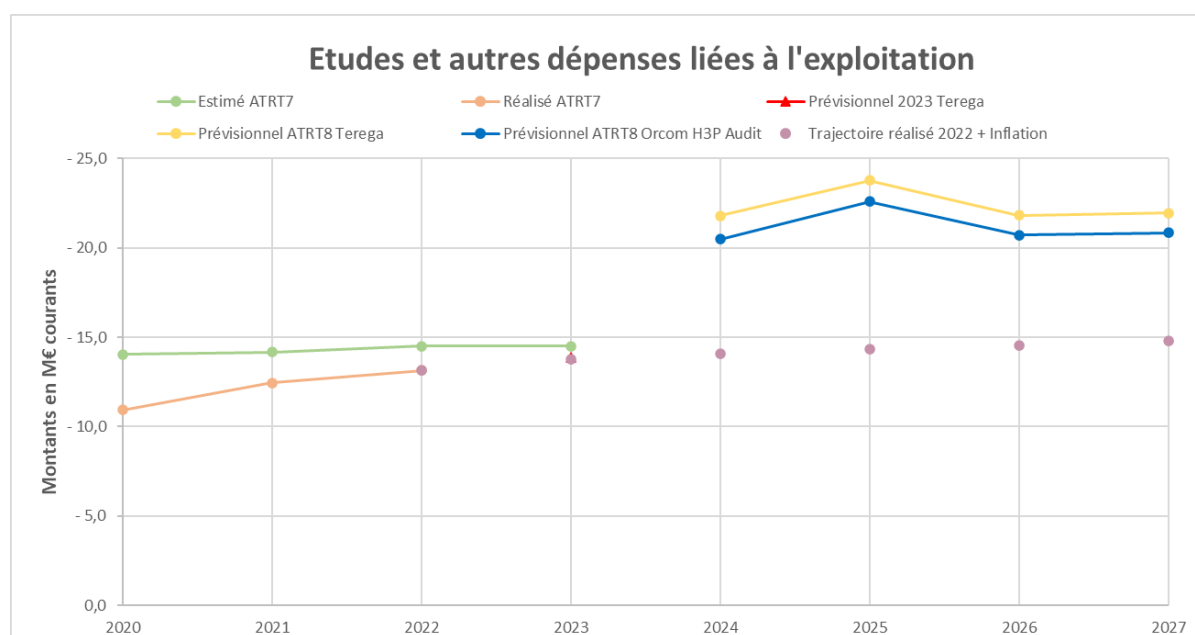


Tableau 8 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation » en M€ courants.

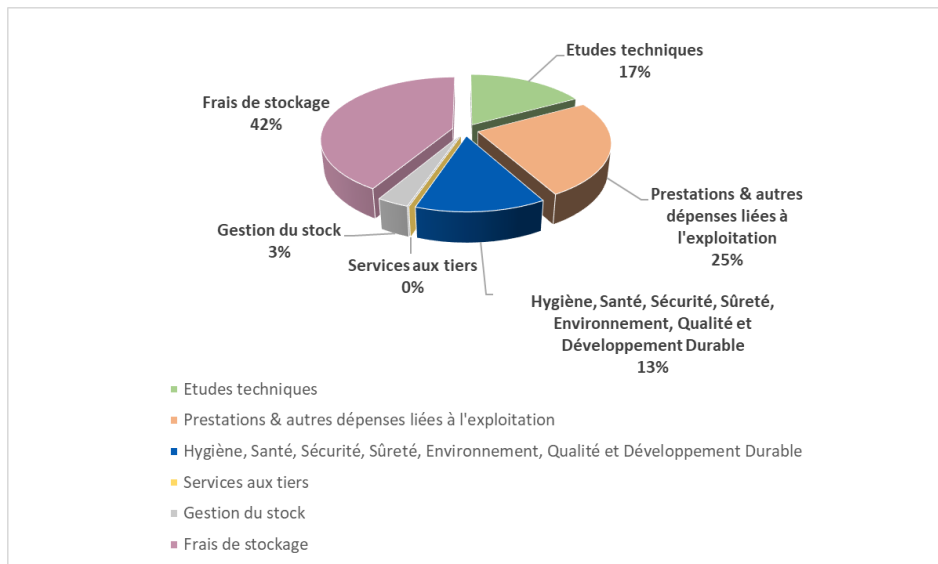
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-14,0	-14,2	-14,5	-14,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-10,9	-12,5	-13,1	-13,9	-21,8	-23,8	-21,8	-21,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	3,1	1,7	1,4	0,6				
Evolution annuelle		14%	6%	6%	57%	9%	-8%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				10,1				
Evolution entre 2022 et 2024				66%				
Evolution entre 2024 et 2027						1%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-13,1	-13,7	-14,1	-14,3	-14,6	-14,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-20,5	-22,6	-20,7	-20,8
Ajustement					-1,3 (-5,9%)	-1,2 (-5,0%)	-1,1 (-5,0%)	-1,1 (-5,0%)

Le postes des études et autres dépenses liées à l'exploitation se compose de 6 sous-postes :

- Les Etudes techniques,

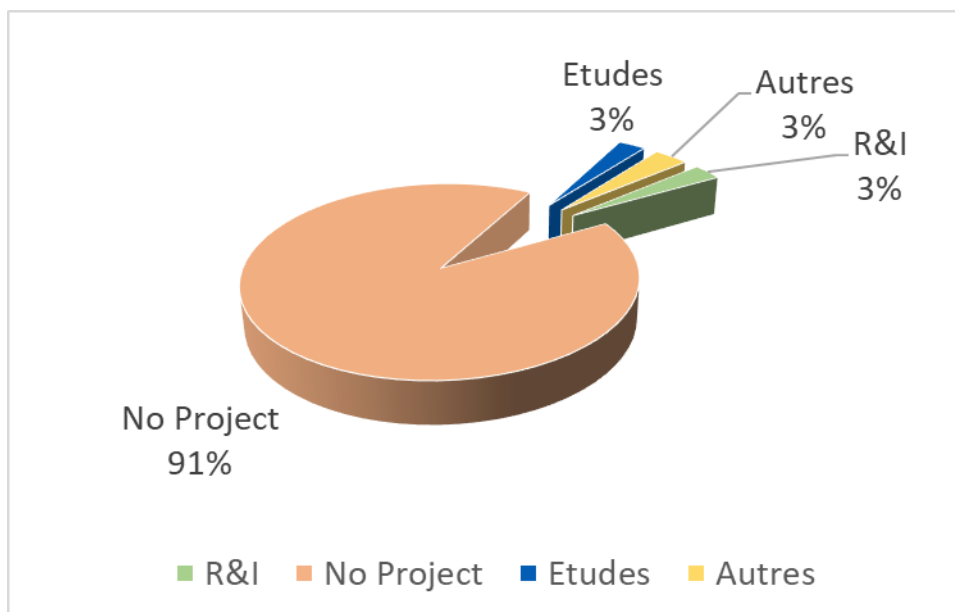
- Les prestations & autres dépenses liées à l'exploitation,
- La partie Hygiène, Santé, Sécurité, Environnement, Qualité et développement durable,
- Le service aux tiers,
- La gestion du stock,
- Les frais de stockage.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 des postes des “Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation”.



a) Etudes techniques

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste des “Etudes Techniques”.



(1) Descriptif du poste

Les Etudes techniques peuvent être décomposées au sein de plusieurs sous-postes :

- Les charges de Recherches & Investissements (R&I) ;
- Les charges relatives aux études ;
 - **Etudes transverses CT** : Pour cette ligne de dépense, Teréga précise qu'elle porte des études "Transverses". Cette ligne sert également à compenser d'éventuels dépassements sur les autres études CT.
 - **Etudes MECT** : Cette ligne de dépense correspond aux études métiers (Mécanique / Tuyauterie) sous traitées à des bureaux d'études et d'ingénieries ainsi que l'assistance "opérationnelle" de l'équipe (montée en compétences, assistance lors d'opérations spécifiques) ainsi qu'à des analyses techniques par suite d'avaries.
 - **Etudes générales COPT** : Ce poste concerne les petites études pour accompagner la réalisation de certaines affaires ou demande de tiers. Teréga précise que ces dépenses sont variables en fonction des besoins.
 - **Etude EIA élec instrum autom** : Ces études concernent les équipements électriques, les instruments automates, l'assistance sur les problématiques techniques dont l'ATEX et la révision des Référentiels Techniques EIA.
- Les charges de No Project, qui correspondent également à des études qui n'avaient pas été affectées à des thèmes sur la période ATRT7 ;
- Les charges annexes aux Etudes techniques, regroupées en "Autres".

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution des Etudes techniques sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	-28,4	-48,0	-26,0	-26,8	-37,7	-39,9	-37,9	-39,1	-154,6
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-10,9	-12,5	-13,1	-13,9	-20,1	-22,1	-20,1	-20,2	-132,9
Etudes techniques	-1,7	-1,9	-2,7	-2,5	-7,4	-9,5	-7,4	-7,4	-40,4

La moyenne des dépenses d'"Etudes Techniques" de la période ATRT7 2020-2022 est de 2,1 M€ contre 7,9 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 74%.

Les dépenses de Recherches & Investissements représentent 89% des charges sur l'année 2024 contre 44% sur l'année 2022.

Teréga précise que l'évolution des Etudes R&I se concentre essentiellement sur les études en lien avec la transition énergétique. Cependant, nous ne disposons pas d'explications par sous-poste.

Ce sous-poste de R&I est audité directement par la Commission de Régulation de l'Energie.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Etudes techniques	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,8	-0,8	-0,8	-2,5
Réalisé Téréga	-1,7	-1,9	-2,7	-6,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,8	1,1	1,9	3,8

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 2,1 M€ contre 0,8 M€ prévu par le tarif, soit une différence de +61%. Teréga a réalisé une sous-performance de +1,3 M€ par en moyenne sur 2020-2022, pour un total de +3,8 M€ sur la période 2020-2022.

Nous n'avons pas obtenu d'explications permettant de comprendre la sous-performance de Teréga vis-à-vis du Tarif. Les explications obtenues par l'opérateur ne se présentaient qu'à l'échelle de la totalité du poste des « Technical Costs & Major overhaul & repairs ».

(4) Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

De façon générale, nous avons constaté que la trajectoire de l'opérateur a été construite par ligne de coût. Nous distinguons les tendances suivantes :

- **R&I** : Poste audité par la CRE.
- **Etudes** :
 - o **Etudes transverses CT** : Teréga a construit sa trajectoire ATRT8 à partir d'un montant forfaitaire de [confidentiel] qui est inflaté.
 - o **Etudes MECT** : Teréga a construit sa trajectoire à partir du montant réalisé 2022 qu'il a inflaté.
 - o **Etudes générales COPT** : Teréga a construit sa trajectoire ATRT8 à partir des montants engagés sur les années précédentes qu'il a ajusté de l'inflation. Nous n'avons pas obtenu les montants de charges retenus des années précédentes ayant permis de construire la trajectoire ATRT8.
 - o **Etude EIA élec instrum autom** : : Teréga a construit sa trajectoire sur la base d'un budget de [confidentiel] à partir de 2023 inflaté sur toute la trajectoire ATRT8. Nous n'avons pas obtenu de précision suffisante concernant la méthode de la détermination du budget.
- **No Project** : Le No Project correspond à diverses études. L'opérateur, pour construire sa trajectoire de No Project, a sorti les dépenses de ce socle pour les attribuer directement à des lignes de coût propres à chaque type d'études. Le poste devient dérisoire sur la période ATRT8.
- **Autres** : La trajectoire de l'opérateur est stable sur la période ATRT8. Elle a été construite à partir des charges engagées sur la période précédente ATRT7, actualisée de l'inflation.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Pour construire la trajectoire ATRT8, nous avons audité chaque ligne de coût du poste (autre que la R&I). Pour chacune des lignes, nous avons construit la trajectoire en appliquant l'inflation sur la base des charges réalisées en 2022 ou sur la moyenne des dépenses de la période 2020-2022 en fonction du caractère récurrent ou non. Pour la R&I, nous conservons les trajectoires de l'opérateur.

Nos ajustements se concentrent sur les lignes de coûts suivantes :

- **Etudes transverses CT** : Le poste étant sujet à différents aléas, nous décidons d'apprécier la trajectoire en effectuant une moyenne des dépenses réalisées sur la période ATRT7 que nous avons ajustée de l'inflation plutôt que de repartir d'une enveloppe comme préconisée par l'opérateur.
- **Etudes MECT** : Teréga a bâti sa trajectoire à partir d'un montant de [confidentiel] M€. La détermination de ce montant ne nous a pas été expliquée concrètement, à ce titre, nous avons construit notre trajectoire à partir du montant des charges engagées pour l'année 2022 que nous inflatons.
- **Etudes générales COPT** : Le détail des charges de la période ATRT7 obtenu pour cette ligne de poste est incomplet suite au changement de logiciel de gestion. A ce titre, nous avons construit notre trajectoire à partir des charges engagées pour l'année 2022 que nous inflatons.
- **Etude EIA élec instrum autom** : L'opérateur nous a précisé que l'année 2022 n'était pas normative de part une sur réalisation. Le montant du budget initial pour cette année était de 0,1 M€. Afin de neutraliser le caractère exceptionnel de l'année 2022, nous avons construit la trajectoire à partir de ce budget, normatif, auquel nous avons appliqué l'inflation.

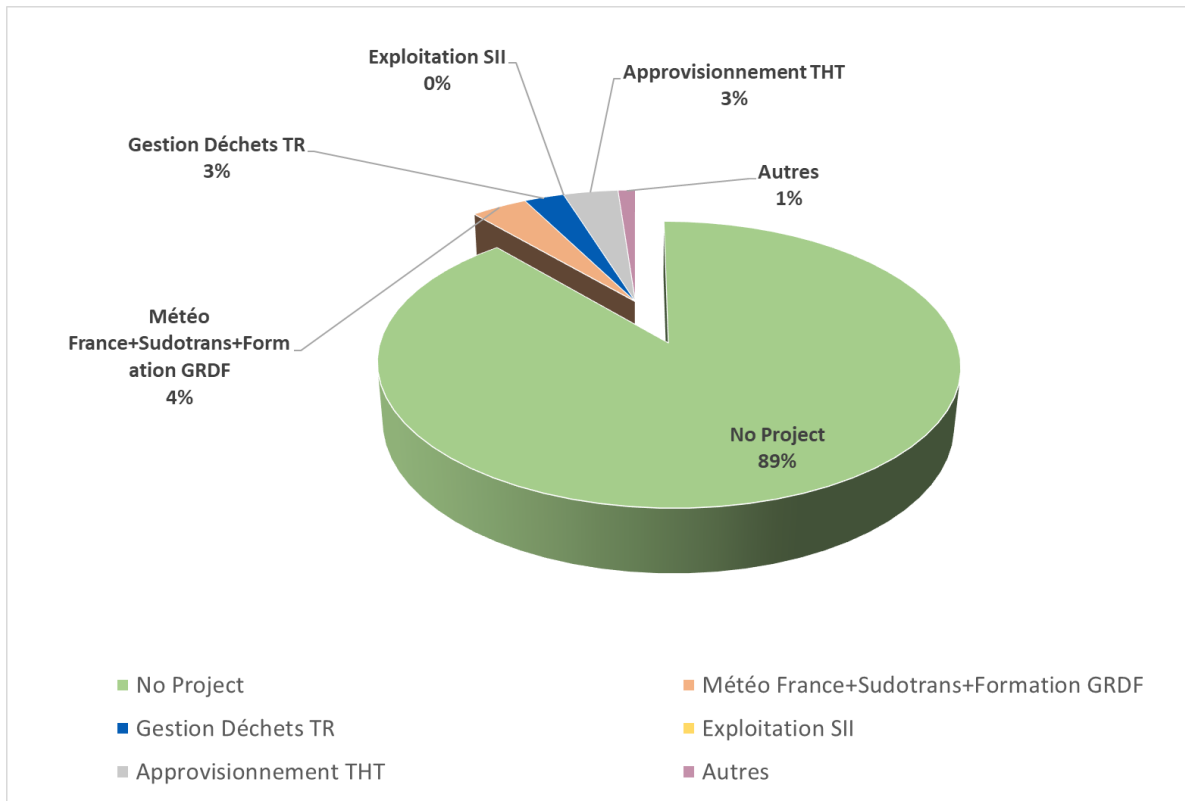
Nos travaux engendrent un ajustement de -0,3 M€ sur la période ATRT8, soit une différence à la baisse de 1% avec la trajectoire de l'opérateur.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Etudes techniques	-1,7	-1,9	-2,7	-2,5	-7,4	-9,4	-7,4	-7,4	-31,5
Etudes techniques	-1,7	-1,9	-2,7	-2,5	-7,4	-9,4	-7,4	-7,4	-31,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-1%	-1%	-1%	-1%	-1%

NB : La R&I représente la majorité des charges du poste sur la période ATRT8 et ces charges sont auditées par la CRE.

b) Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste des “Prestations & Autres dépenses liées à l'exploitation”.



(1) Descriptif du poste

Les Prestations & Autres dépenses liées à l'exploitation se décomposent de plusieurs sous-postes :

- Les charges classées au sein du sous-poste **No Project**, ces charges correspondent à des prestations marchés. Les prestations marchés sont composées principalement des dépenses couvrant des besoins d'exploitation (contrat Powernext, contrat robot équilibrage, honoraires Prisma...). Ces abonnements permettent à Teréga de gérer le pilotage des flux de gaz (déséquilibre, apurement, autoconsommation, spread localisé...).
- Les charges liées à des contrat **“Météo France, Sudotrans et formation GRDF”** :
 - Ces charges correspondent à des contrats conclus auprès de prestataires pour obtenir des prévisions météorologiques.
 - Le contrat Sudotrans concerne la gestion et la logistique de deux citernes de gaz mobiles. Celles-ci servent aux travaux sur le réseau ainsi que pour la gestion de crise pour assurer la continuité de l'alimentation en gaz.
 - Concernant la prestation formation GRDF, il s'agit d'une convention d'assistance formalisée par une intervention sur le réseau de Teréga pour la sécurité et la continuité d'approvisionnement sur un périmètre défini. Les coûts couvrent les heures des agents GRDF en formation. Les interventions ont lieu dans les 15 départements de la zone Teréga.

- Les charges liées à la **gestion des déchets**, ce poste a fait l'objet d'une réaffectation en cours de période ATRT7. Il était auparavant porté par la D3SE, il est désormais à la DOP. Les dépenses sont variables en fonction du volume des déchets à traiter.
- Les charges liées à **l'approvisionnement en THT** ;
- Les charges liées au **"SII Transport"**, cette ligne SII TR comprend l'ensemble des charges d'exploitation relatives au MCO (Maintien en Condition Opérationnelle), support et licences pour le SCADA Transport. Ce poste apparaît à partir de 2024 suite à la demande d'évolution du périmètre des TOTEX SI de Teréga. En effet, contrairement au reste du système d'information de l'entreprise, le système d'information industriel n'a pas vocation à être connecté au réseau internet. Teréga étant un Opérateur d'importance Vitale (OIV), son système d'information industriel est dans l'escarcelle de la loi de programmation militaire. Le SI Industriel regroupe tous les outils de pilotage des infrastructures, il doit être extrêmement bien protégé contre tout risque d'intrusion et sanctuarisé. Teréga a donc demandé à la CRE de faire évoluer le périmètre du TOTEX SI en excluant le SI industriel. Sur le tarif actuel, ces dépenses sont portées sur les TOTEX SI.
- Les charges liées à **l'exploitation du "SII"**, cette ligne Exploitation SII TR comprend l'ensemble des charges d'exploitation relatives au MCO, licences, maintenance du matériel du Réseau industriel et des infrastructures SII ainsi que les dépenses pour les abonnements et les consommations télécom des installations. Les abonnements télécom permettent de relier les équipements distants aux sites centraux à travers un opérateur. Il y a différents types d'abonnements pour des liaisons fibres, ADSL, 3G/4G Satellite, qui permettent de communiquer avec des automates, des enregistreurs de pressions et autres. Ce poste apparaît à partir de 2024 suite à la demande d'évolution du périmètre des TOTEX SI de Teréga. Sur le tarif actuel, ces dépenses sont portées sur les TOTEX SI.
- Les autres charges : Teréga a construit sa trajectoire par ligne de coût en fonction des dépenses engagées sur la période tarifaire ATRT7. TERÉGA prévoit, pour certaines lignes, des enveloppes de dépense.

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution des "Prestations et autres dépenses liées à l'exploitation" sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	-28,4	-48,0	-26,0	-26,8	-37,7	-39,9	-37,9	-39,1	-154,6
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-10,9	-12,5	-13,1	-13,9	-20,1	-22,1	-20,1	-20,2	-132,9
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-3,1	-2,5	-3,4	-3,8	-5,6	-5,6	-5,7	-5,8	-35,5

La moyenne des dépenses de "Prestations et autres dépenses liées à l'exploitation" de la période ATRT7 2020-2022 est de 3,0 M€ contre 5,7 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 47%.

L'opérateur a précisé que la différence entre la période 2020 – 2022 et la période tarifaire ATRT8 s'explique principalement pour les raisons suivantes :

- La trajectoire ATRT8 inclue des charges de SII et d'exploitation du SII était auparavant portées par les Totex SI. L'exploitation du SII représente 7,8 M€ de charges sur la période ATRT8.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 2,1 M€ contre 2,8 M€ prévu par le tarif, soit une différence de -34%. Teréga a réalisé une surperformance de -0,7 M€ par an en moyenne sur 2020-2022, pour un total de -2,1 M€ sur la période 2020-2022.

Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-2,8	-2,7	-2,9	-8,3
Réalisé Teréga	-1,7	-1,9	-2,7	-6,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,1	-0,8	-0,2	-2,1

Nous n'avons pas obtenu d'explications permettant de comprendre la surperformance de Teréga vis-à-vis du Tarif. Les explications obtenues par l'opérateur ne se présentaient qu'à l'échelle de la totalité du poste des « Technical Costs & Major overhaul & repairs ».

(4) Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

Teréga a construit sa trajectoire par ligne de coût. Concernant les lignes de coûts évoquées, nous constatons que :

- Les charges classées au sein du poste **No Project** : Les années 2020 et 2021 furent atypiques car plusieurs corrections sont venues minorer ce poste :
 - o En 2020, il y a eu des fermetures de commandes datant de 2015 pour 0,1 M€ ;
 - o En 2021, il y a eu une reprise d'une provision de 2019 et des fermetures de commande ont été réalisées à hauteur de 0,4 M€ ainsi qu'un remboursement de trop perçu datant de 2020 pour 0,08 M€ ;
 - o Teréga précise, qu'à partir de 2022, le niveau de dépense courant peut être considéré comme étant normatif ;
 - o Teréga a donc construit sa trajectoire sur la base du montant réalisé 2022 auquel est ajouté l'inflation.
- Pour les charges liées à des contrat **"Météo France, Sudotrans et formation GRDF"**, nous n'avons pas obtenu suffisamment d'explications permettant d'appréhender la trajectoire ATRT8 de l'opérateur. Effectivement, seuls des éléments qualitatifs ont été apportés. Nous n'avons pas obtenu d'éléments permettant de comprendre la différence de charges entre l'année réalisé 2022 et le départ de la trajectoire ATRT8.
- Pour les charges liées à **la gestion des déchets**, Teréga a construit sa trajectoire ATRT8 sur la base des dépenses « passées », soit une trajectoire constante à [confidentiel] par an, augmentées de l'inflation. L'opérateur nous a fourni le détail des charges engagées en 2020 et 2021.
- Concernant les charges liées à **l'approvisionnement en THT**, Teréga a construit sa trajectoire à partir d'un besoin en THT qui s'élève à [confidentiel] ainsi qu'un prix de [confidentiel] par tonne pour 2023. Le montant de la tonne est basé, selon Teréga, à partir des prix au 5 juillet

2022. Concernant le volume d'approvisionnement, il correspond à la moyenne de la période réalisée ATRT7. Pour les années suivantes, Teréga ajuste la trajectoire ATRT8 de l'inflation.

- Pour les charges liées au **SII Transport**, Teréga a établi sa trajectoire sur la base des coûts « actuels » des licences ([confidentiel]) et du support ([confidentiel]) en tenant compte de l'inflation, ainsi qu'en prenant l'hypothèse d'internalisation d'une partie de la TMA (Tierce Maintenance Applicative) du SCADA courant 2023 dont la finalisation se terminera pour l'année 2025 ([confidentiel] d'accompagnement restant sur 2024). La trajectoire ATRT8 est ajustée de l'inflation. Nous n'avons pas obtenu la précision de l'année qui a servi de référence pour la construction de la trajectoire.
- Pour les charges liées à **l'exploitation du SII**, Teréga a établi sa trajectoire sur la base des coûts « actuels » annuels de leurs abonnements et consommations télécom des installations transport (environ [confidentiel]) avec une trajectoire optimisée (cible [confidentiel] en 2027), des coûts « actuels » annuels de MCO Réseau et infrastructures ([confidentiel]), des licences sur leurs infrastructures ([confidentiel]), de maintenance matériel réseau et infrastructure ([confidentiel]) en tenant compte de l'inflation, des licences additionnelles (nouvel outil programme automates pour la sanctuarisation du SII) [confidentiel] par an à partir de 2024, ainsi que l'intégration des coûts d'exploitation de leur infrastructure du nouveau SCADA transport ([confidentiel] par an à partir de 2025). Nous n'avons pas obtenu la précision de l'année qui a servi de référence pour la construction de la trajectoire.
- **Pour les autres charges**, Teréga a construit sa trajectoire indépendamment pour chacune des lignes de coûts, en fonction des dépenses engagées sur la période ATRT7. Les autres charges ne sont pas significatives pour ce poste.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Étant donné les éléments qui nous ont été communiqués par l'opérateur, nous avons retenu les hypothèses suivantes :

- La trajectoire de **No Project** a été impactée par le changement de logiciel de gestion de Teréga au cours de la période tarifaire actuelle car certaines lignes de coût ne présentaient aucune charge pour les années 2020 et 2021. Ces charges étaient précédemment engagées au sein du poste de No Project. Au cours de nos échanges, nous avons pu reconstituer, pour certaines lignes de coûts, les charges engagées pour ces deux années. Nous avons alors retraité les charges de No Project en fonction de ces éléments. Le départ de la trajectoire ATRT8 correspond alors à la moyenne 2020-2022 des dépenses de No Project retraitées selon les éléments communiqués par Teréga à laquelle nous appliquons l'inflation
- La trajectoire de **Météo France, Sudotrans et formation GRDF** a été construite en prenant en compte que la hausse de charges entre l'année 2022 et 2023 ne nous a pas été expliquée par l'opérateur. À ce titre, nous avons déterminé le départ de la trajectoire ATRT8 à partir de la moyenne des charges réalisées sur la période ATRT7 ajustée de l'inflation.
- La trajectoire des **Gestion des déchets** a été construite à partir de la moyenne des dépenses engagées sur la période ATRT7 que nous inflatons. Effectivement, les charges liées à ce poste sont soumises à des aléas de volume. La moyenne des dépenses engagées apparaît comme

un indicateur plus robuste que le montant des charges engagées pour l'année 2022 uniquement.

- Concernant **l'approvisionnement en THT**, la moyenne des consommations de THT des années précédentes est cohérente avec le volume prévu par Teréga. Cependant, concernant le prix de la tonne de THT, nous avons décidé de nous baser sur les prix communiqués par un autre opérateur dans sa demande tarifaire, soit [confidentiel] la tonne contre [confidentiel] pour Teréga. Nous estimons que la différence de prix entre ces deux opérateurs est trop importante et nous basons donc sur le prix de GRTgaz que nous conservons constant sur la période ATRT8.
- Concernant le **SII Transport**, nous conservons la trajectoire de l'opérateur.
- La trajectoire de **L'exploitation du SII Transport** a été construite en réalisant la moyenne des dépenses engagées sur la période 2020 – 2022 des charges liées à l'exploitation du SII au sein des Opex de SI que nous avons ajustée de l'inflation. A cela, nous avons conservé l'ajout des licences additionnelles prévues par l'opérateur ainsi que les nouveaux coûts d'exploitation de la nouvelle infrastructure SCADA Transport.

Nos ajustements s'élèvent à -2,4 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -10% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-2,9	-2,6	-3,4	-3,8	-4,9	-5,0	-5,1	-5,2	-20,3
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-2,9	-2,6	-3,4	-3,8	-4,9	-5,0	-5,1	-5,2	-20,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-11%	-11%	-10%	-10%	-10%

(6) *Contradictoire*

(a) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

- **Météo France, Sudotrans et formation GRDF** : Teréga précise que la trajectoire est liée à des contrats déjà conclus et que les montants des contrats ont été communiqués.
- **Approvisionnement en THT** : [confidentiel]
-

(b) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

- **Météo France, Sudotrans et formation GRDF** : Du fait des éléments qualitatifs et quantitatifs qui ont été apportés par Teréga lors de la phase contradictoire, nous avons conservé la trajectoire prévue par l'opérateur.
- **Approvisionnement en THT** : A la suite des échanges contradictoires avec l'opérateur, ce dernier nous a précisé que les prix initiaux de [confidentiel] étaient de [confidentiel] € la tonne, ceux de [confidentiel] étaient de [confidentiel] € la tonne. Teréga nous a également précisé que la révision des prix au premier juillet 2023 a porté le prix du THT à [confidentiel] € la tonne. Nous constatons que le prix de la tonne de THT est en diminution sur 2023. Par ailleurs, nous estimons que l'année 2022 présente des aspects exceptionnels qui ne peuvent être pris en compte. A ce titre, nous avons effectué la moyenne du prix de la tonne de THT des années 2021 et 2023 en excluant l'année 2022. Cela engendre un prix moyen du THT à [confidentiel] € la tonne. Nous estimons que, de par la récente volatilité des prix du THT, les

prix pourront évoluer à la hausse, comme à la baisse. A ce titre, nous considérons que les prix 2022 et 2023 ne sont pas représentatifs d'un prix équilibré. La moyenne des prix de la tonne de THT 2021 - 2023 apparaît alors comme un prix plus robuste pour construire la trajectoire d'approvisionnement de THT pour la période ATRT8 que de conserver le montant initial de l'opérateur de [confidentiel] €.

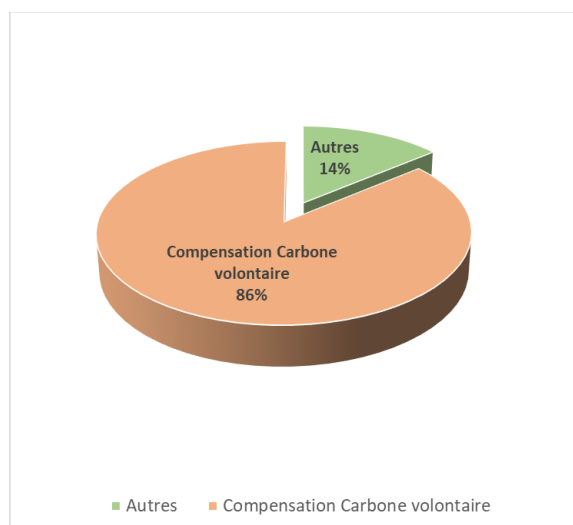
Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 21,4 M€ contre 22,6 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-2,9	-2,6	-3,4	-3,8	-5,2	-5,3	-5,4	-5,5	-21,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-1,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7%	-6%	-5%	-5%	-6%

Nos ajustements s'élèvent à -1,3 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence à la baisse de -6 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

c) Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable

Figure - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable".



(1) Descriptif du poste

Le poste se compose de toutes les dépenses liées à l'hygiène, la santé, la sécurité, la sûreté, l'environnement, la qualité et le développement durable.

Sur la période réalisé ATRT7 2020 – 2022, la compensation carbone volontaire représentait 86% des charges du poste.

La compensation consiste à financer des projets de stockage carbone ou de réduction d'émissions.

Les autres charges regroupent une multitude de dépenses en lien avec ce poste (Télésurveillance, RSE, gardiennage, suivi post chantier, ...)

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution des "H3SE" sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	-28,4	-48,0	-26,0	-26,8	-37,7	-39,9	-37,9	-39,1	-154,6
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-10,9	-12,5	-13,1	-13,9	-20,1	-22,1	-20,1	-20,2	-132,9
Hygiène, Santé, Sécurité, Environnement, Qualité et Développement Durable	-1,7	-1,7	-1,5	-2,0	-1,8	-1,8	-1,8	-1,9	-14,2

La moyenne des dépenses des "H3SE" de la période ATRT7 2020-2022 est de 1,6 M€ contre 1,8 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 11%.

La hausse constatée sur la période ATRT8 se répercute de façon générale sur l'ensemble des lignes de coûts. Aucune ligne de coût n'a évolué significativement sur la période.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 1,6 M€ contre 3,6 M€ prévus par le tarif, soit une différence de -121%. Teréga a réalisé une surperformance de -2,0 M€ par an en moyenne sur 2020-2022, pour un total de -5,9 M€ sur la période 2020-2022.

H3SE	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-3,5	-3,6	-3,7	-10,8
Réalisé Teréga	-1,7	-1,7	-1,5	-4,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,9	-1,9	-2,1	-5,9

Nous n'avons pas obtenu d'explication permettant de comprendre la surperformance de Teréga vis-à-vis du Tarif. Les explications obtenues par l'opérateur ne se présentaient qu'à l'échelle de la totalité du poste des « Technical Costs & Major overhaul & repairs ».

(4) Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

Teréga a construit sa trajectoire par ligne de coût. Concernant les lignes de coûts évoquées, nous constatons que :

- **Compensation carbone volontaire** : Teréga, a construit sa trajectoire à partir d'une enveloppe de [confidentiel] M€ par année. Le montant n'est pas ajusté de l'inflation sur la trajectoire ATRT8. Le montant de [confidentiel] M€ est basé sur le réalisé 2022 et a été ajusté de [confidentiel] M€ selon leur retour d'expérience.
- **Autres** : Teréga a construit sa trajectoire par ligne de coût en fonction des dépenses engagées sur la période actuelle ATRT7. Teréga prévoit également, pour certaines lignes de coût, des enveloppes de dépense.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Du fait des éléments qui nous ont été communiqués par l'opérateur, nous avons retenu les hypothèses suivantes :

- **Compensation carbone volontaire** : Nous estimons que la compensation volontaire est un choix stratégique qui est propre à l'entité Teréga. Cette décision n'a pas vocation à être prise en compte dans les coûts couverts par le tarif ATRT8. Nous neutralisons la trajectoire ATRT8.
- **Autres** :
 - Afin de déterminer la trajectoire des autres dépenses, nous avons appliqué l'inflation à partir des charges engagées sur les montants réalisés en 2022, ou, la moyenne des dépenses de la période 2020 – 2022 en fonction du caractère récurrent ou non des charges. Nous avons également déterminé la trajectoire de ces lignes de coût en fonction de la tendance qui s'est dégagée sur la période 2020 – 2022.

Par ailleurs, au vu du volume de lignes présentes dans ce poste, nous avons réalisé une sélection de lignes à auditer. Pour toutes les lignes non sélectionnées, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées.

Nos ajustements s'élèvent à -3,3 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -45% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable	-1,7	-1,7	-1,5	-2,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,8	-0,8	-0,8	-0,9	-3,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-42%	-46%	-44%	-47%	-45%

(6) Contradictoire

(a) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

« Teréga s'oppose au "principe d'extrapolation des ajustements". D'autant que la compensation carbone, non reconnue donc à 0, est incluse dans les traitements à partir desquels est appliqué ce principe d'extrapolation ».

Par ailleurs, Teréga précise que « le retraitement sur le poste Maintenance des systèmes de sûreté n'est pas fondé ».

(b) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

Nous maintenons sur ce poste le principe d'un ajustement sur les lignes non auditées par extrapolation de tous les ajustements des lignes auditées, quelle que soit leur nature. Ce mécanisme est reconnu par la doctrine financière et nous l'appliquons sur les lignes non auditées.

Concernant la maintenance des systèmes de sûreté, du fait des éléments apportés par l'opérateur au cours de la phase contradictoire, nous avons finalement conservé la trajectoire de l'opérateur. Effectivement, l'opérateur nous a fait part d'un fichier nous permettant d'appréhender l'évolution du périmètre ainsi que l'évolution de la densification des systèmes de sûretés.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 4,7 M€ contre 7,3 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et	-1,7	-1,7	-1,5	-2,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2	-4,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,7	-0,6	-0,7	-2,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-34%	-37%	-35%	-35%	-35%

Nos ajustements s'élèvent à -2,6 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence à la baisse de -35 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

d) Services aux tiers

Le poste est nul sur la période ATRT7 et ATRT8.

e) Gestion du stock

(1) Descriptif du poste

Le poste se compose des écarts sur stock et des variations de stock.

Les écarts sur stock de magasin correspondent aux écarts par suite des inventaires de matériel qui sont réalisés une fois par an ainsi qu'à la mise au rebut du matériel.

Les variations de stocks correspondent à la valeur des entrées en stock diminuée de la valeur des sorties de stocks et des pertes courantes sur stocks.

(2) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution de la "Gestion du stock" sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

Trajectoire et réalisé TEREGA M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Gestion du stock	0,6	-1,3	-0,5	-0,5	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6

La moyenne des dépenses de la "Gestion du stock" de la période ATRT7 2020-2022 est de -0,4 M€ contre -0,0 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une baisse de -175%.

La différence entre la période 2020 – 2022 et la période tarifaire ATRT8 s'explique par le fait que la trajectoire ATR8 ne prévoit aucune charge « d'écarts sur stock de magasin » alors ce sous-poste présente un montant réalisé moyen de 1,2 M€ sur l'ATR7.

Teréga précise que les variations stock de magasin sur la période 2020 à 2022 correspondent à la régularisation de litige de commande matériel. Les variations sur la période 2023 à 2023 correspondent à la régularisation de litige de commande matériel ainsi que le flux de mise au rebut de matériel.

Le produit constaté pour l'année 2020 s'explique par un changement de la méthode d'inventaire par rapport à 2019.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de -0,4 M€ contre -0,3 M€ prévus par le tarif, soit une différence de +22%. Teréga a réalisé une sous-performance de +0,1 M€ par an en moyenne sur 2020-2022, pour un total de +0,3 M€ sur la période 2020-2022.

Gestion du stock	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,3	-0,3	-0,3	-0,9
Réalisé Téréga	0,6	-1,3	-0,5	-1,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,9	0,9	0,2	0,3

Nous n'avons pas obtenu d'explication permettant de comprendre la sous-performance de Téréga vis-à-vis du Tarif. Les explications obtenues par l'opérateur ne se présentaient qu'à l'échelle de la totalité du poste des « Technical Costs & Major overhaul & repairs ».

(4) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Concernant les écarts sur stock magasin, étant donné le statut trop aléatoire de ce poste (difficultés à prévoir les résultats des inventaires) Téréga prévoit une projection neutre à 0.

Concernant les variations stock de magasin, un travail sur le vieux matériel en stock est en cours pour vérifier la nécessité de le sortir ou non. C'est ainsi que Téréga a prévu une mise en rebut de matériel élevée en 2023 puis en baisse les années suivantes.

(5) Trajectoire Orcom H3P AUDIT

Nous avons conservé la trajectoire à 0 de l'opérateur pour les écarts sur stock magasin. Effectivement, les écarts sur stock magasin relèvent la bonne gestion de la société. Ces erreurs n'ont pas à être prises en compte sur la trajectoire ATRT8.

Concernant les variations de stock de magasin, nous avons réalisé la moyenne des charges réalisées sur la période 2020-2022 que nous avons inflatée.

Nos ajustements s'élèvent à -0,5 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -92% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Gestion du stock	0,6	-1,3	-0,5	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gestion du stock	0,6	-1,3	-0,5	-0,5	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,05
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-95%	-91%	-89%	-89%	-92%

f) Frais de stockage

Au cours de nos travaux, Téréga nous a fait part de l'évolution de sa demande tarifaire. Cette évolution prévoit une augmentation des charges de Frais de stockage sur la période ATRT8 :

Trajectoire et réalisé TEREGA M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-20,2
Evolution de la demande tarifaire	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0
Ecart	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7	1,7	1,7	6,8

Nous avons constaté la contrepartie des Frais de stockage au sein des produits de la partie stockage de Teréga. Le poste est donc nul sur l'ensemble de la trajectoire ATS3 et ATRT8. Nous décidons de conserver l'évolution de la demande tarifaire de Teréga.

Nos travaux engendrent un ajustement de +6,8 M€ sur la période ATRT8, soit une différence de +34% avec la trajectoire initiale de l'opérateur comme présentée ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					1,7	1,7	1,7	1,7	6,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					34%	34%	34%	34%	34%

(1) *Contradictoire*

Orcom H3P Audit a pris en considération la demande d'évolution tarifaire de Teréga au cours de la phase contradictoire de cet exercice tarifaire.

Effectivement, Teréga a fait évoluer sa trajectoire de frais de stockage au même titre que ses produits associés à l'activité de stockage.

Nos travaux ne présentent alors aucun ajustement sur la période ATRT8. Nous conservons la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0
Frais de stockage	-5,0	-5,0	-5,0	-5,0	-6,8	-6,8	-6,8	-6,8	-27,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					0%	0%	0%	0%	0%

g) *Contradictoire - Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation*

Notre trajectoire ATRT8, par suite de l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation » lors de la phase contradictoire, s'élève à 84,6 M€ contre 89,3 M€ pour Teréga.

4. Conclusion post contradictoire

Notre trajectoire ATRT8, par suite de l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Technical costs & Major overhaul & repairs » lors de la phase contradictoire, s'élève à 135,9 M€ contre 161,5 M€ pour Teréga.

B. Frais de personnel

Figure 9 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de personnel » en M€ courants.

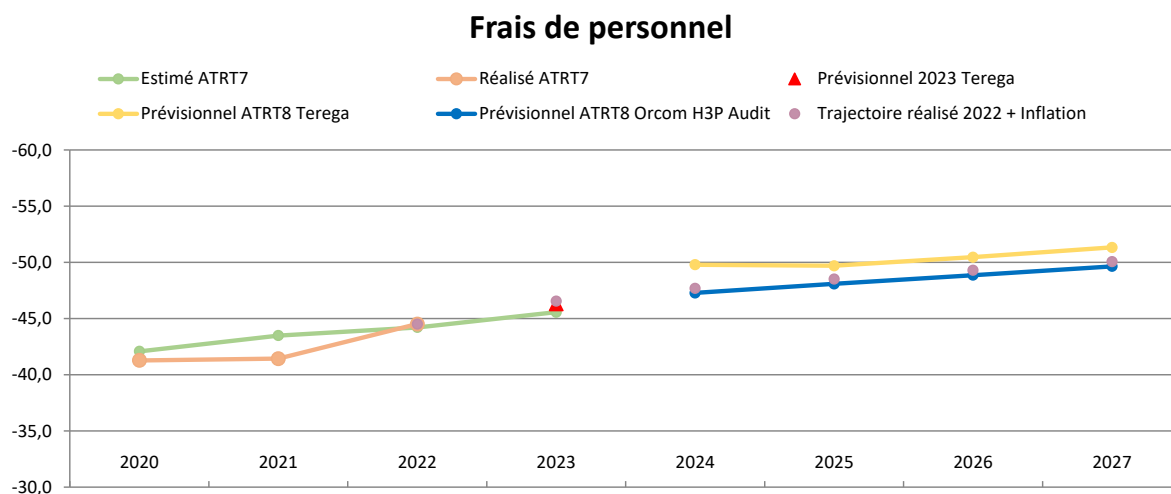
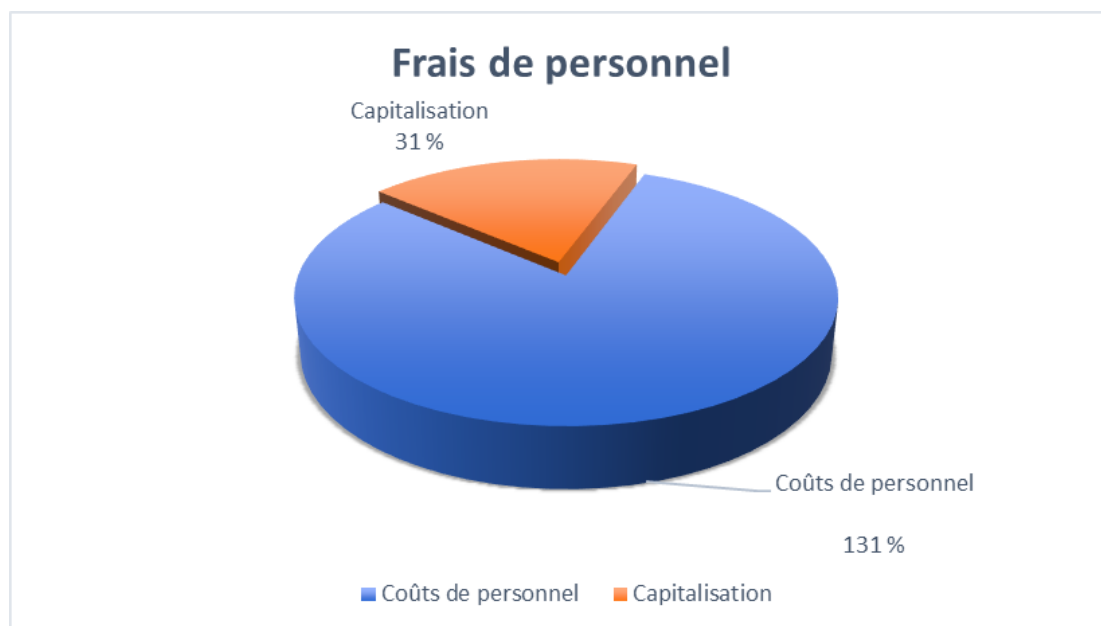


Tableau 9 - Tableau Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de personnel » en M€ courants.

Frais de personnel	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-42,1	-43,5	-44,2	-45,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-41,3	-41,4	-44,5	-46,3	-49,8	-49,7	-50,5	-51,3
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,8	2,1	-0,3	-0,7				
Evolution annuelle		0%	7%	4%	8%	0%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024				12%	7,9			
Evolution entre 2022 et 2024						3%		
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-44,5	-46,6	-47,7	-48,5	-49,3	-50,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-47,3	-48,1	-48,9	-49,7
Ajustement					-2,5 (-5,0%)	-1,6 (-3,2%)	-1,6 (-3,2%)	-1,7 (-3,3%)

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de «Maintenance ».



1. Coût de personnel

Figure 10 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Coût du personnel » en M€ courants.

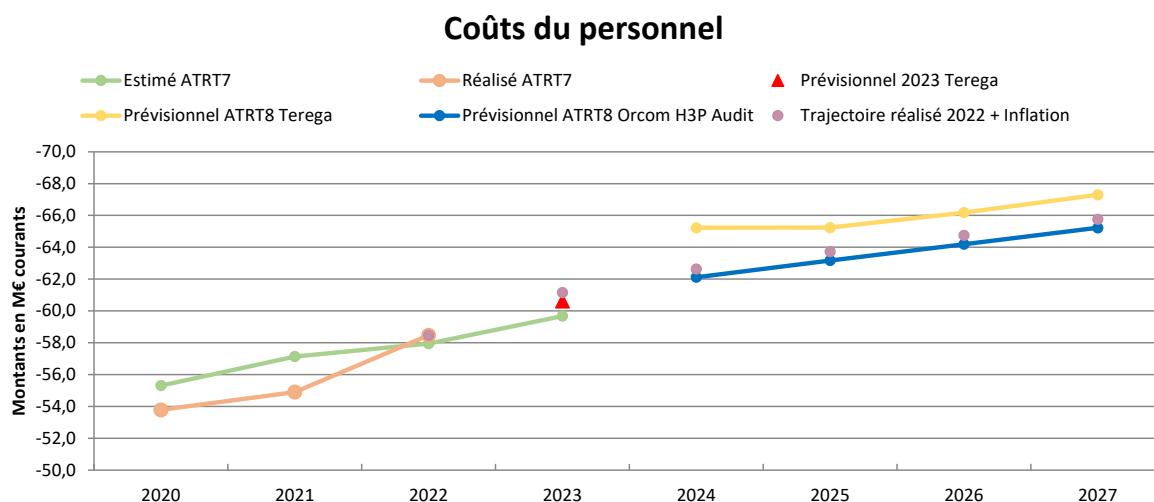


Tableau 10 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Coût du personnel » en M€ courants.

Coûts de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-55,3	-57,1	-57,9	-59,7				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-53,8	-54,9	-58,5	-60,6	-65,2	-65,2	-66,2	-67,3
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,5	2,2	-0,5	-0,9				
Evolution annuelle		2%	7%	4%	8%	0%	1%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024				10,3				
Evolution entre 2022 et 2024				12%				
Evolution entre 2024 et 2027						3%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-58,5	-61,2	-62,6	-63,7	-64,8	-65,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-62,1	-63,2	-64,2	-65,2
Ajustement					-3,1 (-4,8%)	-2,1 (-3,2%)	-2,0 (-3,0%)	-2,1 (-3,1%)

a) Descriptif du poste

Les coûts de personnels comprennent tous les coûts liés aux salariés de Terega. Cela inclut non seulement les salaires et traitements, y compris les rémunérations de base, les primes, les heures supplémentaires, les commissions et les bonus, mais aussi les avantages sociaux comme les régimes de retraite, l'assurance maladie, l'assurance-vie, les jours de congés payés et les congés maladie. Les coûts de personnel comprennent également les taxes et contributions sociales telles que les charges sociales et les impôts sur les salaires.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Coûts de personnel	-53,8	-54,9	-58,5	-60,6	-65,2	-65,2	-66,2	-67,3	-491,7

Sur la période 2020- 2022, les frais de personnel ont augmenté de 8,73 %, passant de 53,8 M€ en 2020 contre 58,5 M€ en 2022 soit une variation de 4,7 M€. L'évolution entre 2020 et 2022 s'explique par un effet prix lié aux revalorisations salariales compensé en partie par la baisse des taux de charges sociales et un effet volume lié à l'évolution à la hausse des ETP.

Le point de départ de la trajectoire de " l'ATRT8 ", est de 65,2 M€ sur le prévisionnel 2024 pour s'élever à 67,3 M€ en 2027, soit une augmentation de 15,04% par rapport au réel 2022 (8,8 millions d'euro).

L'opérateur justifie cette augmentation par 2 effets :

- **Effet prix** : les pourcentages d'augmentation importants de 2023 et 2024 suivent avec un an de décalage les effets de l'inflation (6% en 2022 et 4,6% en 2023 selon l'hypothèse CRE). Le retour à des pourcentages d'augmentation plus faibles s'opère à partir de 2025.
- **Effet volume** : ajout de 11 nouveaux ETP (transport et stockage confondus) à partir de 2024 au titre des nouveaux besoins sur la prochaine période tarifaire (CO2, H2, émissions de méthane, cybersécurité, asset management, relations institutionnelles régionales). En dehors des créations de poste, nous notons une grande stabilité des ETP dès 2025.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 prévoyait un total de « Coût de personnel » de -170,4 M€ en 2022 contre un réalisé de -167,2 M€ soit une surperformance de l'opérateur de -3,2 M€ (-6%).

Un changement de méthodologie des refacturations entre sociétés, a affecté la trajectoire de frais de personnel de Teréga à partir de 2022 (vs tarif).

** Le changement de méthode (mis en place en 2022), a eu pour objectif d'allouer les frais de personnel refacturés sur la bonne nature de dépense (au sein des frais de personnel et non plus au sein des coûts centraux).*

Coûts de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	Total ATRT7
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-55,3	-57,1	-57,9	-170,4
Réalisé ATRT7	-53,8	-54,9	-58,5	-167,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,5	2,2	-0,5	3,2
En %	-3%	-4%	1%	-6%

Cette surperformance est justifiée comme suit :

La trajectoire réelle d'ETP est inférieure au tarif excepté sur 2020

Les principaux éléments permettant d'expliquer l'écart par rapport au tarif sont les suivants :

- Le transfert de collaborateurs vers TERÉGA SOLUTIONS
- Le staffing de postes prévus sur TERÉGA SA au tarif, réalisés sur TERÉGA SAS
- Une stratégie make or buy ayant amené :
 - L'internalisation de 4 activités non prévues au tarif [confidentiel] ;
 - L'externalisation de l'activité accueil ([confidentiel]) ;
- De suppression de postes et de créations de poste (permanent, mission, surcroît, ...) pour soutenir le développement des nouvelles énergies

Année 2020 : +1,5 M€ vs Tarif

L'écart par rapport au tarif provient principalement de :

- La baisse de la RSP (Participation) versus tarif, conséquence indirecte de la baisse d'activité (et donc de résultats) liée au covid,
- La dissolution plus rapide de la cellule CAO qu'initialement prévue dans la trajectoire,

Les baisses sont partiellement compensées par une augmentation de l'intéressement (versement d'un supplément d'intéressement au titre de la contribution des salariés à la Business Excellence et à la gestion de la crise sanitaire).

Année 2021 : +2,2 M€ vs Tarif

Les principaux éléments permettant d'expliquer l'écart par rapport au tarif sont les suivants :

- Le transfert de [confidentiel] salariés vers Teréga Solutions à partir du 01/06 ⇒ Baisse de [confidentiel] M€ des frais de personnel (Transport et stockage confondus) ;
- Des hypothèses d'augmentations générales (AG) et d'augmentations individuelles (AI) dans le réalisé 2021 ([confidentiel]) inférieures à celles prévues au tarif ([confidentiel]) ;
- Des indemnités de départ à la retraite plus faibles que prévues au tarif.
- Des embauches prévues sur Teréga SA au tarif et finalement réalisées sur Teréga SAS.

Ces éléments ont été partiellement compensés par des internalisations non prévues réalisées en 2020 ([confidentiel]), et courant 2021 ([confidentiel]).

Année 2022 : -0,5 M€ vs Tarif mais -3,0 m€ vs Tarif hors effet refacturations

Les principaux éléments permettant d'expliquer l'écart par rapport au tarif sont les suivants :

- L'effet année pleine du transfert des [confidentiel] salariés vers Teréga Solutions ⇒ Baisse de [confidentiel] M€ des frais de personnel (Transport et stockage confondus).
- Le décalage entre l'impact de l'inflation réelle 2022 (à 5,3%) sur la trajectoire tarifaire actualisée de frais de personnel et sa prise en compte dans les propositions d'AG/AI de l'année 2022 (à [confidentiel] - globalement en ligne avec les hypothèses tarifaires [confidentiel]). Ce décalage lié à l'inflation induit un écart permanent sur la durée du tarif actuel (répétition du même écart en 2023).
- D'autres économies liées aux effets volume, à la baisse de l'épargne salariale et à un niveau d'indemnités de départ plus faible (vs tarif).

Les éléments listés ci-dessus (économies vs tarif) ont permis de compenser :

- L'effet des internalisations 2020, 2021 et 2022 ([confidentiel]) non prévu au tarif.
- Une augmentation de la RSP et de l'intéressement directement liés aux bons résultats 2022.
- Un changement de méthode de comptabilisation des Bonus et UP en 2022 (passage d'une approche cash basis à une approche accrual basis en 2022) occasionnant une double comptabilisation en 2022.
- Le versement d'une prime exceptionnelle de partage de la valeur.

d) *Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027*

M€ courants	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Coûts du personnel	-58,5	-60,6	-65,2	-65,2	-66,2	-67,3	-263,9
Rémunérations du personnel	-28,6	-30,4	-31,8	-32,1	-32,6	-33,2	-129,7
Salaires	-26,8	-29,7	-31,2	-31,5	-32,0	-32,6	-127,3
Congés payés	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Primes annuelles	-1,4	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
Prime unité de performance	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Charges sociales obligatoires	-14,4	-15,5	-17,0	-17,0	-17,3	-17,6	-68,9
Epargne salariale	-2,7	-3,2	-3,2	-3,2	-3,2	-3,2	-12,8
Protection sociale complémentaire	-1,5	-1,7	-1,7	-1,7	-1,8	-1,8	-7,0
Modèle social entreprise	-2,0	-2,0	-2,0	-2,0	-2,0	-2,0	-8,0
Indemnités liées à la mobilité géographique	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Indemnité transport	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
Primes à caractère familial	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6
IFC	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Indemnités repas	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
Be positif	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Autres Modèle Social	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Financement CE	-1,1	-1,0	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4
Participation et intéressement	-4,6	-4,0	-5,5	-5,2	-5,3	-5,3	-21,3
Participation des salariés	-3,5	-3,0	-4,5	-4,2	-4,3	-4,3	-17,3
Intéressement	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunération	-0,5	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-2,8
Personnel extérieur à l'entreprise	-2,8	-1,8	-1,9	-2,0	-2,0	-2,0	-7,9
Intérimaire	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,0
Personnel détaché	-2,2	-1,3	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-5,9
Rupture de contrat	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8

Pour construire sa trajectoire, TERÉGA met en avant les hypothèses suivantes :

(1) *Rémunération du personnel*

(a) **Les salaires**

- Un effet volume, sur la période ATRT8, TERÉGA prévoit une stabilité des ETP de transport, [confidentiel].

Métriques	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
ETP TR	[confidentiel]						

- L'inflation et le pouvoir d'achat. La trajectoire intègre :
 - o L'effet année pleine de l'augmentation générale de [confidentiel] réalisée en juillet 2022 ([confidentiel]) ;
 - o L'augmentation générale 2023 de [confidentiel];
 - o L'augmentation générale 2024 [confidentiel]
 - o L'augmentation générale à compter de 2025 [confidentiel].
- La valorisation des parcours de performances individuelles via des augmentations individuelles de [confidentiel] ;
- La révision de l'accord temps de travail de Teréga portant sur l'organisation et la durée du travail, en vue de créer un régime de forfaits jours pour les cadres (en complément du forfait jours déjà existant pour les cadres individualisés). Les négociations ont abouti à l'instauration sur une base volontaire d'un forfait jours de [confidentiel].
- La prime ancienneté ([confidentiel]) pour un impact annuel de l'ordre de 0,1M€.

(b) **Les primes annuelles**

L'opérateur ne nous a pas transmis ses hypothèses de construction de trajectoire ATRT8 pour cette ligne de coût.

(c) Les primes unités de performance

L'opérateur ne nous a pas transmis ses hypothèses de construction de trajectoire ATRT8 pour cette ligne de coût.

(2) Charges sociales obligatoires / Protection sociale complémentaire / Financement CE / Impôts et taxes et versements assimilés sur rémunération.

Les charges sociales obligatoires, protection sociale complémentaire, financement CE et les Impôts et taxes et versements assimilés sur rémunération sont fonctions des rémunérations du personnel. [confidentiel].

Charges sur salaires - Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
[confidentiel]									

A noter, la ligne de coût protection sociale complémentaire regroupe les coûts de prévoyance, frais de santé, et retraite supplémentaire. S'agissant de cotisations assises sur les salaires, elles suivent les évolutions de ceux-ci. En raison du contexte national qui tend vers une hausse et du vieillissement de la population salariée (impact réforme retraite), Teréga a pris l'hypothèse d'une hausse de [confidentiel] la prévoyance et les frais de santé.

(3) Epargne Salariale

En raison de la réforme des retraites, Teréga anticipe une responsabilité transférée de plus en plus vers les entreprises en ce qui concerne la constitution d'un complément retraite au travers de l'épargne, c'est pourquoi l'opérateur envisage de contribuer au pouvoir d'achat tout au long de la vie en stimulant les salariés dans le financement de leur retraite au travers d'une augmentation de la retraite supplémentaire (PER) et d'une augmentation des abondements du PEE et du PERCO dans la limite des exonérations légales. Pour cela, l'opérateur indique retenir une hypothèse d'augmentation de l'abondement de [confidentiel] / salarié (hors forfait social) par rapport au réalisé 2022.

A noter, les hypothèses transmises par l'opérateur sont inférieures aux données de la matrice tarifaire de 0,3 M€ (12,5 M€ en appliquant les hypothèses contre 12,8 M€ dans la matrice tarifaire).

(4) Modèle sociale entreprise

Indemnité de Fin de Carrière, hypothèse faite sur la base de l'étude " MERCER ".

- La trajectoire IFC est basée sur une identification des salariés susceptibles de partir à la retraite (soit parce qu'ils se sont manifestés auprès de « nos services RH », soit sur la base d'une hypothèse d'âge), [confidentiel].

Indemnités repas, la trajectoire indemnité repas regroupe :

- La participation employeur aux tickets restaurant ([confidentiel] /ticket) sur la base du volume 2022
- Le coût employeur des cantines (Pau + Lussagnet), basé sur le coût 2022 [confidentiel]

Indemnités liées à la mobilité géographique, Cette trajectoire est basée sur une hypothèse de [confidentiel] situations de mobilités géographiques / an générant des indemnités d'installations la 1ere année et des indemnités de relogement sur 4 années. Cette hypothèse est liée à la volonté de dynamiser les parcours de « nos collaborateurs » à différents endroits de l'organisation (mobilité entre territoires, territoire> siège, ...).

Indemnités de transport, l'hypothèse de calcul concernant cette ligne de coût ne nous a pas été communiquée.

Primes à caractère familial, cette ligne de coût regroupe :

- La prime vacances composée d'une part fixe et, d'une part variable liée au nombre d'enfants reconnus à charge (jusqu'à 25 ans) ;
- La prime scolarité ayant pour objectif de participer aux frais engagés par les salariés pour la scolarité de leurs enfants reconnus à charge (entre 11 et 26 ans).

L'opérateur retient une stabilité par rapport à 2022.

(5) Participation et intéressement

L'opérateur nous a précisé les hypothèses retenues pour la participation et l'intéressement :

- Intéressement : accord d'entreprise signé avec les partenaires sociaux définissant :
 - o Des indicateurs de performance de l'entreprise : transverses et spécifiques à des unités de travail (des regroupements d'entités) afin de valoriser les différentes performances collectives ;
 - o Des cibles et paliers de performance et versement associé.

L'atteinte de ces cibles au périmètre de chaque indicateur déclenche un montant. Le montant d'intéressement total correspond à l'opportunité de paiement pour tous les salariés présents sur l'année (proratisé au temps de présence).

- Participation : formule légale de RSP (Réserve Spéciale de Participation) appliquée soit : $0,5 \times (\text{Bénéfice net} - 5\% \text{ des capitaux propres}) \times \text{Masse salariale} / \text{Valeur ajoutée}$
Ce montant est alors réparti sur la population de bénéficiaires comme suit :
 - o [confidentiel]
 - o [confidentiel]

(6) *Personnel extérieur à l'entreprise*

Ce sous-poste se décompose en deux lignes de coût, intérim et personnel extérieur.

Pour le personnel extérieur, Teréga explique que depuis 2022, ils ont fait évoluer leur méthode de comptabilisation des refacturations intragroupe (auparavant 100% en frais de structure et depuis 2022 scindées entre Frais de personnel et frais de structure). La ligne "Personnel extérieur à l'entreprise" correspond donc depuis 2022 au solde entre les refacturations de SAS vers SA et de SA vers SAS+SOL au titre des frais de personnel. Par ailleurs, l'opérateur précise qu'il faut aussi garder à l'esprit que l'année 2022 est particulièrement élevée en raison de la comptabilisation de deux années de primes au cours de cet exercice (2021 et 2022) pour corriger l'approche cash basis en place jusqu'alors.

Concernant l'intérim, l'hypothèse de calcul concernant cette ligne de coût ne nous a pas été communiquée.

(7) *Rupture de contrat*

Rupture de contrat, Teréga prend pour hypothèse, [confidentiel] départs par année à [confidentiel] bruts, soit l'équivalent d'une rémunération moyenne toutes populations confondues (Cadres ou Oetam).

e) *Trajectoire ORCOM H3P AUDIT*

(1) *Rémunération du personnel*

(a) **Les salaires**

Nous construisons la trajectoire de salaire en appliquant un gain de productivité de –0,5% par an calculé sur l'ATRT8 concernant les ETP [confidentiel] qui repose sur le non-remplacement des départs notamment ceux à la retraite [confidentiel]. L'opérateur prévoit une stabilité des ETP à horizon 2027. Néanmoins, dans le contexte économique dans lequel s'intègre l'activité de Teréga, à savoir une diminution de la consommation de gaz et donc de l'activité gazière nous estimons qu'il convient de tenir compte de cet aspect.

Notre trajectoire, en ce qui concerne l'effet prix des salaires, se construit comme tel :

- L'augmentation générale correspond à 50% de l'inflation de l'année N, nous avons appliqué l'inflation communiqué par la CRE pour la trajectoire ATRT8 ;
- Nous retenons une augmentation individuelle de 0,6% par an à compter de 2024 en l'absence d'éléments concernant les augmentations passées nous empêchant d'analyser la trajectoire de l'opérateur ;

Par ailleurs, nous ne retenons pas sur 2024 de surcoût lié au passage au régime forfait jour, en effet, l'accord étant signé depuis avril 2023, nous considérons que l'ensemble des cadres éligibles auront basculé d'ici fin 2023 sur le nouveau régime et ainsi qu'il n'y aura pas d'impact sur 2024.

Enfin, pour la prime d'ancienneté, la trajectoire de l'opérateur étant justifiée, nous conservons leur hypothèse.

Nos hypothèses nous conduisent à diminuer la trajectoire de rémunération de personnel de Teréga de 7% soit -8,8 M€ sur la période ATRT8.

Salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
[confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,1	-2,0	-2,2	-2,5	-8,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7%	-6%	-7%	-8%	-7%

(b) **Primes annuelles**

En absence d'information, nous avons pris pour hypothèse la moyenne du taux de primes sur salaires moyens sur le réalisé 2020-2021 (2022 étant faussé par le changement de méthode).

Notre trajectoire en ce qui concerne les primes annuelles est supérieure de 37 % à celle de l'opérateur, soit [confidentiel] en plus pour se situer à [confidentiel] sur la période 2024-2027.

Primes annuelles - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Primes annuelles - Orcom H3P Audit	-0,5	-0,5	-1,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-2,2
Taux de primes sur salaires	1,9%	1,9%	2,6%	1,7%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,1	0,1	0,2	0,2	0,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					35%	37%	38%	40%	37%

(c) **Prime unité de performance**

En absence d'information, nous avons pris pour hypothèse la moyenne du taux de primes sur salaires moyens sur le réalisé 2020-2021 (2022 étant faussé par le changement de méthode) à laquelle nous avons appliqué une [confidentiel] comme précisée par l'opérateur.

Notre trajectoire en ce qui concerne les primes de performance est [confidentiel] à celle de l'opérateur, soit [confidentiel] sur la période 2024-2027.

Primes unité de performance - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Primes unités de performance - Terega	-0,3	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Taux de primes sur salaires	1,1%	1,1%	1,5%	0,7%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					13%	15%	16%	17%	15%

Au global, nos travaux conduisent à un ajustement de la trajectoire de rémunération de personnel de -8,1 M€ représentant une diminution de 6% de la trajectoire de l'opérateur comme présentée ci-dessous :

Rémunération du personnel - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Salaires	-26,9	-27,0	-26,8	-29,7	-29,1	-29,5	-29,8	-30,1	-118,5
Congés payés	-0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Primes annuelles	-0,5	-0,5	-1,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-2,2
Prime unité de performance	-0,3	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Total - Rémunération du personnel - Orcom H3P Audit	-27,8	-27,6	-28,6	-30,4	-29,9	-30,2	-30,6	-30,9	-121,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,9	-1,9	-2,0	-2,3	-8,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-6%	-6%	-6%	-7%	-6%

(2) Charges sociales obligatoires / Protection sociale complémentaire / Financement CE / Impôts et taxes et versements assimilés sur rémunération

Pour construire notre trajectoire, nous avons appliqué les explications qui nous ont été communiquées par Teréga et reperformé les taux utilisés. Nos travaux nous conduisent à une économie de 10,3 M€ représentant 12% de diminution sur la période 2024-2027. Ce qui se traduit par :

- Taux charges sociales sur salaires, nous retenons le taux 2022. Compte tenu des différentes évolutions législatives, nous considérons que le taux 2022 est le taux le plus robuste à date ;
- Taux protection sociale sur salaires, nous avons fait la moyenne du réalisé 2020-2022, [confidentiel];
- Taux financement CE sur salaires, le taux retenu est celui communiqué par l'opérateur, [confidentiel];
- Taux d'impôts sur salaires, nous avons retenu, la moyenne du réalisé 2020-2022

Charges sur salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges sociales obligatoires	-14,2	-14,3	-14,4	-15,5	-14,7	-14,8	-15,0	-15,2	-59,6
Protection sociale complémentaire	-1,4	-1,6	-1,5	-1,7	-1,6	-1,6	-1,6	-1,6	-6,3
Financement CE	-1,1	-1,1	-1,1	-1,0	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunération	-0,5	-0,7	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
Total - Charges sur salaires - Orcom H3P Audit	-17,2	-17,7	-17,5	-18,8	-17,9	-18,1	-18,3	-18,5	-72,8
Taux charges sociales sur salaires	51,1%	51,8%	50,3%	51,0%	50,3%	50,3%	50,3%	50,3%	
Taux protection sociale sur salaires	5,0%	5,8%	5,2%	5,6%	5,4%	5,4%	5,4%	5,4%	
Taux financement CE sur salaires	4,0%	4,0%	3,8%	3,3%	3,71%	3,71%	3,71%	3,71%	
Taux d'impôts sur salaires	1,8%	2,5%	1,7%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,6	-2,4	-2,6	-2,7	-10,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-13%	-12%	-12%	-13%	-12%

(3) Épargne salariale

Pour la construction de notre trajectoire nous avons appliqué l'hypothèse transmise par l'opérateur, à savoir une augmentation de [confidentiel] par salarié sur l'ATRT8 par rapport au réel 2022 à notre trajectoire d'ETP. Nos conclusions nous amènent à avoir une diminution de 3% comparé à Teréga soit -0,4 M€.

Epargne Salariale - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Epargne salariale	-2,4	-2,5	-2,7	-3,2	-3,1	-3,1	-3,1	-3,1	-12,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-3%	-3%	-3%	-3%	-3%

(4) Modèle sociaux entreprise

Notre trajectoire a été construite selon plusieurs critères :

- L'évolution s'est faite en fonction de l'effet volume des ETP à la suite de nos ajustements sur les ligne suivantes :
 - o Primes à caractère familial
 - o Indemnités repas
 - o Indemnités de transport, sur lesquelles l'inflation a été ajoutée
- Concernant l'indemnité liée à la mobilité géographique, nous avons retenu la moyenne du réalisé 2020-2022
- Quant à l'indemnité de fin de carrière, nous sommes en accord avec l'hypothèse de calcul de Teréga

Les positions que nous avons prises conduisent à une diminution de la trajectoire de l'opérateur de - 0,5 M€, soit une diminution de 7 %.

Modèle sociale entreprise - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Indemnités liées à la mobilité géographique	-0,3	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Indemnité transport	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,3
Primes à caractère familial	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,1
IFC	-0,6	-0,9	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Indemnités repas	-0,5	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,0
Be positif	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres Modèle Social	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total Modèle social entreprise - Orcom H3P Audit	-2,5	-2,5	-2,0	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-7,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-6%	-7%	-7%	-7%	-7%

(5) Intéressement et participation

Nous avons pris une hypothèse commune à tous les opérateurs, en appliquant un plafond sur ce poste à 8,5 % de la masse salariale. [confidentiel].

Intéressement - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
[confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,7	-1,4	-1,4	-1,4	-5,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-31%	-26%	-27%	-26%	-28%

(6) Personnel extérieur à l'entreprise

Aucune explication ne nous a été transmise par l'opérateur afin d'apprécier la trajectoire qu'il a retenue concernant les intérimaires, nous avons donc sur cette ligne de coût inflaté le réalisé 2022 afin d'obtenir notre trajectoire.

Concernant le personnel détaché, 2022 ne peut être considéré comme une année de référence à la suite d'un changement de méthode d'attribution des primes. Nous avons donc construit notre trajectoire en prenant en compte nos travaux sur l'évolution des salaires à partir de l'estimer en 2023.

Cela nous conduit à avoir une demande tarifaire supérieure à celle de l'opérateur pour 0,1 M€ soit +2 %.

Personnel extérieur à l'entreprise - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Intérimaire	-0,9	-0,8	-0,6	-0,5	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-2,6
Personnel détaché	0,0	0,0	-2,2	-1,3	-1,3	-1,3	-1,4	-1,4	-5,4
Personnel extérieur à l'entreprise - Orcom H3P Audit	-0,9	-0,8	-2,8	-1,8	-2,0	-2,0	-2,0	-2,1	-8,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					3%	0%	1%	3%	2%

(7) Rupture de contrat

L'opérateur a évalué les départs sur la base de son historique. Notre trajectoire est construite sur la moyenne du réalisé 2020-2022. Nous avons par conséquent une trajectoire [confidentiel] de [confidentiel] soit [confidentiel] que celle demandé par Teréga.

Rupture de contrat - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Rupture de contrat - Orcom H3P Audit	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,1	0,1	0,1	0,1	0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					33%	33%	33%	33%	33%

Conclusion

Nos travaux sur les coûts de personnel font ressortir une trajectoire ATRT8 qui s'élève à -238,8 M€, soit un ajustement de -25,1 M€ représentant une diminution de 9,5% de la trajectoire présentée par Teréga.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Coûts du personnel	-53,9	-54,9	-58,5	-60,3	-58,8	-59,4	-60,0	-60,6	-238,8
Rémunérations du personnel	-27,8	-27,6	-28,6	-30,4	-29,9	-30,2	-30,6	-30,9	-121,6
Charges sociales obligatoires	-14,2	-14,3	-14,4	-15,5	-14,7	-14,8	-15,0	-15,2	-59,6
Epargne salariale	-2,4	-2,5	-2,7	-3,2	-3,1	-3,1	-3,1	-3,1	-12,4
Protection sociale complémentaire	-1,4	-1,6	-1,5	-1,7	-1,6	-1,6	-1,6	-1,6	-6,3
Modèle social entreprise	-2,5	-2,5	-2,0	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-7,5
Financement CE	-1,1	-1,1	-1,1	-1,0	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4
Participation et intéressement	-2,9	-3,5	-4,6	-4,0	-3,8	-3,8	-3,9	-3,9	-15,4
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunération	-0,5	-0,7	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
Personnel extérieur à l'entreprise	-0,9	-0,8	-2,8	-1,8	-2,0	-2,0	-2,0	-2,1	-8,0
Rupture de contrat	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-6,5	-5,8	-6,2	-6,7	-25,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-9,9%	-8,9%	-9,3%	-9,9%	-9,5%

2. Capitalisation

Figure 11 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Capitalisation » en M€ courants.

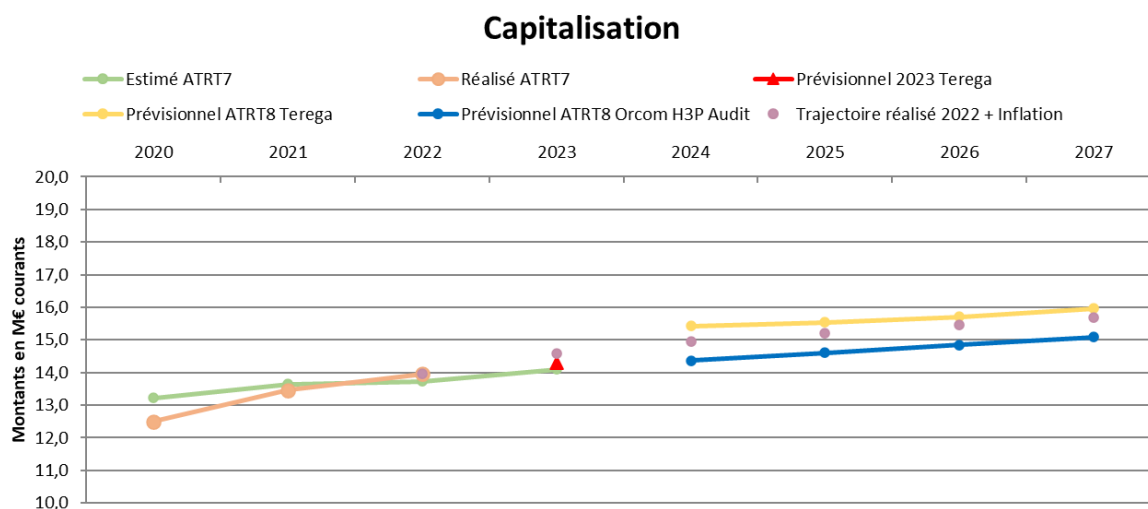


Tableau 11 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Capitalisation » en M€ courants.

Capitalisation (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	13,2	13,6	13,7	14,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	12,5	13,5	14,0	14,3	15,4	15,5	15,7	16,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,7	-0,2	0,2	0,2				
Evolution annuelle		8%	4%	3%	8%	1%	1%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024					-2,4			
Evolution entre 2022 et 2024				11%				
Evolution entre 2024 et 2027						4%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			14,0	14,6	14,9	15,2	15,4	15,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					14,4	14,6	14,9	15,1
Ajustement					+1,1 (6,9%)	+0,9 (6,0%)	+0,9 (5,5%)	+0,9 (5,5%)

a) Descriptif du poste

La "capitalisation" des charges de personnel fait référence au processus d'attribuer une partie des coûts de main-d'œuvre à la valeur des actifs, plutôt que de les enregistrer entièrement comme des dépenses dans la période où elles sont encourues.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	15,4	15,5	15,7	16,0	116,8

Entre 2020 et 2022, nous constatons une augmentation de 12% de la capitalisation du personnel, passant de 12,5 M€ en 2020 à 14,0 M€ en 2022, soit une évolution de 1,5 M€ sur l'ATRT7 à fin 2022.

Le point de départ de la trajectoire de "ATRT8" est de 15,4 m€ sur prévisionnel 2024, atteignant 16 m€ en 2027. Ce qui représente une augmentation de 14,30% par rapport au réalisé de 2022 (soit une augmentation de 2 millions d'euros). L'opérateur justifie cette hausse par deux facteurs :

- **Effet prix :**
Les augmentations de pourcentage significatives en 2023 et 2024 suivent avec un an de retard les effets de l'inflation (6% en 2022 et 4,6% en 2023 selon l'hypothèse CRE). Le retour à des augmentations de pourcentage plus faibles commence à partir de 2025.

- Effet volume : [confidentiel]. À l'exception de ces créations de poste, il y a une grande stabilité des ETP à partir de 2025 après une diminution due à des départs à la retraite non remplacés.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnelle ATRT7 prévoyait un total de « Capitalisation » de 40,6 M€ en 2022 contre un réalisé de 39,9 M€ soit une sous-performance de l'opérateur de -0,7 M€ (5%) en dessous du tarif délibéré ATRT7.

Capitalisation (M€ courants)	2020	2021	2022	Total ATRT7
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	13,2	13,6	13,7	40,6
Réalisé ATRT7	12,5	13,5	14,0	39,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,7	-0,2	0,2	-0,7
En %	-5%	-1%	2%	-5%

Les frais de personnel sont capitalisés en fonction de taux de capitalisation propre à chaque centre de coût.

Les taux de capitalisation des centres de coût n'ont pas été revus entre 2020 et 2023 d'où un taux de capitalisation versus frais de personnel stable [confidentiel]:

- [confidentiel]

Les montants capitalisés sont globalement alignés avec les montants prévus au tarif jusqu'en 2022.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Aucune explication ne nous a été transmise par l'opérateur afin d'apprécier la trajectoire qu'il a retenue concernant la capitalisation.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons donc calculé le taux moyen observé sur la période réalisée 2020-2022 en faisant le rapport du montant de capitalisation sur le coût de personnel, cette opération nous a permis d'obtenir un taux de capitalisation moyen de 23,9% que nous avons appliqué au coût de personnel sur la période ATRT8.

Cela nous a conduit à avoir une demande tarifaire supérieure à celle de l'opérateur pour -0,4 M€ soit -1%.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	15,6	15,6	15,8	16,1	63,0
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	15,6	15,6	15,8	16,1	63,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-1%	0%	-1%	-1%	-1%

Conclusion poste de PERSONNEL

L'audit des coûts du poste de frais de personnel nous conduit à avoir une trajectoire inférieure à celle de l'opérateur. Notre trajectoire s'élève à -175,8 M€ sur l'ATR8 soit -25,5 M€ représentant 12,7,4 % de moins que la demande faites par TERÉGA.

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle				
	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Frais de personnel Orcom H3P	-43,2	-43,8	-44,2	-44,6	-175,8
Coûts de personnel	-58,8	-59,4	-60,0	-60,6	-238,8
Capitalisation	15,6	15,6	15,8	16,1	63,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit	-6,6	-5,9	-6,3	-6,8	-25,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %	-13%	-12%	-12%	-13%	-13%

3. **Contradictoire**

a) Générale

(1) Commentaires Teréga

De façon générale, Teréga nous apporte les commentaires suivant lors de la phase contradictoire :

- Sur le traitement de l'information, l'opérateur indique que les informations n'ont pas été demandée ou quelle n'a pas été prise en compte ;
- Sur le modèle de référencement social utilisé, l'opérateur informe l'auditeur sur le fait que sa structure est difficilement comparable à certains opérateurs ;
- Sur des erreurs de compréhension (forfait jour, participation), de méthodologie (taux de charges capitalisation).

L'opérateur indique également que le point de départ ne peut pas être l'année 2022 en raison :

- L'impact de l'AG de [confidentiel] qui ne pèse que sur la moitié de l'année en 2022 (effet année pleine en 2023) ;
- Des évolutions salariales déjà accordées au 1er trimestre 2023 ;
- De la mise en place du forfait jours au 1er avril 23 impliquant un surcoût durable dans les frais de personnel [confidentiel] ;

Selon l'opérateur, ces évolutions impactent les frais de personnel sur la durée, qu'ils sont déjà actés et font de 2023 la seule année de référence pertinente des frais de personnel.

(2) Réponses Orcom H3P Audit

Nous tenons à préciser que dans un souci de transparence nous avons transmis notre fichier de calcul avec formule à Teréga des frais de personnels.

Ce dernier a donc pu appréhender dans le détail chacune des lignes de coûts de notre trajectoire. Nous notons qu'à l'inverse Teréga nous a transmis uniquement un fichier détaillé ligne à ligne avec des données « en dures » en réponse à notre demande sur la méthode de construction de sa trajectoire.. Nous réaffirmons notre position, à savoir, nous avons bien formulé une demande pour l'ensemble des lignes de coût et avons construit notre trajectoire à partir des éléments que nous avons obtenus.

Comme précisé dans le rapport préliminaire, nous avons conservé l'ensemble des évolutions salariales accordées sur 2023. Nous avons ajusté notre trajectoire de la mise en place du forfaits jours, puisque dans notre rapport préliminaire nous ne l'avions pas retenu en pensant qu'il s'agissait uniquement d'une prime sur 2023 et non pas une augmentation de salaire durable.

Concernant, l'impact de l'AG [confidentiel], nous ne retrouvons pas cet impact dans la trajectoire de l'opérateur, selon notre compréhension.

b) Contradictoire – Salaire

(1) Commentaires Teréga

L'opérateur challenge nos hypothèses en ce qui concerne :

Effet prix – AG/AI : Les données d'AG/AI ont déjà été transmises et expliquées à l'auditeur.

Les pourcentages d'évolutions salariales prévues sur la période sont raisonnables et permettent de compenser les effets de l'inflation des années 2022 et 2023 avant un retour à des pourcentages d'AG et AI modérés à partir de 2025.

Les pourcentages proposés ([confidentiel]) ne permettent pas du tout de couvrir l'inflation ce qui nous semble inappropriée pour maintenir le socle social d'un acteur de l'énergie comme Teréga.

Il nous paraît important de préciser que le modèle social de TEREKA ne repose pas sur un système de rémunération similaire aux IEG qui valorise fortement l'ancienneté, la retraite et les mesures extra salariales comme le tarif agent.

Effet prix – Forfait jours : l'opérateur nous renvoie à un passage de notre rapport préliminaire « Par ailleurs, nous ne retenons pas sur 2024 de surcoût lié au passage au régime forfait jour, en effet, l'accord étant signé depuis avril 2023, nous considérons que l'ensemble des cadres éligibles auront basculé d'ici fin 2023 sur le nouveau régime et ainsi qu'il n'y aura pas d'impact sur 2024 » et rajoute qu'il s'agit donc d'une erreur de compréhension et d'interprétation en précisant : « La prime du passage au forfait jour n'est pas une prime ponctuelle. L'employé ayant fait le choix de passer au forfait jour en bénéficie de manière pérenne ». « S'agissant d'une prime [confidentiel] assise sur le salaire de base, le montant évolue avec les évolutions salariales (AG/AI) ».

Effet volume : les éléments transmis n'ont pas été intégrés au rapport préliminaire. Par ailleurs le rapport préliminaire intègre un gain de productivité annuel [confidentiel]. Cette hypothèse est alignée avec notre demande tarifaire qui intègre des efficiences.

(2) Réponses Orcom H3P Audit

Les premiers éléments transmis par l'opérateur ne nous ont pas permis d'apprécier la construction de trajectoire de Teréga. A la suite de la phase contradictoire, un complément d'information et d'explication nous a été communiqué en ce qui concerne :

Effet prix – AG/AI : Pour nos travaux, nous avons obtenu les informations complémentaire 2020 – 2022 de Teréga. Ainsi, pour nos hypothèses, nous avons retenu la moyenne 2020-2022 de l'AI en retraçant la hausse exceptionnelle de juillet 2022 car nous estimons qu'elle est représentative de la stratégie de Téréga et conservons leurs hypothèses.

Par ailleurs, nous ne retenons pas la hausse 2023 dans notre moyenne car nous considérons qu'elle revêt un caractère exceptionnel compte tenu de la crise inflationniste qui selon nous va infléchir sur la période 2024-2027.

Pour les augmentations générales nous retenons 50% de l'inflation N.

Effet volume : Les éléments transmis par Teréga nous permettent de conserver partiellement ses hypothèses sur les points suivants :

[confidentiel]

A noter, la demande de l'opérateur ne tient pas compte de la possible réallocation de certaines ressources de métiers en décroissance vers des métiers en croissance.

- Suite à la phase contradictoire et aux nouvelles informations transmises par l'opérateur, notre trajectoire finale s'élève à : 123,4 M€ contre 127,3 M€ chez l'opérateur soit un ajustement de -3,9.

Nos ajustements sont les suivants:									
Salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
ETP	416	418	414	419	414	412	410	408	
Gain de productivité				-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	
ETP supplémentaire				0	2	0	0	0	
Effet volume		0,5%	-1,0%	1,2%	-1,2%	-0,5%	-0,5%	-0,5%	
AG	1,0%	0,5%	0,5%	5,7%	1,2%	0,9%	0,8%	0,8%	
AI	1,5%	1,6%	0,9%	1,8%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	
Augmentations G. juillet 2022			1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Effet prix				7,5%	2,5%	2,2%	2,1%	2,1%	
Passage au régime forfait jour				-0,3	-0,1				-0,1
Prime ancienneté				0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Salaires	-26,9	-27,0	-26,8	-29,5	-30,0	-30,6	-31,1	-31,7	-123,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,2	-0,9	-0,9	-0,9	-3,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4%	-3%	-3%	-3%	-3%

- [confidentiel] contre [confidentiel] chez Teréga soit un ajustement de [confidentiel] sur les primes annuelles ;

[confidentiel]

- [confidentiel] contre [confidentiel] chez l'opérateur soit un ajustement de [confidentiel] sur les primes unités de performance ;
[confidentiel]

c) *Contradictoire – Charges Sociales Obligatoires*

(1) *Commentaires Teréga*

L'opérateur indique relever une erreur dans le calcul des charges sociales obligatoires. Sur la base des éléments de calcul que nous lui avons transmis, il indique que le taux de charge retenu ne s'applique pas sur la bonne assiette d'éléments de rémunération et qu'il convient de :

- Retraiter le forfait social des charges sociales obligatoires car ne s'applique pas à la même assiette de coût (intéressement, participation, abondement principalement) ;
- Retraiter la prime de partage de la valeur (PPV) versée en 2022 et 2023 dans l'assiette de rémunération car soumise au forfait social et non aux niveaux de charges classiques ;
- D'appliquer le taux charges aux éléments de "rémunération du personnel" ainsi que le "modèle social" et les "coûts de rupture de contrat".

(2) *Réponse ORCOM H3P AUDIT*

Nous avons ajusté notre trajectoire en sortant des charges sociales obligatoires et de la protection complémentaire le forfait social et la médecine du travail suite à la transmission des niveaux réalisés de ces lignes de coûts lors de la période contradictoire (ne disposant pas de ces informations initialement nous ne pouvions appliquer la méthode indiquée par l'opérateur). Nous avons ensuite recalculé le taux de charges sociales à partir des lignes « rémunérations du personnel, modèle social et coût de rupture de contrat. Nous retenons le taux de 2022 que nous appliquons à l'ensemble de la période tarifaire car il s'agit du dernier taux réel connu.

Pour le forfait social, nous retenons un taux de 20% (taux légal) sur l'ensemble de la période 24-27 et que nous appliquons à notre trajectoire de charges d'épargne salariales et participation / intéressement. Pour la médecine du travail, nous retenons le ratio moyen par ETP observé sur 20-22 que nous appliquons à notre trajectoire d'effectif.

[confidentiel].

Les éléments supplémentaires transmis lors de la phase contradictoire nous ont permis de corriger notre trajectoire. Ainsi notre trajectoire finale s'élève à 78,5 M€ contre 83,1 M€ chez Teréga soit un ajustement de -4,6 M€.

Charges sur salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
[confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,4	-1,0	-1,1	-1,1	-4,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7%	-5%	-5%	-5%	-6%

d) *Contradictoire – Participation et intéressement*

(1) *Commentaire Teréga*

Teréga indique que : *“la participation est un dispositif obligatoire adossé sur une formule légale conditionnée aux résultats financiers de l'entreprise. Le détail du calcul a été fourni pour l'ATS3 avec un effet miroir sur l'ATRT8.*

L'Intéressement est un dispositif récurrent dans les sociétés et de plus en plus stimulé par l'Etat (Partage de la valeur). Il valorise les performances collectives (opérationnelles, environnementales, transformation...) de nos collaborateurs à différents endroits de la société.

Par conséquent, plafonner le montant de l'intéressement et de la participation à un pourcentage de la masse salariale, revient à ne pas tenir compte des différentes performances (citées ci-dessus) de TEREGA.

La valorisation et la stimulation des performances sont une dimension essentielle du modèle social TEREGA. Une telle mesure équivaldrait à ne plus reconnaître les contributions des collaborateurs et par conséquent à ne pas valoriser les résultats des Opérateurs dans leur totalité.”

(2) Réponse ORCOM H3P AUDIT

Les niveaux projetés de bénéfice net, capitaux propres et valeur ajoutée sont des données transmises par Teréga sans toutefois que nous puissions les auditer. Ainsi, nous avons retenu le ratio participation/intéressement sur masse salariale car nous estimons qu'il est plus pertinent de retenir un ratio sur des données connues que de repartir de données (bénéfice net, valeur ajoutée, capitaux propres) prévisionnelles que nous ne pouvons auditer. L'idée de plafonner la participation à un pourcentage de la masse salariale pour nos travaux a été écartée et nous retenons le taux participation / intéressement sur rémunération du personnel 2022

Néanmoins, nous recommandons à la CRE de venir ajuster cette trajectoire à partir de l'ensemble des éléments définitifs (chiffre d'affaires, valeur ajoutée, bénéfice net, salaires...) du tarif.

Le complément d'information transmis lors de la phase contradictoire nous a permis de corriger notre trajectoire préliminaire. Notre trajectoire finale s'élève à 20,4 M€ contre 21,3 M€ chez l'opérateur soit un ajustement de -0,9 M€.

Intéressement - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Intéressement - Orcom H3P Audit	-0,9	-0,8	-1,1	-1,0	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-3,8
Participation	-2,0	-2,7	-3,5	-3,0	-4,1	-4,1	-4,2	-4,2	-16,5
Participation et intéressement - Orcom H3P Audit	-2,9	-3,5	-4,6	-4,0	-5,0	-5,0	-5,1	-5,2	-20,4
Taux de participation et intéressement sur salaires	10,4%	12,7%	16,1%	13,2%	16,1%	16,1%	16,1%	16,1%	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,5	-0,2	-0,2	-0,1	-0,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-10%	-3%	-3%	-1%	-4%

Coût de personnel

Notre trajectoire finale en ce qui concerne les coûts de personnel s'élève à 254,7 M€ contre 263,9 M€ chez Teréga. Soit un ajustement total de -9,2 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Coûts du personnel	-53,9	-54,9	-58,5	-60,3	-62,1	-63,2	-64,2	-65,2	-254,7
Rémunérations du personnel	-27,8	-27,6	-28,6	-30,4	-30,8	-31,4	-32,0	-32,5	-126,6
Charges sociales obligatoires	-14,2	-14,3	-14,4	-15,5	-15,3	-15,6	-15,9	-16,1	-63,0
Epargne salariale	-2,4	-2,5	-2,7	-3,2	-3,1	-3,1	-3,1	-3,1	-12,4
Protection sociale complémentaire	-1,4	-1,6	-1,5	-1,7	-1,9	-1,9	-2,0	-2,0	-7,8
Modèle social entreprise	-2,5	-2,5	-2,0	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-7,5
Financement CE	-1,1	-1,1	-1,1	-1,0	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-5,0
Participation et intéressement	-2,9	-3,5	-4,6	-4,0	-5,0	-5,0	-5,1	-5,2	-20,4
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunération	-0,5	-0,7	-0,5	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-2,7
Personnel extérieur à l'entreprise	-0,9	-0,8	-2,8	-1,8	-2,0	-2,0	-2,1	-2,1	-8,1
Rupture de contrat	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-3,1	-2,1	-2,0	-2,1	-9,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4,8%	-3,2%	-3,0%	-3,1%	-3,5%

e) Capitalisation

(1) Commentaires Teréga

L'opérateur indique deux erreurs dans la méthodologie de construction de la trajectoire :

- Le manque de sens sur la méthode de calcul à savoir que prendre une moyenne de taux de capitalisation historique pour calculer le taux sur la période 2024-2027. Le taux de capitalisation est une donnée calculée qui est déterminée par la répartition des frais de personnel de Teréga au sein de l'organisation. Il faut donc maintenir les taux calculés sur la

période 24-27 car ils sont le reflet de l'organisation de Teréga par centre de coût et par direction.

- Proposer des retraitements significatifs des niveaux de frais de personnel avant capitalisation sans retraiter le niveau de capitalisation, relève d'un problème majeur qui démontre une incompréhension du mécanisme de capitalisation. Une baisse de l'assiette des frais de personnel induit mécaniquement une baisse du montant à capitaliser. A ce stade, le rapport n'intègre que la baisse de l'assiette sans tenir compte de la correspondance sur la capitalisation.

(2) Réponse ORCOM H3P AUDIT

Notre première hypothèse a été appliquée en absence d'information supplémentaire concernant le poste de « capitalisation ».

Notre trajectoire a bien été corrigée, prenant en compte les remarques de l'opérateur sur le mécanisme de capitalisation au sein de leur structure. Nous avons donc calculé la capitalisation sur la base d'un taux moyen de capitalisation sur l'ATRT7 que nous avons appliqué au coût de personnel.

Notre trajectoire s'élève à 60,8 M€ contre 62,6 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de 1,8 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	14,8	15,1	15,3	15,6	60,8
Capitalisation	12,5	13,5	14,0	14,3	14,8	15,1	15,3	15,6	60,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,6	0,5	0,4	0,4	1,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					4%	3%	2%	2%	3%

4. Conclusion post contradictoire

Notre trajectoire finale s'élève à 193,9 M€ contre 201,3 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de - 7,4 M€ (4%). Cette trajectoire est composée comme suit :

- 254,7 M€ sur les frais de personnel contre 263,9 M€ chez Teréga soit un ajustement de - 9,2 M€ ;
- 60,8 M€ sur la capitalisation contre 62,6 M€ chez l'opérateur soit un ajustement de 1,8 M€ ;

C. Frais de structure

Figure 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.

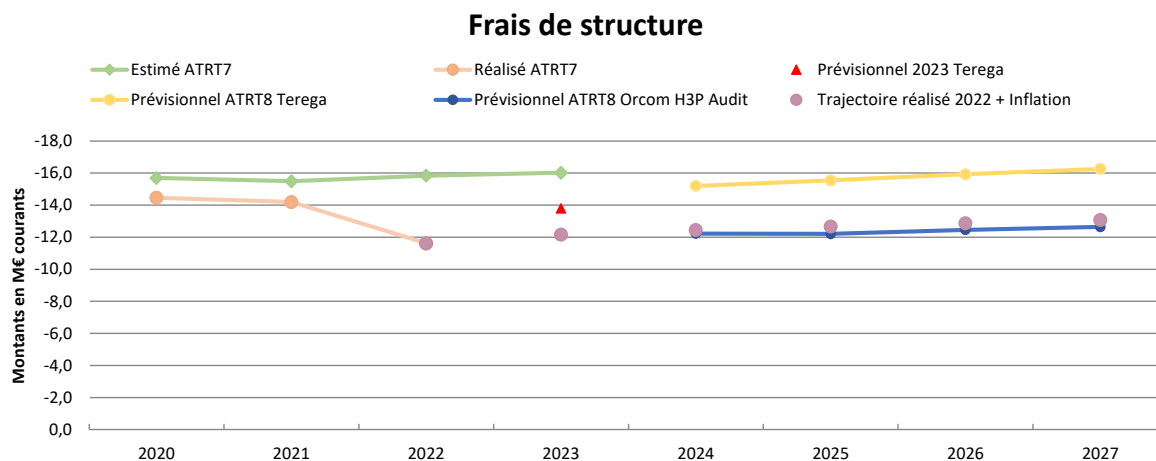


Tableau 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.

Frais de structure (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-15,7	-15,5	-15,8	-16,0				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-14,5	-14,2	-11,6	-13,8	-15,2	-15,5	-15,9	-16,3
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,2	1,3	4,2	2,2				
Evolution annuelle		-2%	-18%	19%	10%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				2,3				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-11,6	-12,2	-12,4	-12,7	-12,9	-13,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-12,2	-12,2	-12,5	-12,6
Ajustement					-3,0 (-19,5%)	-3,3 (-21,5%)	-3,5 (-21,8%)	-3,6 (-22,3%)

Les frais de structure sont composés des 8 postes suivants :

- Gestion des locaux, bâtiments et flotte
- Frais de déplacement et missions
- Gestion des ressources humaines
- Autres prestations assistance et honoraires
- Assistance domaniale et juridique
- Divers (frais de structure)
- Communication
- Prestation intra-groupe

1. Gestion des locaux, bâtiments et flotte

Figure 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants.

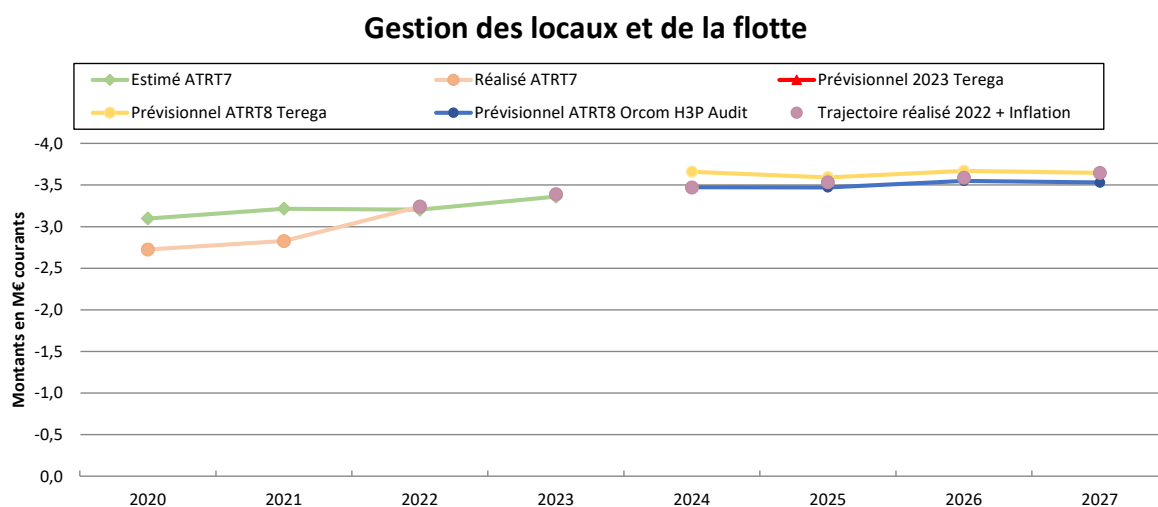
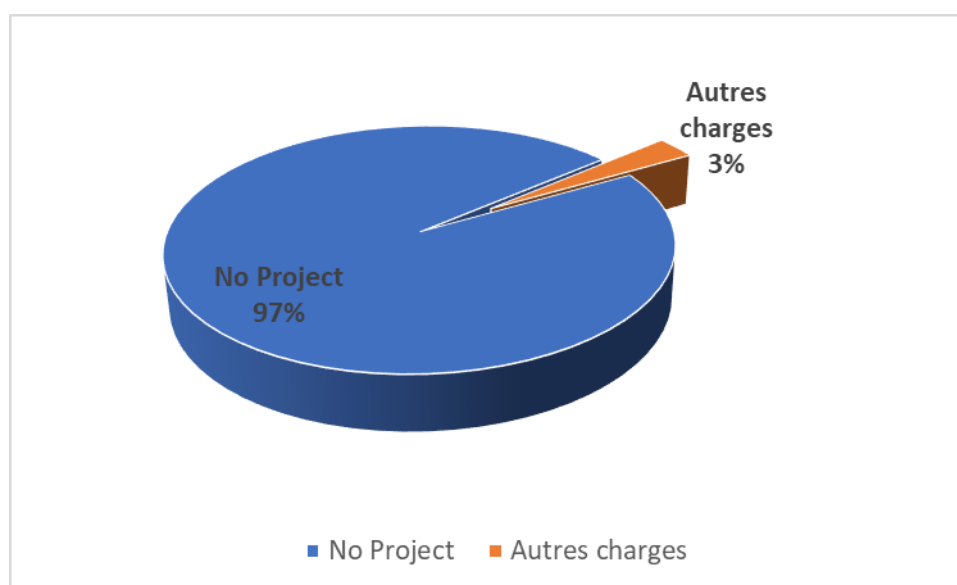


Tableau 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants.

Gestion des locaux (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-3,1	-3,2	-3,2	-3,4				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,2	-1,3	-1,7	-1,9	-2,2	-2,2	-2,2	-2,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,9	1,9	1,5	1,4				
Evolution annuelle		12%	31%	10%	14%	-1%	3%	-1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,8				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-3,2	-3,4	-3,5	-3,5	-3,6	-3,6
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-3,5	-3,5	-3,6	-3,5
Ajustement					1,3 (-58,7%)	1,3 (-60,5%)	1,3 (-59,5%)	1,3 (-60,2%)

a) Descriptif du poste

Figure - Répartition du réalisé du poste de «Gestion des locaux, bâtiments et flotte».



La gestion des locaux, bâtiments et flotte se décompose au sein de plusieurs lignes de coûts :

- No Project composé des charges suivantes :
 - La Flotte automobile correspond aux frais d'entretiens et de réparations de la flotte de véhicules (hors DPI), du carburant, des péages et des parkings ;
 - L'Entretien des locaux concerne les frais d'entretiens de tous les sites tertiaires de Teréga qui se composent de contrat de prestation et des interventions hors forfait ainsi que la gestion des déchets ;
 - L'Entretien espaces verts correspond aux contrats d'entretien des espaces verts des sites tertiaires, des postes de sectionnement, des postes de livraison, des stations de compression et des servitudes ;
 - Mise à disposition des locaux concerne les recettes et dépenses du parc immobilier locatif de Teréga ;
 - Mise à disposition Fournitures correspond aux fournitures de bureau pour tout Teréga ;
 - Mise à disposition Utilités concerne le gaz, l'eau et l'électricité des sites tertiaires ;
 - Nettoyage des locaux correspond aux contrats de ménages des sites tertiaires ;
 - Sécurisation des locaux concerne les contrats de sécurité des sites tertiaires ;
 - Divers.
- Les charges annexes à la Gestion des locaux, bâtiments et flotte, regroupées en « Autres charges ». Ce sous-poste représente un montant non significatif sur l'ATRT8. Nous n'avons pas réalisé de travaux sur ces lignes de coûts.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution de la Gestion des locaux, bâtiments et flotte sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-2,7	-2,8	-3,2	-3,4	-3,7	-3,6	-3,7	-3,6	-14,6
No Project	-2,7	-2,8	-3,1	-3,2	-3,5	-3,5	-3,5	-3,5	-13,9
Autres charges	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,2	-0,6

La gestion des locaux, bâtiments et flotte passe de 2,7 M€ en 2020 à 3,2 M€ en 2022, soit une hausse de 18,9% qui s'explique principalement par les hausses des sous-poste de la flotte automobile, de la mise à disposition Utilités et du COVID (Teréga transport représente 72% des dépenses totales). Cette hausse s'explique aussi par les différentes baisses des recettes sur Dufau, site pour lequel Teréga était propriétaire. Les coûts de mise à disposition des Utilités est de 233,9% entre 2020 et 2022. Au vu de la reprise de l'activité post-COVID et de l'impact du conflit russo-ukrainien sur l'énergie, ce poste a fortement augmenté durant la période réalisée ATRT7.

En 2024, l'opérateur projette un total de 3,7 M€, soit une hausse de 13,0% par rapport à 2022 qui s'explique par l'augmentation des coûts de l'énergie mais également par la vente du site Dufau, de l'augmentation des loyers des locaux de Pau et Paris, et des études projet loi ENR.

Sur le reste de la période ATRT8, la gestion des locaux, bâtiments et flotte reste stable pour atteindre 3,7 M€ en 2027, selon l'opérateur.

La moyenne des dépenses de la Gestion des locaux, bâtiments et flotte de la période ATRT7 2020-2022 est de 2,9 M€ contre 3,6 M€ sur la période ATRT8 2024-2027 soit une hausse de 24,3%.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 9,5 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 8,8 M€, soit une surperformance de 0,7 M€ comme présentée ci-dessous :

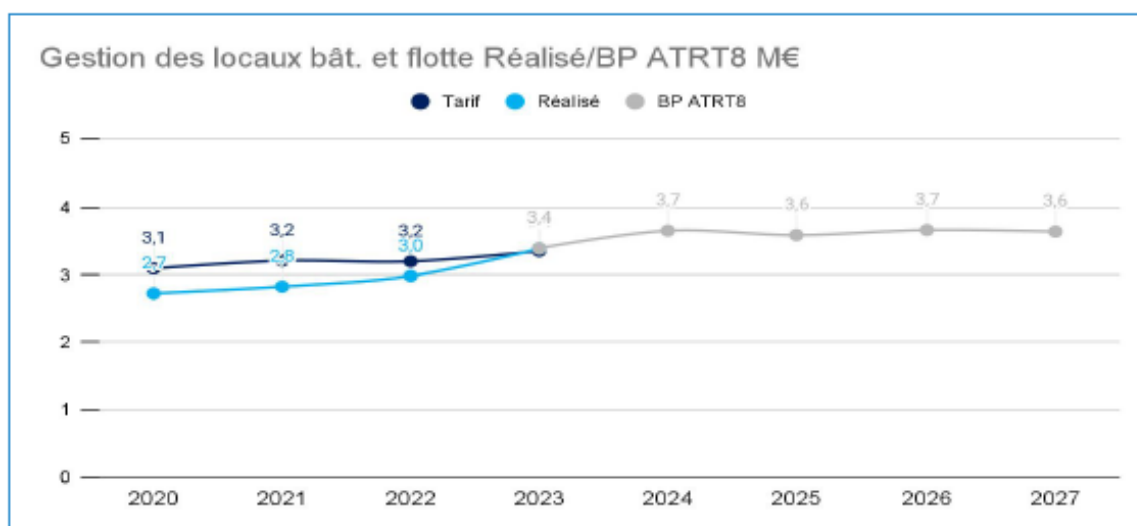
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-3,1	-3,2	-3,2	-9,5
Trajectoire Réalisé ATRT7	-2,7	-2,8	-3,2	-8,8
Ecart Estimé/Réalisé	-0,4	-0,4	0,0	-0,7

L'opérateur ayant modifié sa matrice tarifaire et son découpage des frais de structures, nous n'avons pas obtenu toutes les explications par sous-poste permettant de justifier cette surperformance. Néanmoins, l'opérateur explique cette surperformance principalement par le COVID qui a engendré des baisses de coûts par rapport à la trajectoire délibérée ATRT7.

Les seuls éléments dont nous disposons de la part de l'opérateur sont les baisses de recettes de la location Dufau pour un montant global de 0,2 M€ et la hausse du prix de l'énergie liée à la reprise de l'activité post-Covid et de l'impact du conflit russo-ukrainien.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 de la Gestion des locaux, bâtiments et flotte en M€ courants



Pour chacun des sous-postes composant la gestion des locaux, bâtiments et flotte, l'opérateur nous a transmis des explications concernant la construction de la trajectoire ATRT8 comme présentée ci-dessous :

- Pour les charges liées au sous-poste "No Project", telles que : la flotte automobile, l'entretien des locaux, le nettoyage des locaux et l'entretien des espaces verts, Teréga indique appliquer le réel 2022 qu'il inflégit sur la période ATRT8 à l'exception des lignes de coûts suivantes :

- Sur la ligne de coût mise à disposition des locaux (Règle d'Affectation Comptable de 72%), les hypothèses de dépenses du parc immobilier de Teréga sur la période 2024-2027 concernent :
 - Le territoire de Pau [confidentiel] ;
 - Le territoire de Bordeaux pour [confidentiel] par an non inflatés (à partir de [confidentiel]) ;
 - Le local parisien pour [confidentiel] par an non inflatés (à partir de [confidentiel]) ;
- En ce qui concerne la ligne de coût mise à disposition des fournitures, l'opérateur applique le réel 2021 auquel il applique l'évolution d'inflation. Le réel 2021 est pris en compte car le Plan Long Terme a été construit durant l'été 2022 avec une vision à mi-année et un niveau de visibilité sur le réalisé assez faible, de ce fait, certains montants n'ont pas été pris en compte.
- Pour la ligne de coût mise à disposition Utilités, l'opérateur a construit sa trajectoire à partir de l'évolution du prix de l'énergie ce qui explique la baisse à compter de 2025 ;
- Les autres charges présentent un montant non significatif (total de -0,6 M€ sur l'ATRT8). Nous n'avons donc pas sélectionné ces lignes de coûts.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

Le No Project composé des charges suivantes :

- La Flotte automobile, nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir le réel 2022 auquel nous appliquons l'évolution de l'inflation pour l'ensemble de la période 2024-2027 ;
- L'Entretien des locaux, nous conservons l'hypothèse de l'opérateur, à savoir le réel 2022 auquel nous appliquons l'évolution de l'inflation pour l'ensemble de la période 2024-2027 mais sans tenir compte des hausses liées à la gestion des déchets qui apparaît uniquement sur la période ATRT8 et absente sur la période ATRT7 à laquelle nous ne disposons pas d'explications suffisantes ;
- Entretien espaces verts, nous conservons l'hypothèse de l'opérateur, à savoir le réel 2022 auquel nous appliquons l'évolution de l'inflation pour l'ensemble de la période 2024-2027 ;
- Mise à disposition des locaux, nous partons pour notre hypothèse, du réel 2022 que nous inflatons sur la période 2024-2027 et appliquons la règle d'affectation comptable de 72% des charges totales sur la partie transport. Nous appuyons notre hypothèse par le fait que les effectifs n'ont pas changé à un salarié près entre l'ATRT7 et l'ATRT8 sur les sites concernés par les nouveaux baux sur l'ATRT8, (à savoir Artix pour Pau, Neuilly pour Paris et Cadaujac pour Pau), avec des loyers plus élevés constatés sur la période ATRT8 ;
- Mise à disposition Fournitures, nous proposons de prendre la moyenne réalisée 2020-2022 sur la période ATRT8 au vu des hausses et baisses constatées sur la période 2020-2022 qui ne dégage aucune tendance fiable ;
- Mise à disposition Utilités, nous estimons ne pas avoir obtenu suffisamment d'explication de la part de l'opérateur, c'est-à-dire l'effet prix associé à l'effet volume. Nous appliquons la moyenne 2020-2022 sur la trajectoire ATRT8 non inflatée ;

- Nettoyage des locaux, nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir le réel 2022 auquel nous appliquons l'évolution de l'inflation pour l'ensemble de la période 2024-2027 ;
- Sécurisation des locaux et Divers présente une trajectoire nulle sur l'ATRT8 pour l'opérateur, nous conservons cette position.

Les charges annexes à la Gestion des locaux, bâtiments et flotte, sont regroupées en « Autres ». Nous avons repris les hypothèses de l'opérateur auxquelles nous avons appliqué l'extrapolation de nos ajustements des postes audités.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la Gestion des locaux, bâtiments et flotte, s'élève à -13,3 M€ soit un ajustement de -1,2 M€ correspondant à une baisse de 8,4% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présentée ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-2,7	-2,8	-3,2	-3,4	-3,3	-3,3	-3,4	-3,4	-13,3
No Project	-2,7	-2,8	-3,1	-3,2	-3,1	-3,1	-3,2	-3,2	-12,7
Autres charges	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,3	-0,3	-0,2	-1,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-9,5%	-8,8%	-8,7%	-6,7%	-8,4%

f) Contradictoire

(1) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

- Mise à disposition des locaux : « En reprenant le réalisé 2022, l'auditeur applique un retraitement qui ne rend pas compte des besoins de Teréga qui aura de nouveaux loyers dont il devra s'acquitter sur la période ATRT8/ATS3 :
 - o Territoire de Pau / Artix : [confidentiel]
 - o Territoire de Bordeaux : [confidentiel]
 - o Site de Neuilly (site parisien pour recevoir institutionnels et actionnaires) : [confidentiel]
- Mise à disposition des utilités : « La définition d'une trajectoire sur la base de la moyenne du réalisé 2020-2022 n'est donc pas envisageable au regard de la volatilité de ces coûts et du contexte mondial incertain. »

(2) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

- Mise à disposition des locaux : Nous avons pris en compte les remarques de Teréga lors de la phase contradictoire. Cependant, en préambule de notre réponse, le fichier transmis « périmètre locatif 2020-2027 » par Teréga ne cadre pas avec la matrice du dossier tarifaire.
 - o Pour le territoire de Pau, à la suite des éléments qualitatifs et quantitatifs apportés par l'opérateur, nous avons corrigé notre trajectoire et décidons de conserver celle de l'opérateur sur la période 2025-2027.
 - o Pour le territoire de Neuilly, nous avons neutralisé les loyers de l'ancien site sur la période 2024-2027 soit [confidentiel] étant donné que Teréga emménage dans ses nouveaux locaux en 2024. Par ailleurs, nous constatons une tendance à la baisse des prix et de nombreux locaux sont vacants en région parisienne depuis la crise COVID, ainsi nous préconisons une hypothèse à [confidentiel] par an sur la période 2024-

2027, sachant que l'objet de ces locaux est de pouvoir réunir les actionnaires et accueillir diverses réunions ainsi que d'héberger 4 ETP.

- Pour le territoire de Bordeaux, nous constatons que les ETP concernés doublent entre la période 2020-2022 et 2024-2027. Les précédents locaux disposent d'un loyer [confidentiel] par an et nous préconisons de fixer un coût pour le nouveau bail à [confidentiel] par an à partir du [confidentiel] compte tenu de la conjoncture immobilière d'entreprise à la baisse et appliquons un prorata de [confidentiel] sur l'ancien site pour l'année 2025.
- Mise à disposition des utilités : Suite à l'obtention du tableau présentant le détail des utilités avec l'effet volume et l'effet prix, nous avons retenu les chiffres présentés dans ce dernier. Nous recommandons, toutefois, à la CRE d'analyser les prix retenus.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 14,0 M€ contre 14,6 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-2,7	-2,8	-3,2	-3,4	-3,5	-3,5	-3,6	-3,5	-14,0
No Project	-2,7	-2,8	-3,1	-3,2	-3,3	-3,4	-3,4	-3,4	-13,4
Autres charges	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5,1%	-3,3%	-3,2%	-3,3%	-3,7%

Nos ajustements s'élèvent à -0,5 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -3,7 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

2. Frais de déplacement et Missions

Figure 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.

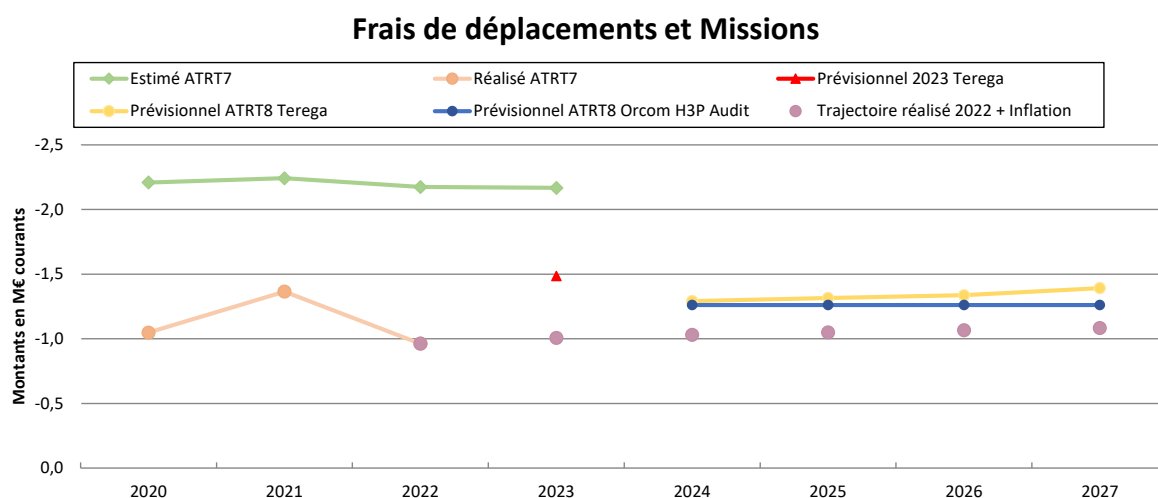


Tableau 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.

Frais de déplacement et Missions (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-2,2	-2,2	-2,2	-2,2				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,0	-1,4	-1,0	-1,5	-1,3	-1,3	-1,3	-1,4
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,2	0,9	1,2	0,7				
Evolution annuelle		30%	-29%	54%	-13%	2%	2%	4%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,2				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,1	-1,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,3	-1,3	-1,3	-1,3
Ajustement					0,0 (-2,4%)	-0,1 (-4,1%)	-0,1 (-5,7%)	-0,1 (-9,4%)

a) Descriptif du poste

Les frais de déplacement et Missions correspondent aux voyages (train, avion ...), hôtel dans le cadre des déplacements professionnels.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Teréga nous a présenté l'évolution des frais de déplacement et Missions sur la période 2020-2027 comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total
[confidentiel]									

Les frais de déplacement et missions restent stables entre 2020 et 2022 à 1,0 M€ qui s'expliquent principalement par le COVID qui a limité les déplacements sur 2020 à 2022.

En 2024, l'opérateur projette un total de 1,3 M€, soit une augmentation de 34,2% par rapport à 2022 qui s'explique par une hausse des dépenses de frais de déplacement et des missions avec un effet d'inflation. L'objectif est de maîtriser ce poste de dépenses dans un nouveau contexte où les employés se déplacent moins et où il y a un plus grand recours au télétravail et aux réunions à distance.

Sur le reste de la période ATRT8, les frais de déplacement et missions restent stables pour atteindre 1,4 M€ en 2027, selon l'opérateur.

Par ailleurs, il y a eu une erreur d'affectation entre le transport et le stockage pour l'année 2022, ce qui explique la baisse des charges entre 2021 et 2022.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 6,6 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 3,4 M€, soit une surperformance de 3,2 M€ présentée ci-dessous :

Frais de déplacement et Missions	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-2,2	-2,2	-2,2	-6,6
Trajectoire Réalisé ATRT7	-1,0	-1,4	-1,0	-3,4
Ecart Estimé/Réalisé	-1,2	-0,9	-1,2	-3,2

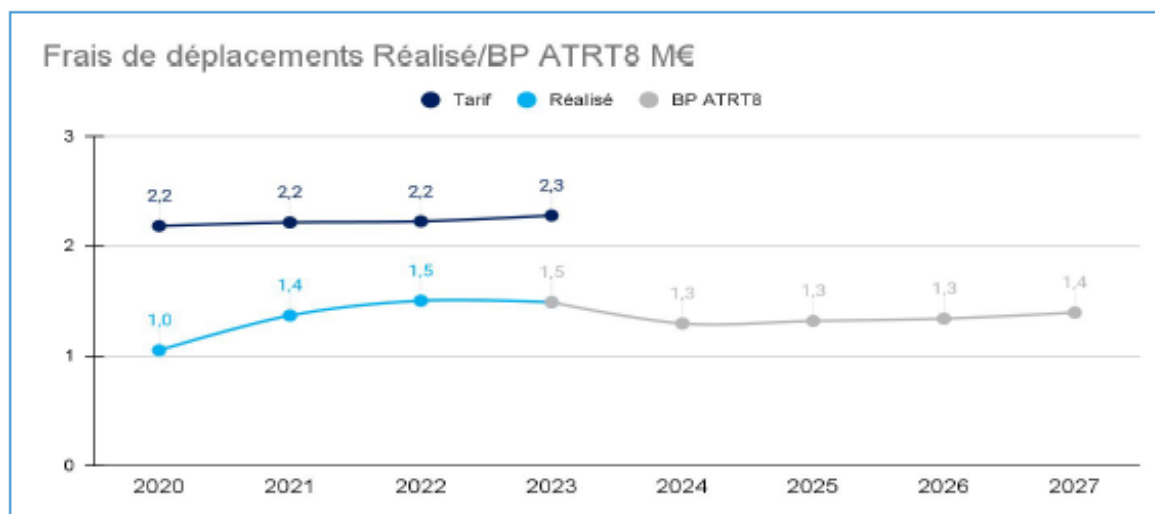
Cette surperformance s'explique par l'année 2020 marquée par le COVID et par une baisse significative des déplacements en raison des confinements répétés et des instructions sanitaires strictes et durables.

L'année 2021 marque un retour à une situation plus normale (bien qu'il y ait aussi eu un confinement en avril 2021 et une situation sanitaire toujours précaire). Ce retour à la normale explique l'augmentation par rapport à 2020 mais l'opérateur est encore sur des volumes de déplacements plus faibles qu'attendus et très inférieurs aux niveaux prévus en ATRT7.

A partir de 2022, d'après l'opérateur, Teréga revient à une situation quasi normale (pas de confinement). Cette évolution n'est pas perceptible sur le tableau ci-dessus car, comme précisé en amont, il y a eu une erreur d'affectation entre le transport et le stockage pour l'année 2022. Néanmoins, le Covid a eu un impact notable sur les pratiques au sein de Teréga et a contribué à baisser le volume standard de frais de déplacements.

d) *Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027*

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 des Frais de déplacements en M€ courants.



Pour le poste des frais de déplacements et missions, l'opérateur ne nous a pas fourni d'explications quantitatives concernant la construction de la trajectoire ATRT8 mais sa trajectoire est faite selon un recensement des besoins par direction avec la prise en compte du niveau de dépenses de 2022 en hypothèse de départ. Hors effet inflation, la trajectoire de frais de déplacements et missions est stable à 1,1 M€ / an.

e) *Trajectoire ORCOM H3P AUDIT*

Afin de construire notre trajectoire sur l'ATRT8, nous prenons la moyenne réalisée sur 2020 – 2022 non inflatée. Nous justifions ce choix par le fait que, à la suite du COVID, les habitudes et façon de travailler ont évolué ainsi nous estimons que la trajectoire ATRT8 doit être inférieure à celle prévisionnelle de l'ATRT7 qui correspondait à une situation avant COVID. De plus, l'opérateur se doit de maîtriser ses coûts et les dépenses des années 2020 et 2021 bien que marquées par le COVID ont montré qu'il était possible de limiter cette ligne de coût sans remettre en cause l'efficacité de l'opérateur.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 des frais de déplacement et missions, s'élève à -4,5 M€ en baisse de 0,8 M€ soit -15,6% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total
Frais de déplacements et Missions	-1,0	-1,4	-1,0	-1,5	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,5
Traitement eaux - remplacer 800 m3 - bio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SECURLUG Phase A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Refonte du film forage	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-1,0	-1,4	-1,0	-1,5	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-12,9%	-14,4%	-15,8%	-19,1%	-15,6%

f) **Contradictoire**

(1) **Commentaires Teréga**

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

« L'auditeur a utilisé la moyenne historique 2020-2022 pour projeter une trajectoire de frais de déplacements & missions (sans application de l'inflation). Or, nous avons indiqué à l'auditeur que nous avons eu un problème de répartition Transport / Stockage sur l'année 2022 et qu'il fallait retraiter l'année 2022 de 406 K€ (en + au transport et en - au stockage).

Nous contestons donc l'intégralité du retraitement sur les frais de déplacements et missions au Transport. »

(2) **Réponses Orcom H3P Audit**

À l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses aux remarques de Teréga :

Nous avons opéré le retraitement de +0,4 M€ au transport et -0,4 M€ au stockage en 2022 pour rectifier l'erreur de répartition. A partir de ces nouvelles bases, nous appliquons la moyenne 2020-2022 inflatée.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 5,0 M€ contre 5,3 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E 2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total
[confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-2,4%	-4,1%	-5,6%	-9,4%	-5,5%

Nos ajustements s'élèvent à -0,3 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -5,5 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

3. Gestion des ressources humaines

Figure 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants.

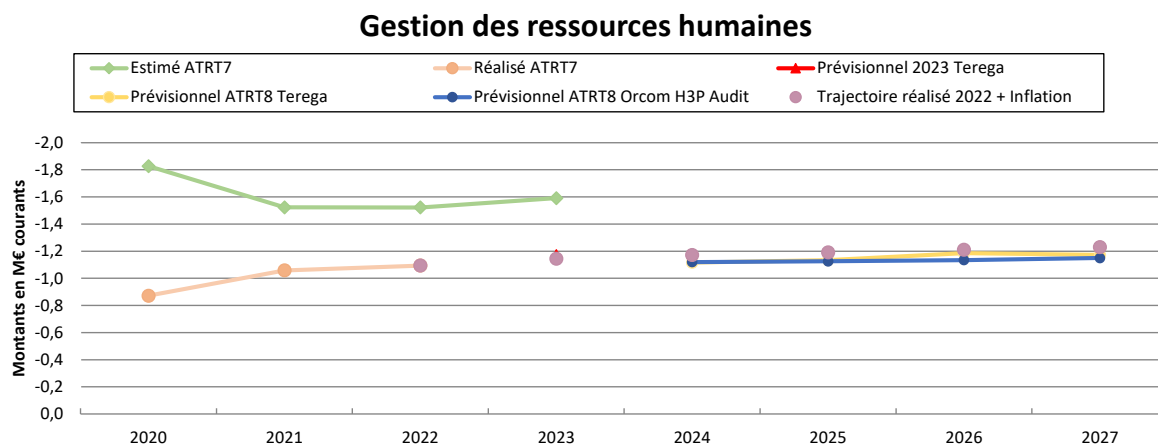
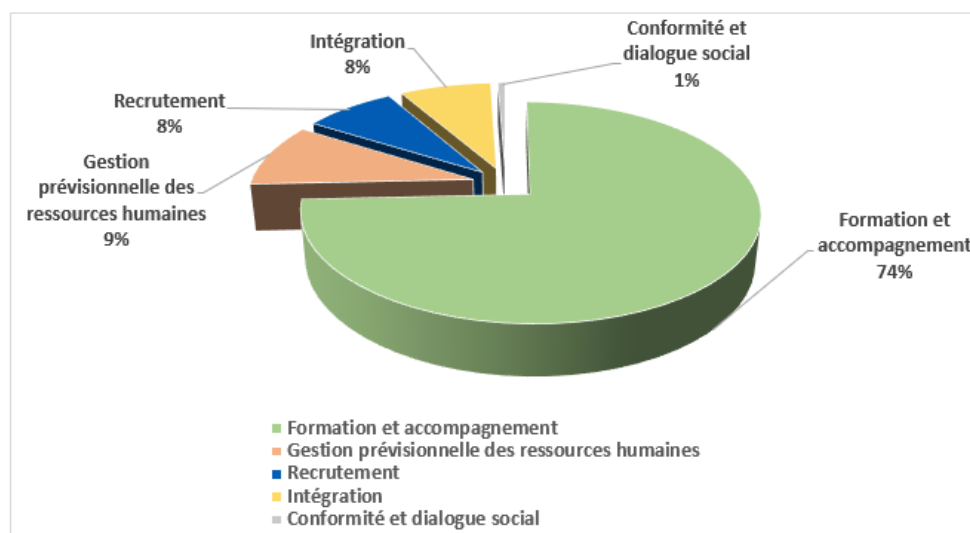


Tableau 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants.

Gestion des ressources humaines (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-1,8	-1,5	-1,5	-1,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,9	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-1,2	-1,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,0	0,5	0,4	0,4				
Evolution annuelle		21%	3%	8%	-5%	2%	5%	-1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,1				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,1	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,1	-1,1	-1,1	-1,1
Ajustement					0,0 (-0,4%)	0,0 (-0,8%)	-0,1 (-4,3%)	0,0 (-1,9%)

a) Descriptif du poste

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de “Gestion des ressources humaines”.



La gestion des ressources humaines correspond aux activités suivantes :

- La conformité et le dialogue social (dépenses relatives aux cabinets d'expertise des 4 consultations annuelles, des autres expertises et des élections) ;

- La formation et accompagnement représentent les coûts externes de formation. Ces coûts de formation étaient auparavant ventilés par projet majeur sur la période ATRT7. Sur la période ATRT8, l'ensemble des charges de formation est regroupé dans le poste « No Project » ;
- La gestion prévisionnelle des ressources humaines qui concerne les coûts liés au talent management, à la gestion et l'accompagnement (cas individuels ou d'équipes), à l'évolution de la culture managériale et à la mesure de leur efficacité, à la mise à jour par rapport à l'évolution des référentiels de compétence ;
- L'intégration concerne un séminaire d'intégration et l'adaptation des outils et process liés à l'intégration des salariés ;
- Le recrutement qui correspond aux coûts de recrutements externes.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Teréga nous a présenté l'évolution de la gestion des ressources humaines sur la période 2020-2027 comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Gestion des ressources humaines	-0,9	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-1,2	-1,2	-4,6
Formation et accompagnement	-0,7	-0,8	-0,9	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,3
Gestion prévisionnelle des ressources humaines	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Recrutement	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Intégration	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Conformité et dialogue social	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4

La gestion des ressources humaines passe de 0,9 M€ en 2020 à 1,1 M€ en 2022, soit une hausse de 25,5% qui s'explique principalement par une croissance des OPEX entre 2020 et 2021, notamment car l'année 2020 était une année atypique en raison du COVID qui a généré des annulations significatives de formation. L'opérateur revient à un niveau plus "normal" en 2021.

En 2024, l'opérateur projette un total de 1,1 M€, soit une hausse de 2,0% par rapport à 2022 qui s'explique notamment par l'inflation.

Sur le reste de la période ATRT8, la gestion des ressources humaines reste stable pour atteindre 1,2 M€ en 2027, selon l'opérateur.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 4,9 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 3,0 M€, soit une surperformance de 1,8 M€ présentée ci-dessous :

Gestion des ressources humaines	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-1,8	-1,5	-1,5	-4,9
Trajectoire Réalisé ATRT7	-0,9	-1,1	-1,1	-3,0
Ecart Estimé/Réalisé	-1,0	-0,5	-0,4	-1,8

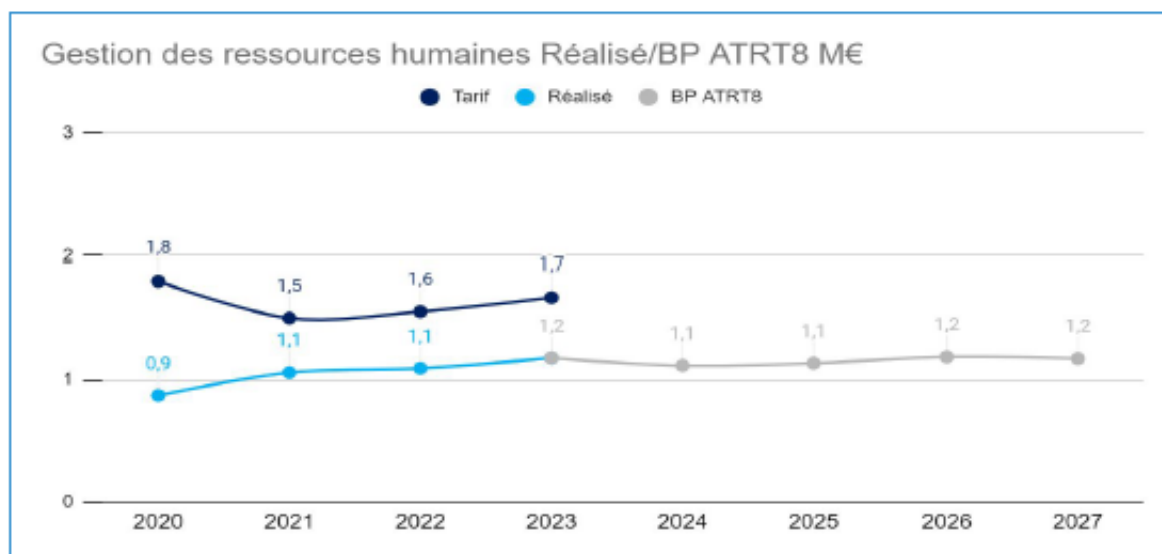
Cette surperformance s'explique par l'année 2020 marquée par le COVID et par conséquent d'une baisse significative des formations et des accompagnements sur la période.

La hausse des OPEX sur l'année 2021 marque un retour à une situation normale sur les formations des collaborateurs. Nous n'avons pas obtenu d'éléments complémentaires permettant de justifier l'écart entre le prévisionnel et le réalisé.

A partir de 2022, Teréga revient à une situation quasi normale de l'accompagnement et de la formation de ses salariés. Néanmoins, le Covid a eu un impact notable sur les pratiques au sein de Teréga et a contribué à abaisser un volume significatif de frais de formation.

d) *Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027*

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 de la Gestion des ressources humaines en M€ courants



Pour chacune des lignes de coût composant la gestion des ressources humaines, l'opérateur nous a transmis des explications concernant la construction de la trajectoire ATRT8, à savoir pour chacune des lignes de coût, Teréga repart du réel 2022 auquel il applique l'évolution de l'inflation.

A noter, en ce qui concerne, la conformité et le dialogue social, l'opérateur projette une hausse des coûts tous les 3 ans due aux élections intra-entreprises, aux 4 consultations annuelles et autres expertises. L'opérateur ne nous a pas transmis d'informations complémentaires chiffrées de cette hausse des coûts stipulée dans la trajectoire ATRT8.

Pour information, hors inflation, la trajectoire de coûts est dans la continuité des éléments constatés en ATRT7.

e) *Trajectoire ORCOM H3P AUDIT*

Afin de construire notre trajectoire sur l'ATRT8, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque ligne de coût. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

- La conformité et le dialogue social, nous avons retenu la moyenne observée sur le réalisé 2020-2022 non inflatée sur la période ATRT8 pour notre hypothèse et contrairement à l'argumentaire transmis par l'opérateur, la hausse liée aux élections intra-entreprise n'est pas visible sur 2022 et ce, tous les 3 ans, donc nous ne l'avons pas appliquée ;

- La formation et accompagnement, concernant cette ligne de coût nous trouvons plus pertinent de prendre le coût moyen de formation par salarié (sauf pour l'année 2020 à cause du contexte de pandémie de COVID) auquel nous appliquons l'inflation en prenant en compte notre trajectoire d'effectif de Teréga transport ;
- Pour la gestion prévisionnelle des ressources humaines, l'intégration et le recrutement, nous avons retenu la moyenne observée sur le réalisé 2020-2022 non inflatée car la ligne de coût subit des hausses et des baisses sur la période ATRT7 ;

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la gestion des ressources humaines s'élèvent à - 4,5 M€ soit un ajustement de -0,1 M€ correspondant à une baisse de 4,0 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Gestion des ressources humaines	-0,9	-1,0	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,5
Formation et accompagnement	-0,7	-0,8	-0,9	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,6
Gestion prévisionnelle des ressources humaines	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Fidélisation des salariés	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Recrutement	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Conformité et dialogue social	-0,049	-0,040	-0,047	-0,111	-0,045	-0,045	-0,045	-0,045	-0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-0,6%	-1,7%	-5,1%	-2,7%	-2,6%

4. Autres prestations assistance et honoraires

Figure 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.

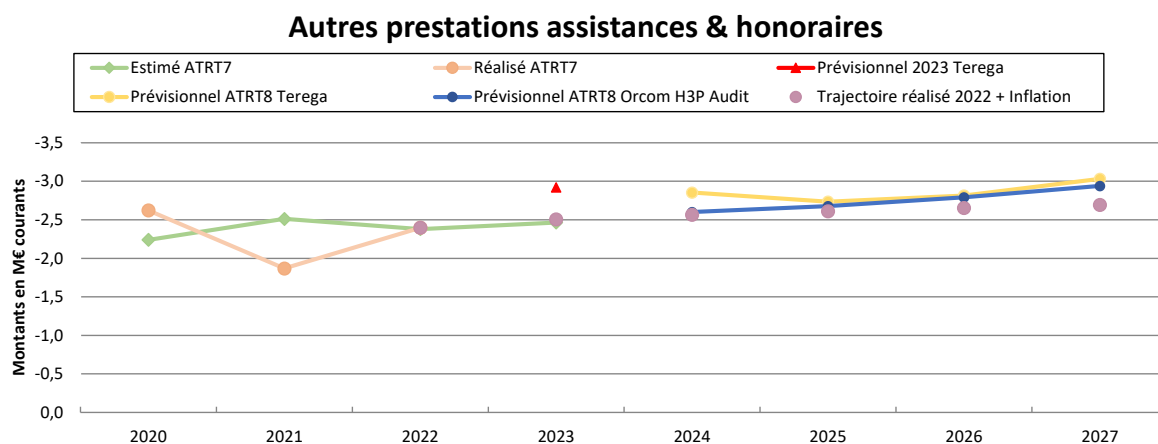
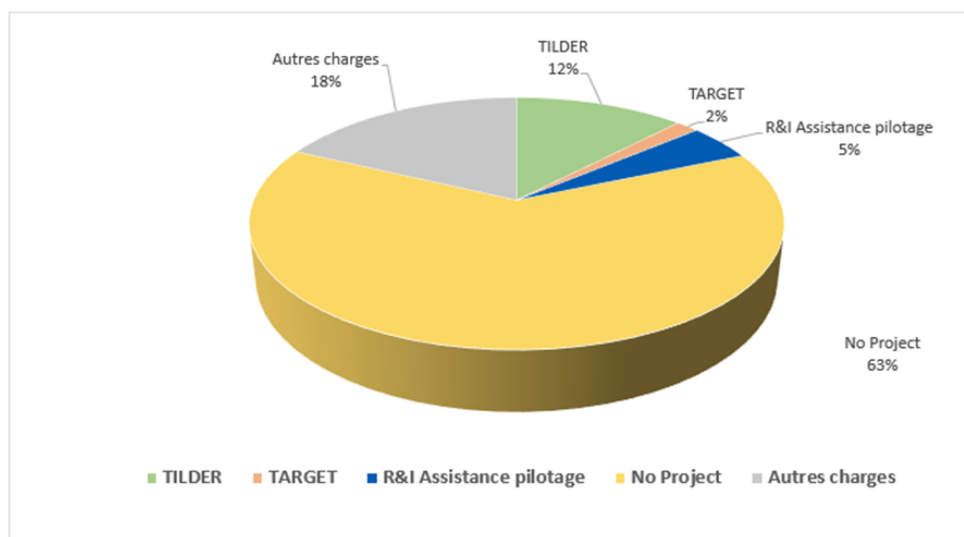


Tableau 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.

Autres prestations assistance et honoraires (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-2,2	-2,5	-2,4	-2,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-2,6	-1,9	-2,4	-2,9	-2,9	-2,7	-2,8	-3,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,4	0,6	0,0	-0,5				
Evolution annuelle		-29%	28%	22%	-2%	-4%	3%	8%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,6				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-2,4	-2,5	-2,6	-2,6	-2,7	-2,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-2,6	-2,7	-2,8	-2,9
Ajustement					-0,3 (-8,9%)	-0,1 (-2,1%)	0,0 (-0,8%)	-0,1 (-3,1%)

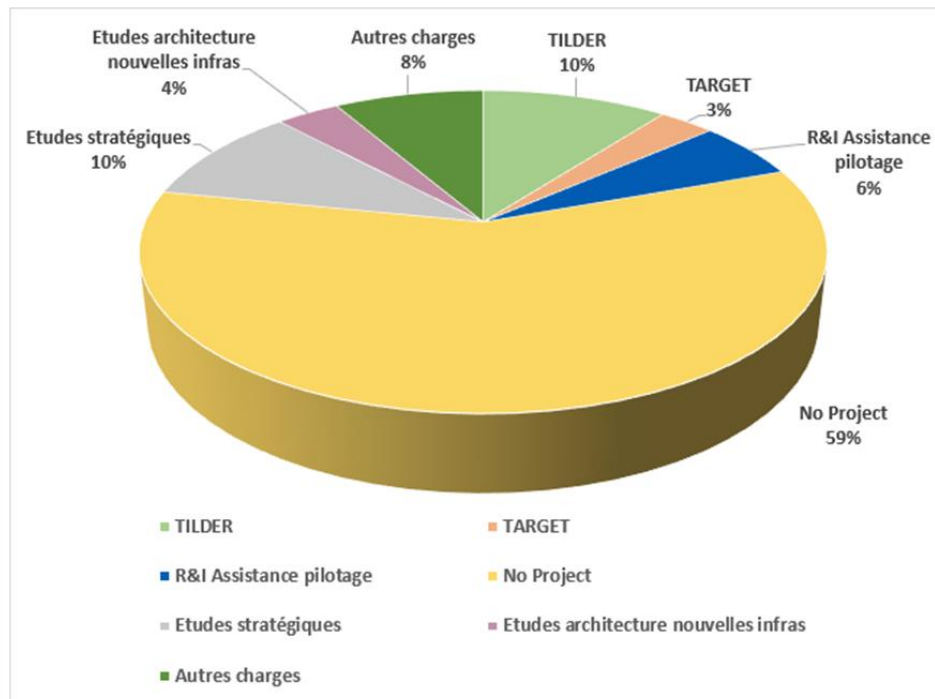
a) Descriptif du poste

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de “Autres prestations assistance et honoraires”.



Les charges tendent à évoluer différemment sur la période ATRT8 :

Figure - Répartition de la trajectoire ATRT8 du poste de “Autres prestations assistance et honoraires”.



Les autres prestations assistance et honoraires sont décomposés au sein de plusieurs sous-postes :

- No Project : il se compose de lignes de coûts regroupant un ensemble d’honoraires et de projets divers (honoraires juridiques, CAC, mission stratégique, Veille réglementaire, Moodys, Mission RH...).
- Target : il concerne la préparation des dossiers tarifaires. Ces fees permettent à Teréga de préparer les dossiers tarifaires notamment via des études sur le cadre réglementaire, le WACC, benchmark Européen.
- [confidentiel]: il s’agit du contrat permanent de conseil en stratégie et communication.
- R&I assistance pilotage : Il s’agit de prestations diverses de conseils en lien avec l'amélioration du système de management R&I et la mise à jour des ambitions stratégiques R&I, des prestations de veilles technologiques et de benchmarks, l’expertise pour constitution et rédaction des dossiers du Crédit Impôt Recherche, le financement des premières phases des projets d'Open Innovation issus de TENEXI, des prestations de veille des guichets de financements, l’expertise pour l'identification et la constitution de dossiers de financement et l’organisation d'ateliers de créativité ;
- Etudes stratégiques : il s’agit des prestations externalisées auprès de cabinets de conseil pour assister la stratégie de Teréga (appui à la définition de la stratégie de Teréga, de l’étude de marché, de la veille stratégique, des prévisions des prix de marché, des études d'opportunités, des études du potentiel de développement de nouvelles filières etc ...)
- Etudes architectures nouvelles infrastructures : l’opérateur étudie la structuration des infrastructures énergétiques futures qui combineront les infras de gaz naturel actuelles avec de nouvelles infrastructures ou des infrastructures reconverties (notamment pour l'H2 et le CO2).

- Les autres charges regroupent une multitude de dépenses en lien avec ce poste (Relations médias, refinancement, transport personnel stockage ...).

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution des autres prestations assistance et honoraires sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Autres prestations assistance & honoraires	-2,6	-1,9	-2,4	-2,9	-2,7	-2,7	-2,8	-3,0	-11,2
TILDER	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
TARGET	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3	-0,4
R&I Assistance pilotage	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
No Project	-1,4	-1,3	-1,6	-1,8	-1,7	-1,6	-1,6	-1,6	-6,6
Etudes stratégiques	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Etudes architecture nouvelles infras	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Autres charges	-0,8	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9

Les autres prestations assistance et honoraires passent de 2,6 M€ en 2020 à 2,4 M€ en 2022, soit une baisse de 8,3%, celle-ci est due à des lignes de coûts uniques imputées entre 2020 et 2021 mais qui n'apparaissent pas en 2022. Ces lignes de coûts sont :

- Diverses missions de consulting DG pour [confidentiel]
- Accompagnement rating advisory pour [confidentiel]
- Honoraires direction finance (Management transition, appui transfo DFA) pour [confidentiel]

En 2024, l'opérateur projette un total de 2,7 M€, soit une hausse de 13,5% par rapport à 2022 qui s'explique par le poste des études stratégiques, présent à partir de 2023 jusqu'à 2027 ainsi que pour le poste des études architectures relatives aux nouvelles infrastructures également présentes sur la période tarifaire ATRT8.

Sur le reste de la période ATRT8, les autres prestations assistance et honoraires finissent en hausse de 9,4% sur 2027 par rapport à 2024.

c) Principales observations CNE 2020-2022

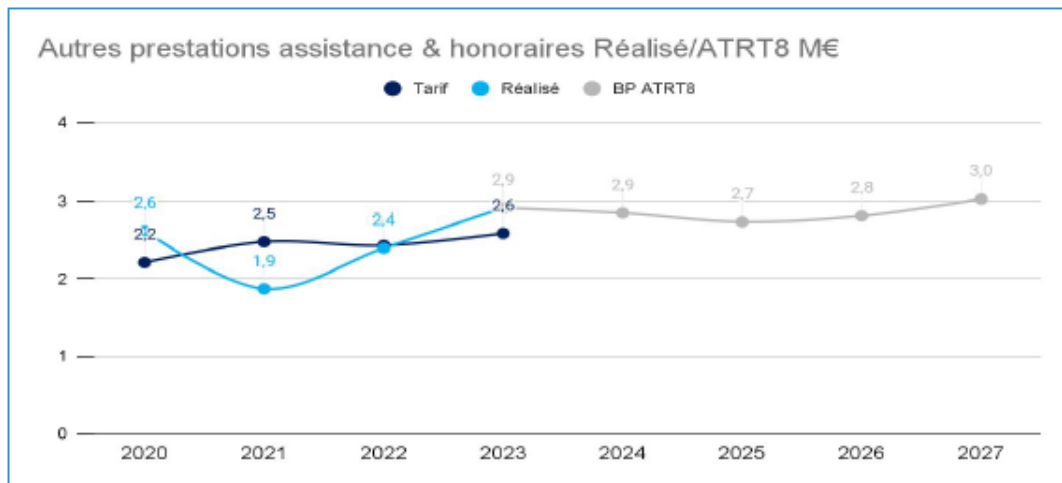
Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 7,1 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 6,9 M€, soit une surperformance de 0,2 M€ présentée ci-dessous :

Autres prestations assistance et honoraires	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-2,2	-2,5	-2,4	-7,1
Trajectoire Réalisé ATRT7	-2,6	-1,9	-2,4	-6,9
Ecart Estimé/Réalisé	0,4	-0,6	0,0	-0,2

L'évolution d'une année à l'autre dépend des projets car certains sont des projets "on-off". Nous n'avons pas obtenu d'explications complémentaires permettant de comprendre la surperformance de Teréga vis-à-vis du Tarif.

d) *Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027*

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 des Autres prestations assistance et honoraires en M€ courants



Pour chacun des sous-postes composant les autres prestations assistance et honoraires, l'opérateur nous a transmis des explications concernant la construction de la trajectoire ATRT8 comme présentées ci-dessous :

- Pour les charges liées aux sous-postes "No Project", Teréga ne nous a pas fourni suffisamment d'explications sur la construction de la trajectoire des différentes lignes de coûts composant le poste "No Project". Cependant, les honoraires sont détaillés poste par poste avec une baisse des dépenses dès 2025 puis stabilisé sur la période 2026-2027 ;
- Target : Teréga se base sur les montants de la période ATRT7 pour construire sa trajectoire ATRT8 (sans avoir plus de détail sur ce point) en lissant plus particulièrement les montants réalisés de l'ATRT7 sur l'année 2026 et 2027 inflatés (d'où des montants principalement élevés en 2026/2027 pour préparer l'ATRT9) de la période 2024 à 2027 ;
- [confidentiel] : la trajectoire ATRT7 de l'opérateur est conservée avec [confidentiel]/an inflatés ;
- R&I assistance pilotage : nous ne disposons pas d'éléments complémentaires liés à la construction de la trajectoire pris en compte par l'opérateur.
- Etudes stratégiques : l'opérateur se base sur un montant de [confidentiel] à partir de 2024 jusqu'à 2027 inflaté ;
- Etudes architectures nouvelles infrastructures : Teréga construit sa trajectoire sur la base de la nouvelle dépense de [confidentiel] prévue en 2024 inflatée sur la période 2024-2027 ;
- En dehors de ces éléments, de nouvelles études stratégiques sont intégrées dans les hypothèses ATRT8 pour adresser notamment les opportunités de marché (gaz renouvelable, biométhane, etc...) ;
- Les lignes de coûts des autres charges sélectionnées ne présentent pas de spécificités. L'opérateur nous a transmis ses hypothèses sans que celles-ci n'appellent de commentaire de notre part.

e) *Trajectoire ORCOM H3P AUDIT*

Au vu du volume de lignes présentes dans ce poste, nous avons réalisé une sélection de lignes à auditer.

Sur les lignes sélectionnées et à partir des éléments transmis par l'opérateur, nous avons retenu les hypothèses suivantes :

- Pour les charges liées aux sous-postes No Project, n'ayant pas toutes les justifications d'hypothèses de la part de Teréga, nous avons construit notre trajectoire selon la moyenne réalisée 2020-2022 que nous inflatons sur la période 2024-2027. Effectivement, l'opérateur ne nous a précisé sa trajectoire par projet et nous n'avons pas été en mesure de comprendre qualitativement et quantitativement l'augmentation des besoins de l'opérateur ;
- Target : concernant ce poste, notre hypothèse est de reprendre les montants réalisés de l'ATRT7 selon les années concernées, à savoir 2020 à 2022 et les répartir sur la période ATRT8, entre 2024 et 2027. Ainsi la période 2024-2027 représente à montant égal, la période ATRT7 ;
- [confidentiel]: nous construisons notre hypothèse de trajectoire en reprenant l'hypothèse de l'opérateur, à laquelle s'ajoute l'inflation de la période 2024-2027 ;
- R&I assistance pilotage : pour ce poste, nous nous basons sur le réalisé 2022 inflaté sur la période 2024-2027 pour construire notre trajectoire sans l'ajustement à la hausse prévue initialement par l'opérateur qui ne nous a pas été précisément explicitée de façon quantitative ;
- Etudes stratégiques : nous conservons l'hypothèse de l'opérateur sur la construction de la trajectoire ATRT8, à savoir, [confidentiel] à partir de 2024 jusqu'à 2027 inflatée ;
- Etudes architectures nouvelles infrastructures : nous conservons l'hypothèse de l'opérateur sur la construction de la trajectoire ATRT8, à savoir, [confidentiel] prévue en 2024 inflatée ;
- Afin de déterminer la trajectoire des autres charges que nous avons sélectionnées, nous avons appliqué l'inflation à partir des charges engagées sur les montants réalisés en 2022, ou, la moyenne des dépenses de la période 2020 – 2022 en fonction du caractère récurrent ou non des charges. Nous avons également déterminé la trajectoire de ces lignes de coût en fonction de la tendance qui s'est dégagée sur la période 2020 – 2022.

Par ailleurs, au vu du volume de lignes présentes dans ce poste, nous avons réalisé une sélection de lignes à auditer. Pour toutes les lignes non sélectionnées, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 des autres prestations assistance et honoraires, s'élève à -10,9 M€ soit un ajustement de -0,3 M€ correspondant à une baisse de 2,6% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Autres prestations assistance & honoraires	-2,6	-1,9	-2,4	-2,9	-2,5	-2,6	-2,8	-2,9	-10,9
TILDER	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
TARGET	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
R&I Assistance pilotage	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,5
No Project	-1,4	-1,3	-1,6	-1,8	-1,6	-1,6	-1,6	-1,6	-6,4
Etudes stratégiques	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Etudes architecture nouvelles infras	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Autres charges	-0,8	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-1,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,1	0,0	-0,1	-0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7,5%	-2,1%	1,3%	-2,2%	-2,6%

5. Assistance domaniale et juridique

Figure 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants.

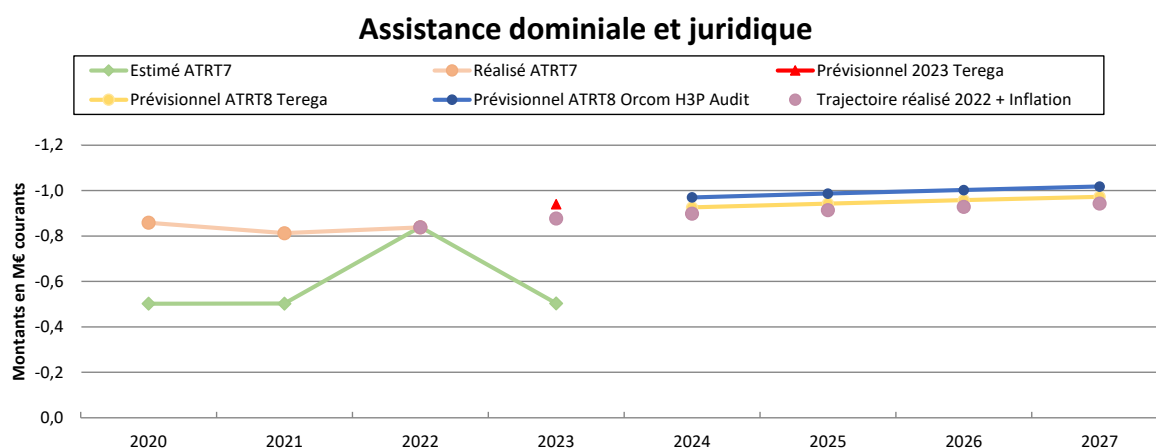
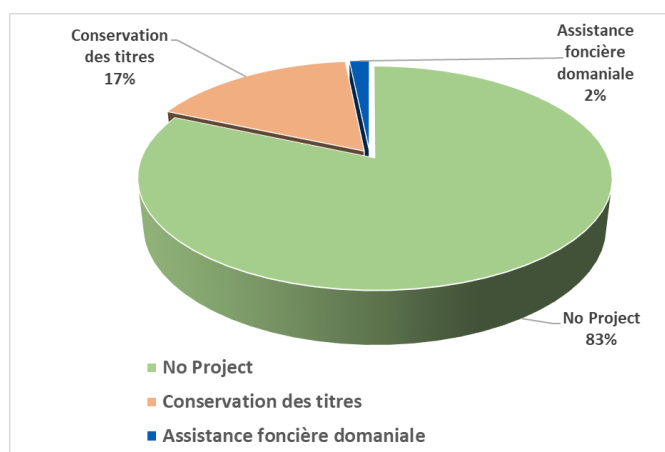


Tableau 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants.

Assistance domaniale et juridique (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,5	-0,5	-0,8	-0,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,4	-0,3	0,0	-0,4				
Evolution annuelle		-5%	3%	12%	-2%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,1				
Evolution entre 2022 et 2024				10%				
Evolution entre 2024 et 2027				5%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,0	-1,0	-1,0	-1,0
Ajustement					0,0 (-4,7%)	0,0 (-4,7%)	0,0 (-4,7%)	0,0 (-4,6%)

a) Descriptif du poste

Figure - Répartition de la trajectoire ATRT8 de l'opérateur du poste de "Assistance domaniale et juridique".



L'assistance domaniale et juridique se décompose de plusieurs sous-postes :

- Réparation - sinistres – automobiles correspondant au coût de réparation des véhicules sinistrés et de la franchise d'assurance. Ces postes ne sont pas significatifs sur la période ATRT8 ;

- Rattrapage convention concerne le montant des indemnités de servitude d'exploitation liées au rattrapage des conventions manquantes (défaut de couverture juridique). Ces postes ne sont pas significatifs sur la période ATRT8 ;
- Le No Project intègre les charges suivantes :
 - o Les assurances opérations relatives aux primes d'assurances pour la multirisque industrielle, les puits et l'habitation ;
 - o Les autres assurances concernant les primes d'assurances pour la responsabilité civile (générale, environnement et mandataires sociaux), la flotte automobile, la marchandise transportée et l'assistance mission ;
- Conservation de titres correspond aux redevances d'occupation du domaine public (routier, ferroviaire et fluvial) ;
- Assistance foncière domaniale concerne l'achat de données cadastrales auprès de la DGFIP afin de repérer les parcelles traversées par les ouvrages Teréga et contacter les propriétaires terriens par courrier dans le cadre des études de danger, des mesures compensatoires et de les sensibiliser sur le passage des canalisations sur leurs terres.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution de l'assistance domaniale et juridique sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Assistance domaniale et juridique	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0	-3,8
Réparation - sinistres - automobiles	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rattrapage convention	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-0,7	-0,6	-0,7	-0,8	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8	-3,0
Conservation des titres	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,6
Assistance foncière domaniale	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1

L'assistance domaniale et juridique reste stable en passant de 0,9 M€ en 2020 à 0,8 M€ en 2022, soit une baisse de 2,3%. Elle provient principalement du sous-poste de la conservation des titres qui s'explique par une demande en diminution des redevances d'occupation du domaine public.

En 2024, l'opérateur projette un total de 0,9 M€, soit un montant stable par rapport à 2022.

Sur le reste de la période ATRT8, l'assistance domaniale et juridique reste stable à 1,0 M€ à horizon 2027, selon l'opérateur. Nous n'avons pas obtenu de renseignements complémentaires de l'opérateur sur ce poste.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 1,8 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 2,5 M€, soit une sous-performance de 0,7 M€ présentée ci-dessous :

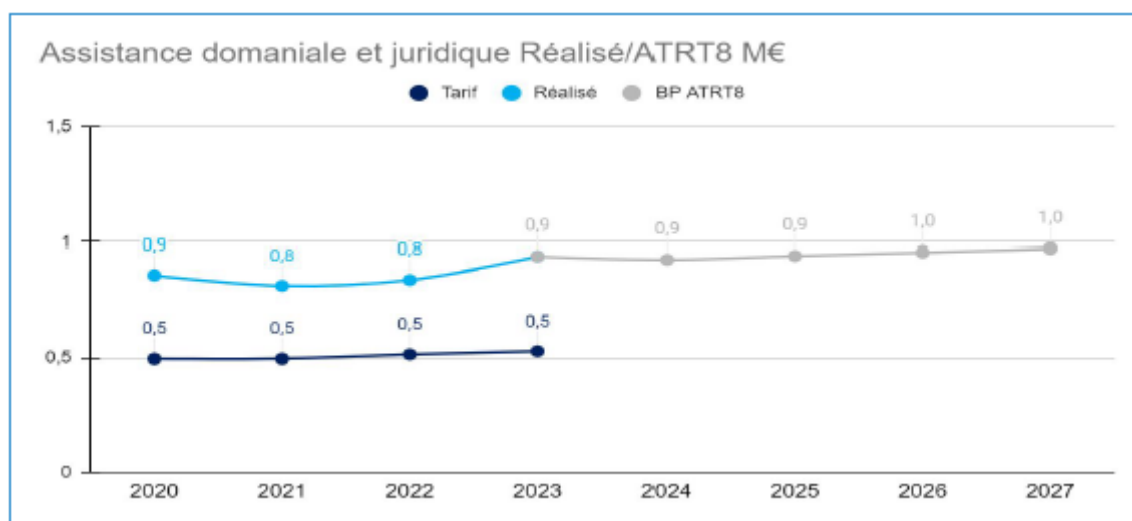
Assistance domaniale et juridique	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-0,5	-0,5	-0,8	-1,8
Trajectoire Réalisé ATRT7	-0,9	-0,8	-0,8	-2,5
Ecart Estimé/Réalisé	0,4	0,3	0,0	0,7

Cette sous-performance s'explique principalement, selon l'opérateur, par l'année 2022 marquée par le marché haussier des primes d'assurances en général et plus particulièrement des "assurances opérations" ainsi que de la sinistralité de la flotte automobile. Un épisode de grêle en 2022 a affecté plus généralement le parc automobile de l'opérateur.

Cependant, l'explication transmise par l'opérateur n'est pas cohérente avec les écarts constatés année par année car seules 2020 et 2021 sont en sous-performance qui n'est ainsi pas expliquée par l'opérateur.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 de l'Assistance domaniale et juridique en M€ courants



De façon générale, nous avons constaté que la trajectoire de l'opérateur a été construite par ligne de coût. Nous distinguons les tendances suivantes :

- Pour les charges liées aux sous-postes "No Project" :
 - Assurances opérations : l'opérateur a réalisé un appel d'offre de la prime d'assurance en 2023 à hauteur de [confidentiel] au global soit un montant de [confidentiel] pour Teréga transport avec la Règle d'affectation comptable (RAC) de 75%, auquel est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;
 - Autres assurances : un appel d'offre a été réalisé en 2023 pour la prime d'assurance à hauteur de [confidentiel] au global soit [confidentiel] pour Teréga transport en appliquant la RAC de 75%, auquel est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;
 - Domanial : l'opérateur n'a pas fourni d'explication sur la construction de la trajectoire sur l'ATRT8
 - Divers : Teréga n'a pas fourni d'explication sur le montant prévu en 2024. La suite de la période 2025-2027 présente un montant nul.
- Conservation des titres : l'opérateur se base sur la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;

- Assistance foncière domaniale : le montant lié à la campagne d'acquisition des données « informations propriétaires » est calculée en réalisant la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

- Pour les charges liées aux sous-postes No Project :
 - o Pour les Assurances opérations et les autres assurances, nous décidons de conserver l'hypothèse de l'opérateur sur l'ATRT8 ;
 - o Domanial : l'opérateur n'a pas fourni d'éléments quantitatifs et qualitatifs permettant de comprendre la construction de sa trajectoire ATRT8, nous avons pris la moyenne réalisée 2020-2022 inflatée pour notre hypothèse de construction de trajectoire de l'ATRT8 ;
 - o Divers : Teréga n'ayant pas fourni d'explication sur le montant présent en 2024, nous avons construit la trajectoire ATRT8 en prenant la moyenne réalisée 2020-2022 inflatée ;
- Conservation des titres : nous conservons la trajectoire de l'opérateur qui a été construite selon la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;
- Assistance foncière domaniale : nous conservons la trajectoire de l'opérateur qui a été construite selon la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de l'assistance domaniale et juridique, s'élève à -4,0 M€ soit un ajustement de +0,2 M€ correspondant à une hausse de 4,7% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Assistance domaniale et juridique	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Réparation - sinistres - automobiles	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rattrapage convention	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-0,7	-0,6	-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
Conservation des titres	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Assistance foncière domaniale	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					4,7%	4,7%	4,7%	4,6%	4,7%

6. Divers (frais de structure)

Figure 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.

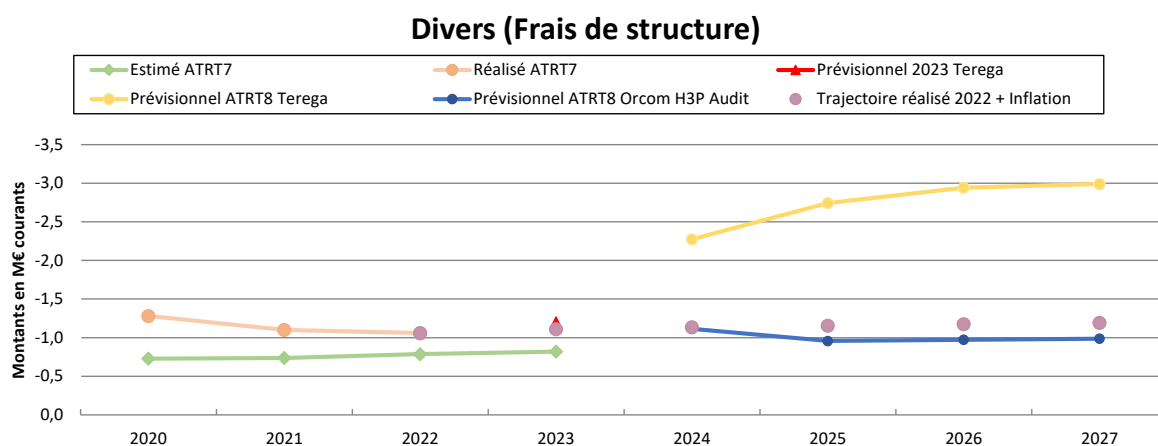
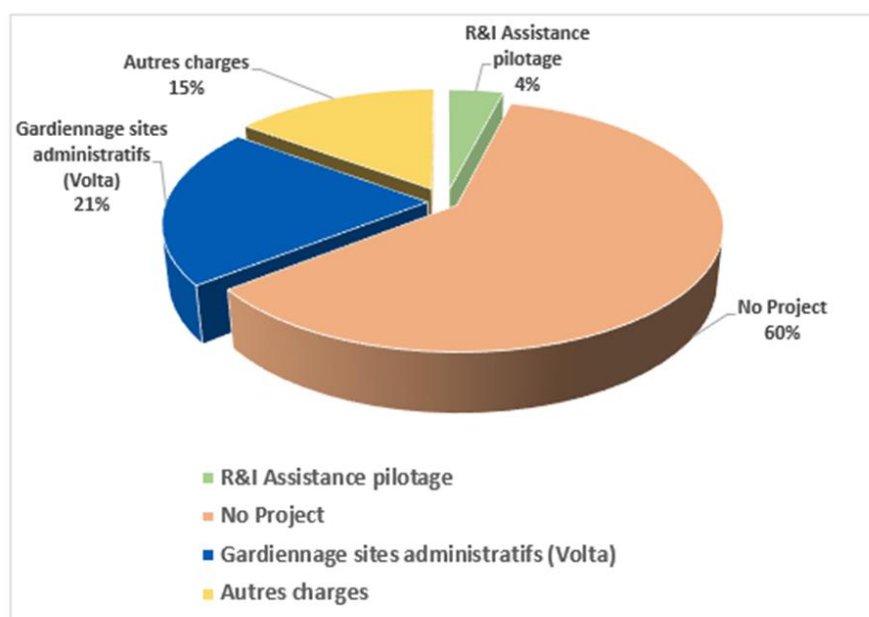


Tableau 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.

Divers (FRAIS DE STRUCTURE) (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,3	-1,1	-1,1	-1,2	-2,3	-2,7	-2,9	-3,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,6	-0,4	-0,3	-0,4				
Evolution annuelle		-14%	-4%	14%	88%	21%	7%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					1,6			
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,1	-1,1	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,1	-1,0	-1,0	-1,0
Ajustement					-1,2 (-51,0%)	-1,8 (-65,1%)	-2,0 (-67,0%)	-2,0 (-67,0%)

a) Descriptif du poste

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste "Divers".



Le poste Divers (frais de structure) est composé de plusieurs sous-postes :

- R&I Assistance pilotage correspond aux frais d'adhésion à des associations, GT, organismes, Pôle de compétitivité, en lien avec la R&I (exemple : adhésions à Innovateurs, DBI, les pôles S2E2 et Avénia, l'ANRT (Association Nationale Recherche Technologie), le GERG (Groupe Européen de Recherche Gazière), EVOLEN, des clubs ATEE), ainsi que des inscriptions à des congrès, conférences en lien avec la R&I (WGC, Géoenenergy Days, REGATEC, ...). Cela peut également inclure des dépenses autres qui ne sont pas directement en lien avec le pilotage de la R&I mais plutôt de manière générale avec l'amélioration de la culture innovation chez Teréga (organisation de conférences en interne) ;
- Le gardiennage des sites administratifs (Volta) correspond à la surveillance des sites administratifs de Teréga ;
- Le No project regroupe des natures de dépenses très hétéroclites n'ayant pu être affectées à des catégories de compte de résultat plus explicites. Il est composé des charges suivantes :
 - o Ajustement inflation : l'opérateur estime que l'inflation d'une année impacte pleinement les prix l'année suivante, ainsi, cette ligne regroupe le report d'inflation de l'ensemble de la trajectoire ATRT8 ;
 - o Le service courrier et reprographie ;
 - o La documentation ;
 - o Les cotisations associations ;
 - o Les jetons de présence ;
 - o Divers ;
- Les autres charges regroupent les lignes de coûts annexes, non représentatives.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution du poste Divers (frais de structure) sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Divers	-1,3	-1,1	-1,1	-1,2	-2,3	-2,7	-2,9	-2,9	-10,8
Veille spécifique sûreté (Sinup)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Télésurveillance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sûreté des déplacements	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
reZonance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
reZolutions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rapport d'activité	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R&I Comité de Propriété Intellectuelle	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
R&I Assistance pilotage	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Plaquette Institutionnelle	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
No Project	-0,7	-0,7	-0,7	-0,8	-2,0	-2,4	-2,6	-2,7	-9,7
Mesures de sûreté transitoires Volta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Maintenance des systèmes de sûreté	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Levanto	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gardiennage sites administratifs (Volta)	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
En bref	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
COVID	-0,3	-0,2	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cartes réseaux	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Le poste Divers passe de 1,2 M€ en 2020 à 1,1 M€ en 2022, soit une baisse de 14,9%.

En 2024, l'opérateur projette un total de 2,3 M€ soit une hausse de 1,2 M€ par rapport à 2022. Cette augmentation provient de l'ajustement inflation de l'opérateur.

Sur le reste de la période ATRT8, ce poste Divers augmente de 29,5% entre 2024 et 2027 pour atteindre 2,9 M€ la dernière année de la période ATRT8, selon l'opérateur. Cette hausse provient principalement de la ligne ajustement de l'inflation qui augmente d'année en année

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à -2,3 M€ contre un réalisé 2020-2022 de -3,4 M€, soit une sous-performance de 1,2 M€ présentée ci-dessous :

Divers (frais de structure)	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-0,7	-0,7	-0,8	-2,3
Trajectoire Réalisé ATRT7	-1,3	-1,1	-1,1	-3,4
Ecart Estimé/Réalisé	0,6	0,4	0,3	1,2

L'opérateur justifie cette sous-performance en indiquant que Teréga dispose d'un niveau d'OPEX qui est structurellement supérieur au niveau prévu en ATRT7 par le tarif.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Le poste Divers (frais de structure) est composé de plusieurs sous-postes :

- R&I Assistance pilotage : l'opérateur pour financer ses cotisations rattachables à la recherche et innovation, prévoit un budget de [confidentiel] annuel à laquelle est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027. Le détail du calcul prévoit un budget stable pour les 4 années, nous ne disposons pas plus de détail de la part de l'opérateur sur la construction de sa trajectoire.
- Gardiennages sites administratifs (Volta) : l'hypothèse de l'opérateur est à dire d'expert, en partant du contrat du réalisé 2022, il prévoit un budget à [confidentiel] M€ annuel (hors inflation) avec un RAC de 75% sur le transport auquel est ajoutée l'inflation sur la période 2024-2027 ;
- Pour le No Project, les hypothèses de constructions de l'opérateur sont les suivantes :
 - o Ajustement inflation : il s'agit du décalage d'inflation entre N-1 et N qui représente 6,1 M€ sur l'ensemble de la période ATRT8 ;
 - o Pour les sous-postes suivants, à savoir, le service de courrier et reprographie, les cotisations associations, les jetons de présence, la documentation et les divers, l'opérateur n'a pas fourni d'explications quant à la construction de la trajectoire ATRT8 ;
- Les lignes de coûts des autres charges sélectionnées ne présentent pas de spécificités. L'opérateur nous a transmis ses hypothèses sans que celles-ci n'appellent de commentaire de notre part.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

- R&I Assistance pilotage : nous appliquons la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027 en l'absence de justification sur l'enveloppe présentée par l'opérateur ;

- Gardiennages sites administratifs (Volta) : notre hypothèse pour l'année 2024 est de prendre le réalisé 2022 à laquelle nous appliquons l'inflation de 2024 car le RAC est mal fait entre le stockage et le transport et erronée en 2022 du côté de l'opérateur. Pour 2025-2027, nous reprenons le contrat de l'opérateur de [confidentiel] auquel est appliquée l'inflation sur la période 2025-2027 ;
- Le No project est composé des charges suivantes :
 - Ajustement inflation : Nous avons neutralisé la trajectoire de l'opérateur car nous estimons que le décalage d'un an présenté par Teréga n'est pas pertinent. Nous considérons que l'inflation N reflète l'évolution des prix de l'année N. Dans le cas de renégociation de contrats nous considérons que l'objectif de hausse acceptable de l'opérateur doit être l'ajustement de l'inflation à périmètre constant.
 - Pour les sous-postes des cotisations associations, les jetons de présence, les cotisations associatives, le service de courrier et reprographie et les divers, n'ayant pas obtenu d'élément permettant d'apprécier la trajectoire de l'opérateur, nous avons pris la moyenne 2020-2022 que nous avons inflatée de la période 2024-2027.
 - Pour la documentation, nous avons pris le réalisé 2022 que nous avons inflaté de la période 2024-2027 car nous n'avons pas obtenu d'élément permettant d'apprécier la trajectoire de l'opérateur ;
- En ce qui concerne les autres charges, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées. Le montant de ces autres charges est quasi nul sur l'ATRT8.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 du poste Divers, s'élève à -4,0 M€ soit un ajustement de -6,8 M€ qui provient principalement de l'annulation de l'ajustement de l'inflation (6,2 M€) correspondant à une baisse de 62,6% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Divers	-1,2	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
R&I Assistance pilotage	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
No Project	-0,7	-0,7	-0,7	-0,8	-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-3,0
Ajustement inflation	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Service de courrier et reprographie	-0,2	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Documentation	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Cotisations associations	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-1,4
Jetons de présence	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6
Divers	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Gardiennage sites administratifs (Volta)	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Autres charges	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,2	-1,7	-1,9	-1,9	-6,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-51,0%	-64,4%	-66,4%	-66,4%	-62,6%

f) Contradictoire

(1) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

- Ajustement inflation : « Teréga a utilisé les hypothèses d'inflation fournies par la CRE pour construire sa demande tarifaire. Nous estimons, cependant, que l'effet de l'inflation d'une année N impacte pleinement nos comptes en année N+1. En période d'inflation faible ou stable, ce décalage temporel n'a pas d'effet notable sur la trajectoire de CNE de

l'entreprise. Mais, en période de brusque décélération de l'inflation (comme c'est le cas sur la période 2023 à 2025 avec un taux d'inflation annuel supérieur à 4.5% en 2023 et inférieur à 2% en 2025), le décalage temporel d'une année peut conduire à une sous-estimation de la trajectoire de CNE de l'entreprise. Nous avons ainsi tenu à corriger cet effet en intégrant un "ajustement inflation" dans notre trajectoire de CNE.

Cet ajustement a été intégré dans les coûts centraux de Teréga. Il correspond à l'écart d'inflation sur les CNE (hors frais de personnel) entre les hypothèses CRE et les hypothèses d'inflation Teréga (correspondant bien souvent aux hypothèses CRE avec 1 an de décalage) ».

(2) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

- Ajustement inflation : Nous conservons notre ajustement car, selon nous, le principe utilisé par Teréga remet en cause le principe même de l'inflation et nous ne pouvons objectiver ce décalage temporel (1 mois, 6 mois, 1 an...).

7. Communication

Figure 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.

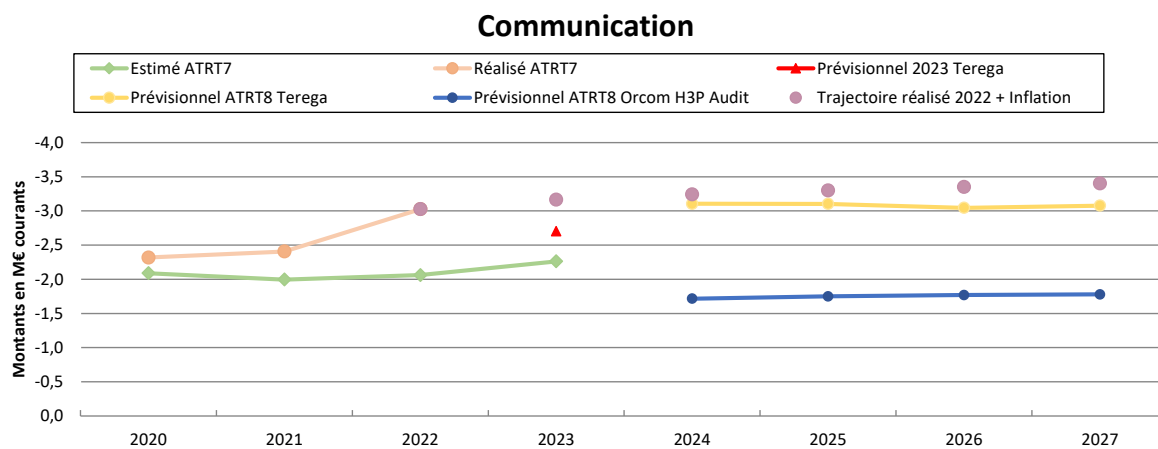
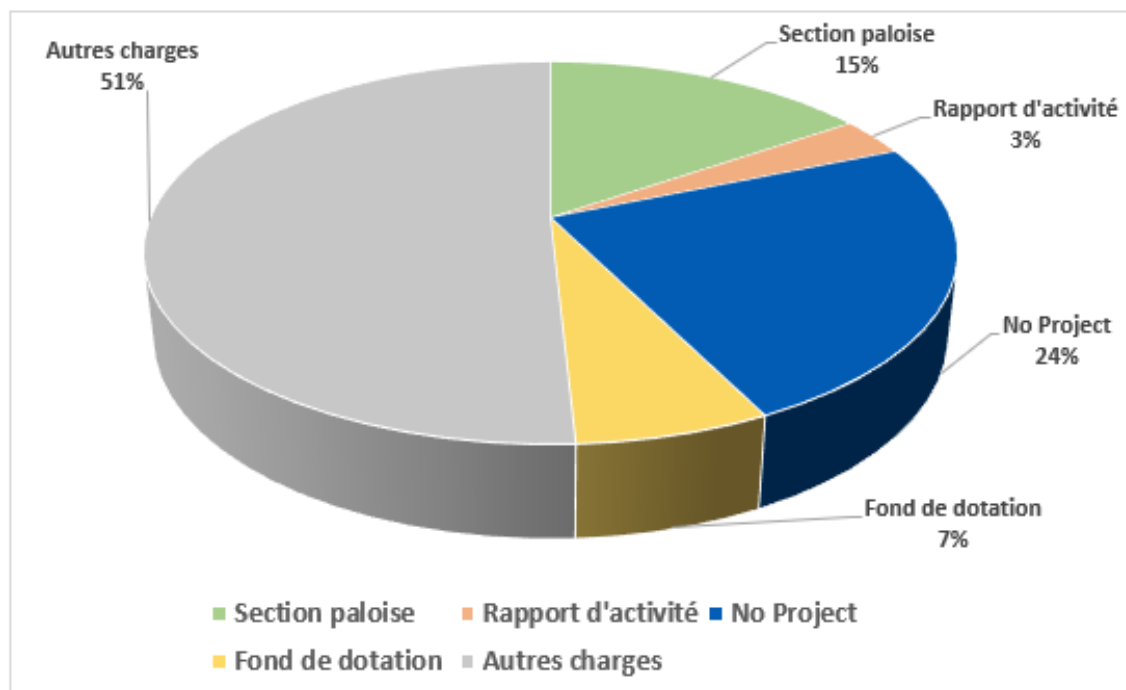


Tableau 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.

Communication (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-2,1	-2,0	-2,1	-2,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-2,3	-2,4	-3,0	-2,7	-3,1	-3,1	-3,0	-3,1
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,2	-0,4	-1,0	-0,4				
Evolution annuelle		4%	26%	-11%	15%	0%	-2%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,5				
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-3,0	-3,2	-3,2	-3,3	-3,4	-3,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,7	-1,7	-1,8	-1,8
Ajustement					-1,4 (-44,7%)	-1,4 (-43,6%)	-1,3 (-41,9%)	-1,3 (-42,2%)

a) *Descriptif du poste*

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de "Communication".



Le poste Communication se compose de plusieurs sous-postes :

- Rapport d'activité correspond au document obligatoire (+ 500 salariés) de présentation des actions de l'année écoulée et projections pour l'année à venir ;
- Section paloise correspond au sponsoring de l'équipe de rugby locale qui joue actuellement en TOP 14 ;
- Le Fonds de dotation correspond à un dispositif de mécénat totalement indépendant et à but non lucratif, il permet de prolonger l'engagement sociétal et environnemental envers les territoires. Teréga Accélérateur d'Énergies soutient les talents et initiatives qui se mobilisent au sein des territoires selon quatre axes d'actions :
 - accompagner le développement économique et social du Grand Sud-Ouest,
 - préserver la biodiversité,
 - favoriser l'inclusion sociale,
 - promouvoir et diffuser le patrimoine scientifique et culturel français ;
- Le No Project regroupe les sous-postes suivants :
 - Autres actions de communication,
 - Dons et sponsoring,
 - Événementiel TERÉGA,
 - Relations publiques et réceptions.
- Les autres charges regroupent les lignes de coûts annexes, non représentatives.

b) Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution du poste Communication sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Communication	-3,7	-3,5	-4,2	-4,1	-4,3	-4,4	-4,4	-4,4	-17,4
SECTION PALOISE	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Rapport d'activité	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
No Project	-0,3	-0,6	-0,8	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-3,9
Fond de dotation	-0,2	-0,3	-0,6	0,0	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,3
Autres charges	-1,4	-1,0	-1,2	-1,4	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-5,5

Le poste Communication passe de 3,7 M€ en 2020 à 4,2 M€ en 2022, soit une hausse de 13,2%.

La hausse constatée entre 2020 et 2022 provient principalement du poste de fonds de dotation. En 2020, Teréga a créé et finance ce fonds mais l'année 2022 marque le financement de 2 années en une (2022 et 2023).

En 2024, l'opérateur projette un total de 4,3 M€ soit une hausse de 1,0% par rapport à 2022 expliqué par la hausse des coûts du sous-poste No Project dont nous n'avons pas assez d'éléments pour approfondir l'analyse.

Sur le reste de la période ATRT8, ce poste est stable pour atteindre 4,4 M€ en 2027, selon l'opérateur.

c) Principales observations CNE 2020-2022

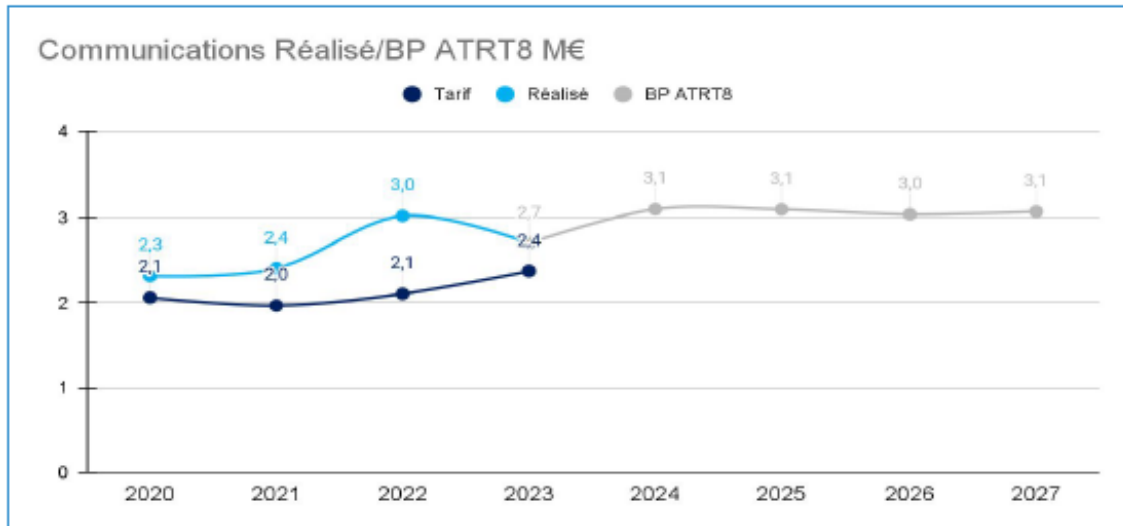
Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 6,1 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 7,8 M€, soit une sous-performance de 1,6 M€ présentée ci-dessous :

Communication	2020	2021	2022	Total ATRT7 2020-2022
Trajectoire Estimé ATRT7	-2,1	-2,0	-2,1	-6,1
Trajectoire Réalisé ATRT7	-2,3	-2,4	-3,0	-7,8
Ecart Estimé/Réalisé	0,2	0,4	1,0	1,6

Selon l'opérateur, cette sous-performance s'explique principalement par le fonds de dotation (Teréga Accélérateur d'Energies) que Teréga a financé en 2022. En effet, il y a eu les deux années 2022 et 2023 financées en une seule en 2022 afin de pallier les fonds propres négatifs de la société Teréga Accélérateur d'Energies.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATRT8 des Communications en M€ courants.



La trajectoire de l'opérateur a été construite par ligne de coût comme présenté ci-dessous :

- **Rapport d'activité** : l'opérateur défend sa trajectoire en notant que de nouvelles obligations de parution arrivent en 2024/2025. Ce qui implique donc de nombreux nouveaux textes et une mise en page plus importante (CSRD). Teréga prend l'hypothèse d'une moyenne des années 2020 à 2023, à savoir [confidentiel] (moyenne constatée entre 2020 et 2023), inflatée sur la période 2024-2027 ;
- **Section paloise** : [confidentiel];
- **Le Fonds de dotation** : Teréga construit son hypothèse en conservant un financement iso 2021 et 2022 (retraité de la comptabilisation de l'année 2023) à hauteur de [confidentiel] annuel auquel est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027 ;
- **Metavers** : Teréga a construit sa trajectoire en prenant en compte le fait que le métavers ou plus génériquement le web 3.0 va avoir un impact sur la communication digitale avec ses parties prenantes internes et externes. Le chiffrage de [confidentiel] a été projeté de manière macroéconomique sur un marché émergent et comprend les coûts de redevances logicielles ainsi que le maintien en condition opérationnelle et de sécurité, les prestations d'animation et les coûts d'interface.
- **Le No Project** : nous n'avons pas le détail des explications de la construction de la trajectoire de l'opérateur ;
- **Les lignes de coûts des autres charges sélectionnées** ne présentent pas de spécificités. L'opérateur nous a transmis ses hypothèses sans que celles-ci n'appellent de commentaire de notre part.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Sur ce poste, nous avons construit notre trajectoire selon les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Nos travaux font ressortir les points suivants :

- **Rapport d'activité** : nous avons construit notre trajectoire selon la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle nous avons ajouté l'inflation sur la période 2024-2027. En effet, nous estimons que le coût de la prestation est déjà extrêmement élevé pour uniquement de la mise en forme,

ainsi, malgré les évolutions réglementaires nous considérons que cette ligne de coût ne doit pas augmenter au-delà de l'inflation ;

- Section paloise : nous reprenons l'hypothèse de l'opérateur pour la trajectoire ATRT8 [confidentiel] ;
- Le Fonds de dotation : pour ce poste, nous estimons que le fonds de dotation est un choix stratégique qui est propre à l'entité Teréga. Cette décision n'a pas vocation à être prise en compte dans les coûts couverts par le tarif ATRT8. Nous neutralisons la trajectoire ATRT8.
- Metavers : La trajectoire ATRT8 ne peut pas inclure de montant lié à des projections sur l'environnement numérique potentiel des futures années. Ces événements ne sont pas prévisibles. Nous décidons de neutraliser la trajectoire de l'opérateur.
- Le No Project : de manière globale, pour ce poste nous avons pris l'hypothèse de la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle nous appliquons l'inflation de la période 2024-2027;
- Afin de déterminer la trajectoire des autres charges sélectionnées, nous avons appliqué l'inflation à partir des charges engagées sur les montants réalisés en 2022, ou, la moyenne des dépenses de la période 2020 – 2022 en fonction du caractère récurrent ou non des charges. Nous avons également déterminé la trajectoire de ces lignes de coût en fonction de la tendance qui s'est dégagée sur la période 2020 – 2022.

Par ailleurs, au vu du volume conséquent de lignes présentes dans ce poste, nous avons réalisé une sélection de ligne à auditer. Pour toutes les lignes non sélectionnées, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 du poste Communication, s'élève à -9,4 M€ soit un ajustement de -2,5 M€ correspondant à une baisse de 21,3% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Communication	-3,7	-3,5	-4,2	-4,1	-2,3	-2,4	-2,4	-2,4	-9,4
SECTION PALOISE	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Rapport d'activité	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
No Project	-0,3	-0,6	-0,8	-0,9	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,5
Fond de dotation	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres charges	-1,4	-1,0	-1,2	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-5,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-21,5%	-21,2%	-21,2%	-21,3%	-21,3%

f) Contradictoire

(1) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

- Fonds de dotation : « Le poste est aujourd'hui couvert par les tarifs. Les engagements déjà pris par ce fonds sont pluriannuels et courent sur la période ATRT8 / ATS3. Le fonds de dotation a pour finalité de faciliter l'acceptabilité sociétale des activités de gestion des infrastructures gazières dans un contexte de transition énergétique et de décarbonation des activités ».
- No Project : « Par direction, nous décrivons bien l'impact du COVID en 2020 et 2021 qui a particulièrement perturbé l'organisation des événements et des rencontres (séminaires, salons, ...). L'hypothèse d'une trajectoire dessinée sur la base de la moyenne du réalisé 2020-2022 n'est donc pas soutenable puisque ces valeurs sont historiquement faibles au regard du

contexte sanitaire. Notre trajectoire reste donc cohérente et exprime un retour à des enveloppes budgétaires normales ».

- **Métavers** : « Teréga ne dispose pas de vecteurs globaux de communication comparables aux autres opérateurs régulés qui mènent des campagnes publicitaires nationales couvertes par les tarifs d'utilisation des infrastructures. A ce titre, le Métavers est une alternative innovante et adaptée au profil de l'opérateur ».

(2) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

- **Fonds de dotation** : Nous ne réfutons pas la réalité de dépenses liées au fonds de dotation, cependant, nous estimons que ces dépenses n'ont pas vocation à être couvertes par le tarif bien que cela soit déjà le cas. Nous conservons notre trajectoire sur ATRT8.
- **No Project** : Nous n'avons pas reçu les différents éléments manquants depuis la phase contradictoire quant à l'explication chiffrée et détaillée de ATRT8 du poste. Nous conservons notre trajectoire, à savoir la moyenne 2020-2022 qui doit permettre à l'opérateur de générer de l'efficacité sur cette ligne de coût car le COVID a démontré que malgré la diminution de ces événements, il est possible de réduire ces dépenses sans impacter l'efficacité de l'opérateur.
- **Métavers** : Nous ne considérons pas ce coût comme relevant d'une gestion efficace. Ce type de communication est sûrement voué à un grand avenir mais prédire que celui-ci interviendra dès la période 2024-2027 nous semble présomptueux. Nous conservons notre trajectoire.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 7,0 M€ contre 12,3 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Communication	-3,7	-3,5	-4,2	-4,1	-1,7	-1,7	-1,8	-1,8	-7,0
Section paloise	-0,4	-0,3	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Rapport d'activité	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
No Project	-0,3	-0,6	-0,8	-0,9	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,5
Fond de dotation	-0,2	-0,3	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres charges	-1,4	-1,0	-1,2	-1,4	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,4	-1,4	-1,3	-1,3	-5,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-44,7%	-43,6%	-41,9%	-42,2%	-43,1%

Nos ajustements s'élèvent à -5,3 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence à la baisse de -43,1 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

8. Prestations intra-groupe

Il n'y a pas de détail par projet. La ligne correspond au solde de la facturation d'Opex de Teréga SA vers Teréga Solution et Teréga SAS et de Teréga SAS vers Teréga SA. Ce poste est à 0,1 M€ sur l'ATRT8. Nous n'avons pas reçu d'explication complémentaire de la part de Teréga sur ce poste.

Par suite de nos travaux, nous recommandons de retenir une trajectoire ATRT8 des frais de structure qui s'élève à 50,7 M€ engendrant un ajustement global de -11,5 M€ soit une baisse de 18,4% des charges par rapport à la trajectoire de Teréga sur la période 2024-2027 comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Frais de structure	-14,5	-14,2	-11,6	-13,8	-12,4	-12,4	-12,7	-13,0	-50,5
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-2,7	-2,8	-3,2	-3,4	-3,3	-3,3	-3,4	-3,4	-13,3
Frais de déplacement et Missions	-1,0	-1,4	-1,0	-1,5	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,5
Gestion des ressources humaines	-0,9	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,5
Communication	-2,3	-2,4	-3,0	-2,7	-2,3	-2,4	-2,4	-2,4	-9,4
Assistance domaniale et juridique	-0,9	-0,8	-0,8	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Autres prestations assistance & honoraires	-2,6	-1,9	-2,4	-2,9	-2,5	-2,6	-2,8	-2,9	-10,9
Divers (FRAIS DE STRUCTURE)	-1,3	-1,1	-1,1	-1,2	-1,1	-1,0	-1,0	-1,0	-4,1
Prestations intra-groupe	-2,7	-2,8	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,5	-2,9	-3,0	-3,1	-11,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-16,9%	-18,8%	-19,3%	-19,5%	-18,7%

9. Conclusion post Contradictoire – Frais de structure

Notre trajectoire ATRT8, par suite de l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Frais de structure » lors de la phase contradictoire, s'élève à 49,5 M€ contre 62,9 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

D. Taxes d'affaires

Figure 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants.

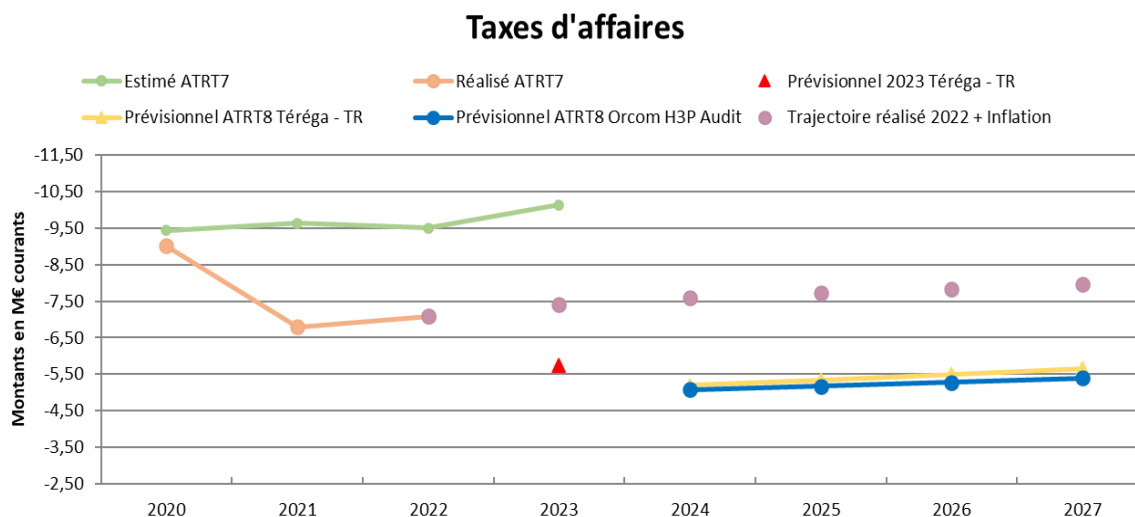


Tableau 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants.

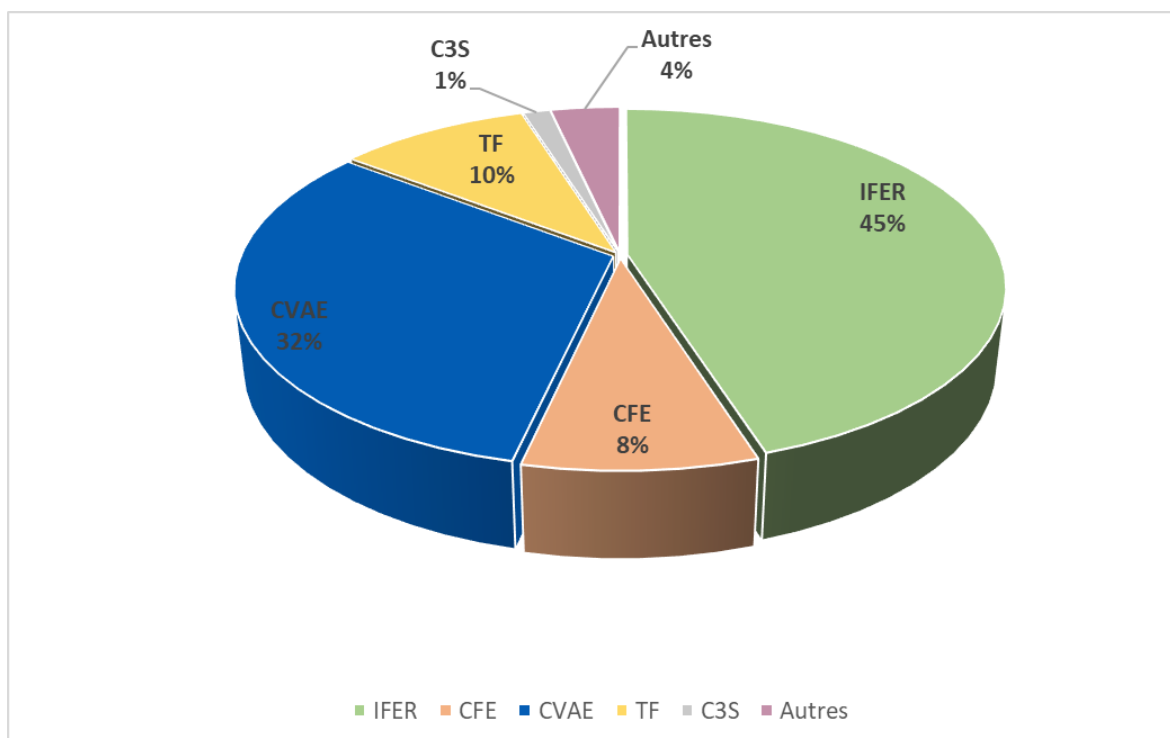
Taxes d'affaires (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-9,4	-9,6	-9,5	-10,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel Téréga - TR	-9,0	-6,8	-7,1	-5,8	-5,2	-5,3	-5,5	-5,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,4	2,8	2,4	4,4				
Evolution annuelle		-25%	4%	-19%	-10%	3%	3%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-2,2				
Evolution entre 2022 et 2024				-27%				
Evolution entre 2024 et 2027						9%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-7,1	-7,4	-7,6	-7,7	-7,8	-8,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-5,1	-5,2	-5,3	-5,4
Ajustement					-0,1 (-2,4%)	-0,2 (-3,2%)	-0,2 (-4,0%)	-0,3 (-4,9%)

1. Descriptif du poste

Les taxes d'affaires se décomposent en 6 sous-postes présentés ci-dessous :

- l'IFER, il s'agit de l'imposition forfaitaire des entreprises de réseaux pour laquelle Téréga est redevable en fonction du nombre de kilomètres de canalisations, du nombre de stations de compression et du nombre d'installations de stockage.
- La CFE, il s'agit de la cotisation foncière des entreprises. C'est un impôt local dû par toute entreprise et personne exerçant une activité professionnelle non salariée.
- La CVAE, il s'agit de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises. A noter, la CVAE est supprimée à 100% à compter de 2024.
- La TF, il s'agit de la taxe foncière. Elle se calcule à partir des bases foncières de la société.
- La C3S, il s'agit de la contribution sociale de solidarité des sociétés. La base d'imposition est le chiffre d'affaires.
- Les autres taxes.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Taxes d'affaires » :



2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

Teréga nous a présenté l'évolution des taxes d'affaires sur la période 2020-2027 comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Taxes d'affaires	-9,0	-6,8	-7,1	-5,8	-5,2	-5,3	-5,5	-5,7	-21,7
IFER	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,8	-3,9	-15,2
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-2,2
CVAE	-3,5	-1,8	-2,0	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TF	-0,9	-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7	-2,5
C3S	0,0	0,0	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
Autres	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Les taxes d'affaires passent de 9,0 M€ en 2020 à 7,1 M€ en 2022, soit une baisse de 27,4% qui s'explique principalement par les baisses de la CVAE, CFE et taxe foncière par suite de différentes réformes visant à améliorer la compétitivité des entreprises et diminuer la pression fiscale des entreprises.

En 2024, l'opérateur projette un total de 5,2 M€, soit une baisse de 36,2% par rapport à 2022 qui s'explique principalement par la suppression totale de la CVAE.

Sur le reste de la période ATRT8, les taxes d'affaires remontent pour atteindre 5,7 M€ en 2027, selon l'opérateur. Cette variation à la hausse à compter de 2024 s'explique uniquement par un effet prix.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à -28,6 M€ contre un réalisé 2020-2022 de -22,9 M€, soit une surperformance de 5,7 M€ (+19,9%) comme présentée ci-dessous :

Taxes d'affaires	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	-9,4	-9,6	-9,5	-28,6
Réalisé ATRT7	-9,0	-6,8	-7,1	-22,9
Ecart	-0,4	-2,8	-2,4	-5,7
Ecart en %	4,5%	29,5%	25,5%	19,9%

L'opérateur ayant modifié sa matrice tarifaire et son découpage des taxes d'affaires nous n'avons pas obtenu d'explication par sous-poste permettant de justifier cette surperformance. Néanmoins, l'opérateur explique cette surperformance principalement par les évolutions réglementaires (baisse de l'imposition des entreprises) qui n'étaient pas connues lors de l'établissement de la trajectoire ATRT7.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Pour chacun des sous-postes composant les taxes d'affaires, l'opérateur nous a transmis des explications concernant la construction de sa trajectoire ATRT7 comme présentée ci-dessous :

- IFER, Teréga nous a transmis ses prévisions de kilomètres de canalisations, de nombre de stations de compression et de nombre de sites de stockage présentées ci-dessous :

IFER - Téréga - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Nbr de Km de canas	5139	5171	5148	5200	5200	5200	5200	5200
Nbr de stations de compression	6	6	6	6	6	6	6	6
Nbr d'installations de stockage	2	2	2	2	2	2	2	2

Il applique ensuite, pour chacune des bases, le taux d'imposition réel 2022 augmenté de 1% par an.

- CFE, l'opérateur nous a transmis son hypothèse de base foncière 2024-2027 qui correspond à l'application d'une hausse de 2% par an sur la base foncière estimée 2023 présentée ci-dessous :

CFE - Téréga - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	1837	1931	1262	1131	1154	1177	1200	1224
Evolution base foncière					2%	2%	2%	2%

Teréga applique le taux d'imposition réel 2022 auquel il applique l'évolution de l'inflation.

- CVAE, l'opérateur prévoit une trajectoire nulle sur l'ATS3 à la suite de la suppression définitive de celle-ci en 2024.
- Taxe foncière, l'opérateur nous a transmis son hypothèse de base foncière 2024-2027 qui correspond à l'application d'une hausse de 2% par an sur la base foncière estimée 2023 présentée ci-dessous :

TF - Téréga - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	1931	1262	1131	1153	1176	1200	1224	1248
Evolution base foncière					2%	2%	2%	2%

Teréga applique le taux d'imposition réel 2022 auquel il applique l'évolution de l'inflation.

- C3S, Teréga nous a transmis sa trajectoire de chiffre d'affaires auquel il applique le taux d'imposition moyen observé sur 2020-2022 qui s'élève à 0,13% selon l'opérateur.
- Les autres taxes présentent un montant non significatif (total inférieure à -0,1 M€ sur l'ATRT7), nous n'avons donc pas demandé d'explication sur la construction de cette trajectoire.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

L'IFER, concernant les bases d'impositions, compte tenu de leurs évolutions erratiques sur la période 2020-2022, nous avons retenu la moyenne observée sur le réalisé 2020-2022. Pour les taux d'impositions nous sommes repartis des taux 2022 auxquels nous avons appliqué le taux d'évolution moyen observé sur la période 2020-2023 (les taux d'impositions applicables étant connus à date). Nous avons ensuite multiplié les bases avec les taux ainsi obtenus pour chacune des années et avons appliqué la répartition entre transport et stockage selon la répartition moyenne observée sur 2020-2022. Il en ressort les données suivantes :

IFER - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Nbr de Km de canas	5139	5171	5148	5200	5153	5153	5153	5153
Nbr de stations de compression	6	6	6	6	6	6	6	6
Nbr d'installations de stockage	2	2	2	2	2	2	2	2
Taux IFER / Km de canalisation de gaz naturel	0,0005	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Coefficient de revalorisation Taux IFER / Km de canas		0,55%	1,43%	4,12%	2,03%	2,03%	2,03%	2,03%
Taux IFER / Station de compression	0,109	0,111	0,112	0,117	0,119	0,121	0,124	0,126
Coefficient de revalorisation Taux IFER / Station de comp.		1,15%	0,92%	4,12%	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
Taux IFER / Site de stockage de gaz naturel	0,547	0,550	0,559	0,583	0,595	0,607	0,619	0,632
Coefficient de revalorisation Taux IFER / Site de stockage		0,60%	1,48%	4,12%	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
IFER - Orcom H3P Audit	-4,6	-4,6	-4,7	-4,9	-5,0	-5,1	-5,2	-5,3
IFER - Orcom H3P Audit - TR	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,7	-3,8
IFER - Orcom H3P Audit - ST	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de l'IFER, s'élève à -14,8 M€ soit un ajustement de - 0,4 M€ correspondant à une baisse de 2,4% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
IFER - Orcom H3P Audit - TR	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,7	-3,8	-14,8
IFER - Orcom H3P Audit - TR	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,7	-3,8	-14,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-1,4%	-2,1%	-2,6%	-3,2%	-2,4%

La CFE, pour les bases foncières nous repartons du réalisé 2022 auquel nous appliquons une évolution annuelle de 2,4% correspondant à la moyenne des 5 dernières années (2018-2022) du coefficient de revalorisation des bases foncières publié par l'administration fiscale. Concernant le taux d'imposition, nous constatons à partir des données transmises par l'opérateur que celui-ci évolue de façon erratique sur la période 2020-2022, ainsi nous retenons la moyenne des taux réalisés sur la période 2020-2022 comme présenté ci-dessous :

CFE - Orcom H3P Audit - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	1837	1931	1262	1131	1158	1185	1214	1243
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,002	1,071		1,024	1,024	1,024	1,024
Taux CFE	0,04%	0,03%	0,04%	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la CFE s'élève à -1,9 M€ soit un ajustement de – 0,4 M€ correspondant à une baisse de 16,4% par rapport à la trajectoire de l'opérateur, présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-14,6%	-15,9%	-16,8%	-17,9%	-16,4%

La CVAE, cette taxe étant supprimée en 2024, nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir une trajectoire nulle pour l'ensemble de la période 2024-2027.

La taxe foncière, pour les bases foncières nous repartons du réalisé 2022 auquel nous appliquons une évolution annuelle de 2,4% correspondant à la moyenne des 5 dernières années (2018-2022) du coefficient de revalorisation des bases foncières publié par l'administration fiscale. Concernant le taux d'imposition, nous constatons à partir des données transmises par l'opérateur que celui-ci est stable à 0,05% sur la période 2020-2022, ainsi nous conservons ce taux de 0,05% comme présenté ci-dessous :

TF - Orcom H3P Audit - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	1931	1262	1131	1153	1180	1209	1237	1267
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,002	1,071		1,024	1,024	1,024	1,024
Taux TF	0,05%	0,05%	0,06%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
TF - Orcom H3P Audit - TR	-0,9	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la taxe foncière s'élève à -2,6 M€ comme pour l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
TF	-0,9	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7	-2,6
TF	-0,9	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7	-2,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					4,9%	3,5%	0,4%	-2,8%	1,3%

La C3S, la base d'imposition reposant sur le chiffre d'affaires, nous avons retenu la trajectoire de l'opérateur car nous n'avons pas la vision globale (produits de l'ATR) nous permettant de challenger la trajectoire de chiffre d'affaires. Néanmoins, nous recommandons à la CRE d'ajuster la trajectoire de chiffre d'affaires de l'opérateur en fonction de ses conclusions globales sur l'ATRT7. Concernant le taux d'imposition, nous constatons que sur le réalisé 2020-2022 celui-ci s'élève à 0,12% en moyenne du chiffre d'affaires de Téréga. Ainsi, nous conservons ce taux d'imposition pour l'ensemble de la période ATRT8. Il ressort de notre analyse les données suivantes :

C3S - Orcom H3P Audit - TR	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
CA - Téréga	287,2	293,2	305,1	278,2	340,2	344,1	346,1	353,7
Taux de C3S / CA	0,13%	0,12%	0,10%	0,13%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%
C3S - Orcom H3P Audit - TR	-0,4	-0,4	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la C3S s'élève à -1,6 M€ soit un ajustement de – 0,1 M€ correspondant à une baisse de 5,5% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
C3S	-0,4	-0,4	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
C3S	-0,4	-0,4	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-5,5%	-5,5%	-5,5%	-5,6%	-5,5%

Autres taxes, le poste n'est pas significatif (total inférieur à -0,1 M€ sur la trajectoire ATRT8), nous conservons la trajectoire de l'opérateur.

Au total, notre trajectoire ATRT8 des taxes d'affaires s'élève à -20,9 M€ soit un ajustement de -0,8 M€ correspondant à une diminution de 3,6% de la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

En M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Taxes d'affaires - Orcom H3P Audit	-9,4	-7,2	-7,1	-5,9	-5,1	-5,2	-5,3	-5,4	-20,9
IFER	-3,3	-3,4	-3,6	-3,5	-3,6	-3,7	-3,7	-3,8	-14,8
CFE	-0,8	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
CVAE	-3,5	-1,8	-2,0	-0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TF	-0,9	-0,6	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,7	-2,6
C3S	-0,4	-0,4	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
Autres	-0,4	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,2	-0,2	-0,3	-0,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,4%	-3,2%	-4,0%	-4,9%	-3,6%

E. Charges liées à la levée des congestions

Figure 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Charges liées à la levée des congestions » en M€ courants.

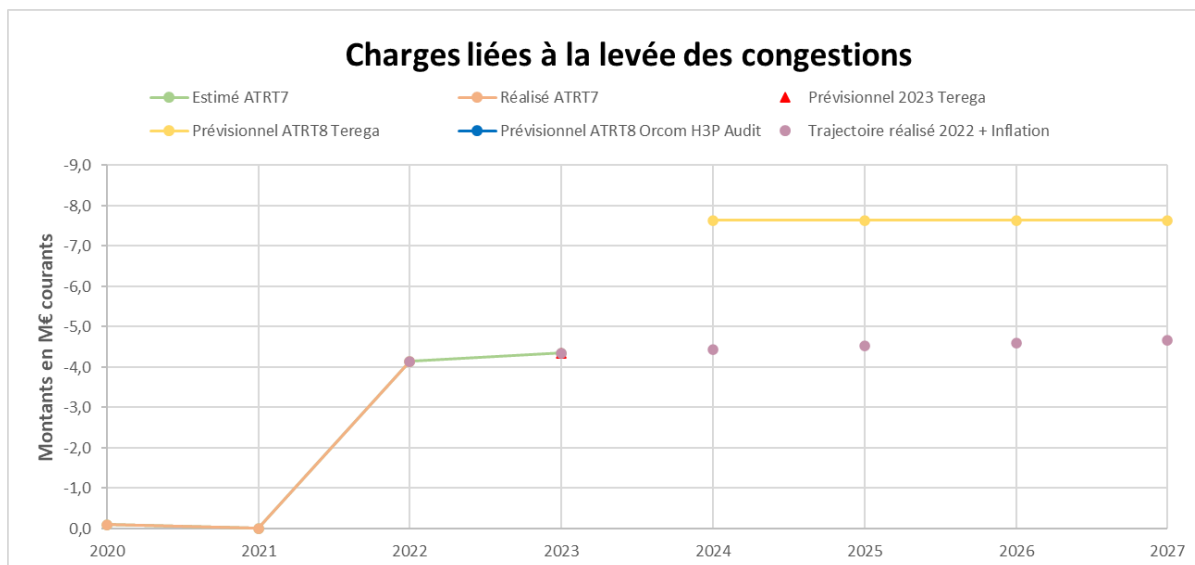


Tableau 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Charges liées à la levée des congestions » en M€ courants.

Charges liées à la levée des congestions	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,1	0,0	-4,1	-4,4	-	-	-	-
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,1	0,0	-4,1	-4,4	-7,6	-7,6	-7,6	-7,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-
Evolution annuelle	-	-98%	204646%	5%	75%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027	-	-	-	6,2	-	-	-	-
Evolution entre 2022 et 2024	-	-	-	84%	-	-	-	-
Evolution entre 2024 et 2027	-	-	-	0%	-	-	-	-
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation	-	-	-4,1	-4,3	-4,4	-4,5	-4,6	-4,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement	-	-	-	-	-7,6 (-100,0%)	-7,6 (-100,0%)	-7,6 (-100,0%)	-7,6 (-100,0%)

1. Descriptif du poste

Les charges liées à la levée des congestions correspondent aux coûts associés à la réduction ou à l'élimination des congestions sur le réseau gazier Terega. Une congestion se produit lorsque la demande de gaz dépasse la capacité de transport disponible dans une zone spécifique du réseau.

Ce poste sera traité par le Comité de Régulation de l'Energie « CRE ».

F. Charges diverses

Figure 22 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Charges diverses s » en M€ courants.

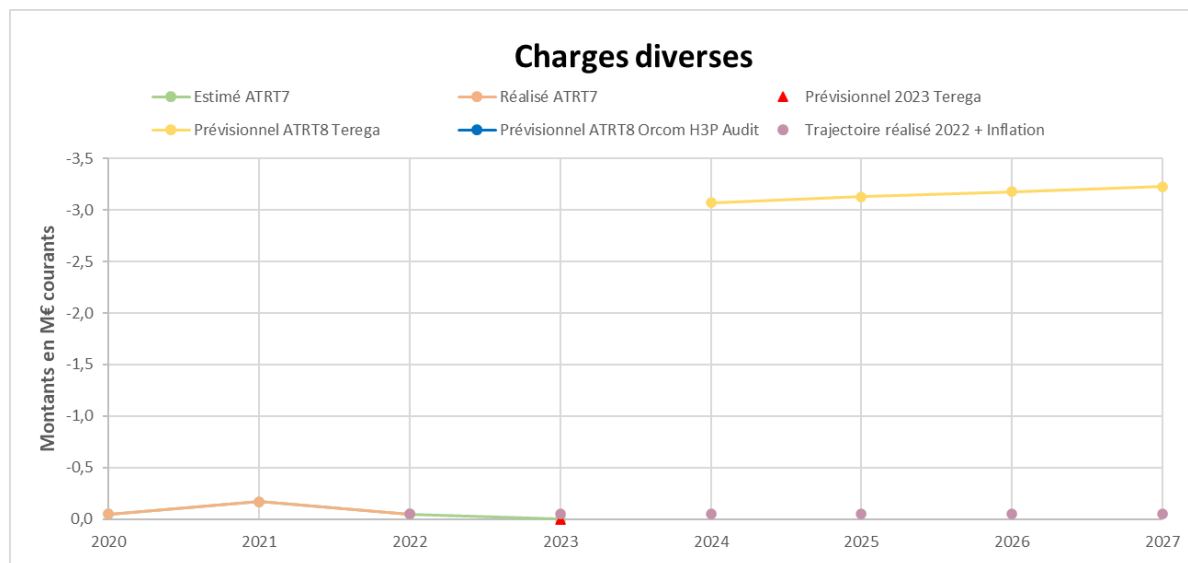


Tableau 22 - Figure 31 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Charges diverses s » en M€ courants.

Charges diverses	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATR7	0,0	-0,2	0,0	0,0				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	0,0	-0,2	0,0	0,0	-3,1	-3,1	-3,2	-3,2
Ecart réalisé/demande ATR7	0,0	0,0	0,0	0,0				
Evolution annuelle		263%	-71%	-100%	#DIV/0!	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					3,1			
Evolution entre 2022 et 2024					6111%			
Evolution entre 2024 et 2027					5%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement					-3,1 (-100,0%)	-3,1 (-100,0%)	-3,2 (-100,0%)	-3,2 (-100,0%)

1. Descriptif du poste

Les charges diverses correspondent chez Teréga à :

- L'interruptibilité Garantie, il s'agit d'un accord qui permet de réduire ou d'interrompre la fourniture de gaz naturel à certains consommateurs, généralement des industriels, lorsque cela est nécessaire pour assurer la stabilité ou l'équilibre du réseau de distribution de gaz. Notamment lors de pics de demande ou de contraintes sur le réseau de distribution de gaz, les gestionnaires du réseau peuvent avoir besoin de réduire la quantité de gaz fournie à certains utilisateurs afin de garantir un approvisionnement suffisant pour les autres consommateurs ou de maintenir la pression adéquate dans le réseau. Ce mécanisme permet de mieux gérer la disponibilité et la distribution du gaz naturel, en assurant la continuité de l'approvisionnement pour les utilisateurs prioritaires tout en répondant aux fluctuations de la demande. Il contribue également à éviter des situations d'urgence ou de crise dans le réseau de distribution de gaz.

Ce poste sera traité par le Comité de Régulation de l'Energie « CRE ».

G. Provisions & autres

Figure 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Provisions & Autres » en M€ courants.

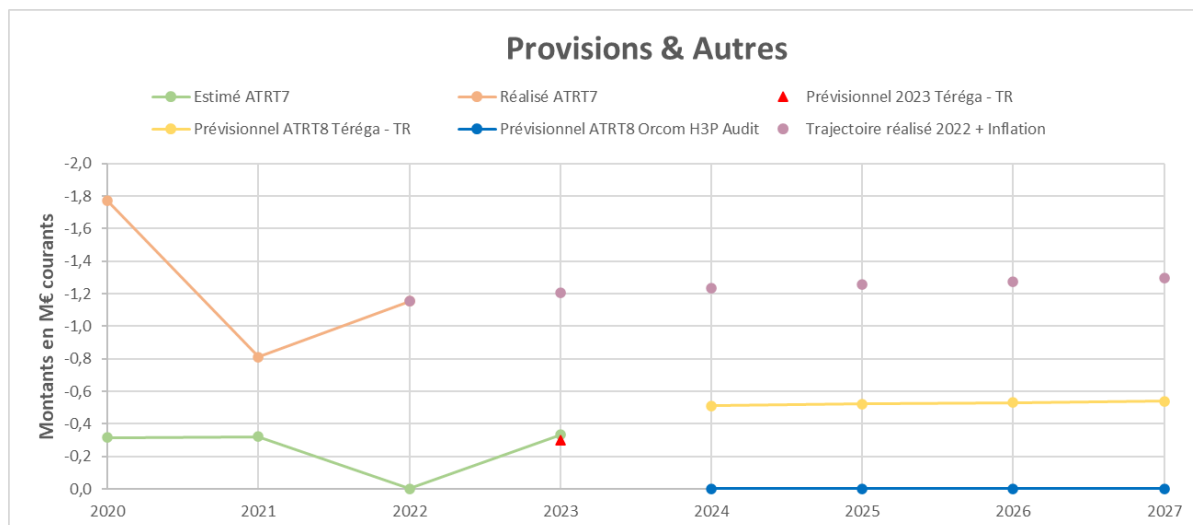


Tableau 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Provisions & Autres » en M€ courants.

Provisions & Autres (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-0,3	-0,3	0,0	-0,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel Téréga - TR	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,5	-0,5	-1,2	0,0				
Evolution annuelle		-54%	42%	-74%	71%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-0,7				
Evolution entre 2022 et 2024				-56%				
Evolution entre 2024 et 2027						5%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-1,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement					-0,5 (-100,0%)	-0,5 (-100,0%)	-0,5 (-100,0%)	-0,5 (-100,0%)

1. Descriptif du poste

Les provisions sont composées de dépréciation clients et de dépréciations de stocks.

2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-6,1
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-6,1

En 2020 les provisions sont de 1,8 M€, elles diminuent de 1 M€ pour atteindre 0,8 M€ avant de passer à 1,2 M€ en 2022 à la suite du passage d'une dépréciation client de 0,8 M€ sur [confidentiel].

L'opérateur prévoit 0,3 M€ de provisions en 2023, [confidentiel] pour un total de 0,5 M€ par an sur la période ATRT8.

L'apparition des provisions pour dépréciation clients dans la trajectoire de Téréga est due au fait que l'opérateur souhaite couvrir un nouveau risque de dépréciation sur les clients biométhaniques sur la période ATRT8.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le provisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à -0,6 M€ contre un réalisé 2020-2022 de -3,7 M€, soit une sous-performance de 3,1 M€ (-485,6%) comme présentée ci-dessous :

Provisions & Autres	2020	2021	2022	Total
Estimé ATRT7	-0,3	-0,3	0,0	-0,6
Réalisé ATRT7	-1,8	-0,8	-1,2	-3,7
Ecart	1,5	0,5	1,2	3,1
Ecart en %	-460,2%	-151,9%	0,0%	-485,6%

En 2020 les provisions sont inférieures au tarif de 1,5 M€, en 2021 de 0,5 M€ et en 2022 de 1,2 M€. L'opérateur a mené une analyse de la faible rotation de ses stocks à la suite de laquelle il a procédé à un changement de méthode de calcul de l'ancienneté de ses stocks, ce qui a entraîné le passage de provision plus importante en 2020 pour corriger les anomalies et en 2021 par suite de l'application de la nouvelle méthode de calcul. De plus, les provisions sur créances clients ont connu une forte augmentation en 2022 à la suite d'une dépréciation passée sur un client. Sur la période ATRT7 l'écart total est de 3,1 M€ par rapport au tarif.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Concernant les provisions pour dépréciation de Stock, l'opérateur déclare avoir procédé à une analyse de la faible rotation de ses stocks sur la période ATRT7 de laquelle découle un taux de rotation de stock moyen appliqué chaque année. Le produit correspondant au stock non utilisé est ensuite déprécié (de 10% au bout de 3 années à 100% au bout de 12 années.)

Après vérification des calculs de l'opérateur, nous aurions une trajectoire de [confidentiel] ce qui induit un ajustement de [confidentiel] en 2024 et en 2025.

Concernant les provisions pour créance client, Teréga a considéré le niveau de dépréciations clients sur les clients biométhaniques de l'ATR7 ([confidentiel]) et lissé ce montant en ATRT8, estimant une charge de [confidentiel].

5. Trajectoire ORCOM H3PAUDIT

Concernant les provisions pour dépréciations de stock :

- La provision est calculée par l'opérateur de manière statistiques, mais ne tient pas compte des reprises.
- De plus, étant par définition constituée en prévision d'une perte ou d'une charge qui n'est pas effective à la clôture de l'exercice mais que des événements en cours rendent probables, la provision n'est pas une charge réelle. Nous considérons donc qu'elle n'a pas vocation à être couverte par le tarif.

Concernant les dépréciations clients, elles relèvent de la bonne gestion et non d'un risque sur les clients. Nous proposons donc une trajectoire nulle.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de 2,1 M€ des dépenses d'inspection et intégrité sur l'ATR8. En effet, notre trajectoire s'élève à 0,0 M€,

représentant 100 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Ecart trajectoire Terega/H3P Orcom					-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,1
Ecart trajectoire Terega/H3P Orcom en %					100%	100%	100%	100%	100,00%

6. Contradictoire

a) Commentaires Teréga

La période contradictoire a permis à l'opérateur d'exprimer son désaccord sur la prise en compte des différentes dépréciations par le tarif.

Ainsi, concernant les dépréciations de stock, l'opérateur indique devoir supporter des achats de stock de sécurité nécessaire à la bonne exploitation de son réseau. Teréga tient à rappeler que :

- Les pièces sont stockées pour pouvoir être disponibles rapidement (limiter les interruptions d'exploitation) et pour maintenir l'intégrité de son réseau.
- Des quantités minimums sont imposées par les fournisseurs.
- Les pièces perdent de la valeur dans le temps et une analyse de la rotation de stock en 2020 a engendré [confidentiel] de dépréciation complémentaire entre 2020 et 2022 soit une moyenne annuelle de [confidentiel].

Sur la base de ces éléments, les projections de rotation de stock de l'opérateur font apparaître des dépréciations complémentaires de [confidentiel] en 2024 et 2025 puis [confidentiel] en 2026 et 2027, par principe de prudence, au vu de l'historique.

Concernant les dépréciations clients, Teréga estime qu'elles ne relèvent pas de la bonne gestion mais d'un risque sur les clients. [confidentiel].

Par ailleurs, pour éviter toute manipulation, l'opérateur propose que ces charges soient intégrées au CRCP.

b) Réponse Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, nous considérons que le tarif n'a pas vocation à couvrir des provisions mais uniquement des charges réelles, il ne s'agit pas d'une dépense pour l'opérateur mais uniquement d'écritures comptables. Ainsi, nous conservons notre trajectoire.

Provisions et autres H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisions et Autres	-1,8	-0,8	-1,2	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0
Ecart trajectoire Terega/H3P Orcom					-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,1
Ecart trajectoire Terega/H3P Orcom en %					100%	100%	100%	100%	100,00%

H. Opex SI (Totex)

Figure 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants.

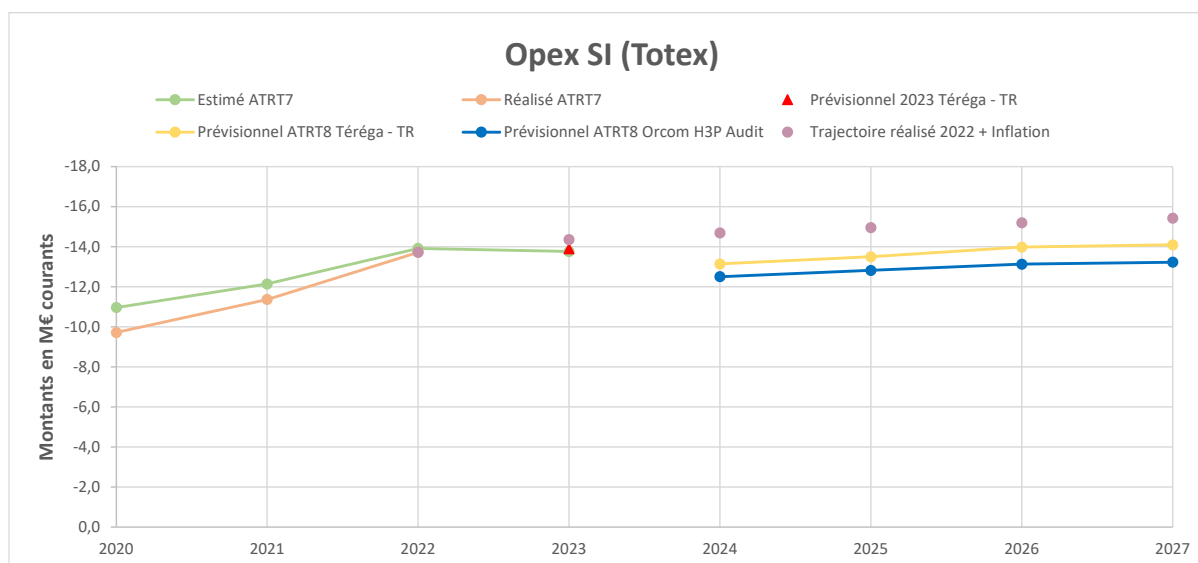


Tableau 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants

Opex SI (Totex)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-11,0	-12,1	-13,9	-13,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel Téréga - TR	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-13,1	-13,5	-14,0	-14,1
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,2	0,8	0,2	-0,1				
Evolution annuelle		17%	21%	1%	-5%	3%	4%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					2,1			
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-13,7	-14,3	-14,7	-14,9	-15,2	-15,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-12,5	-12,8	-13,1	-13,2
Ajustement					-0,6 (-4,8%)	-0,7 (-5,1%)	-0,8 (-6,1%)	-0,9 (-6,2%)

1. Descriptif du poste

Les Opex SI se composent de toutes les charges relatives aux systèmes d'informations.

Teréga, au sein de son logiciel de gestion, a classé les Opex SI en deux sous-postes :

- La gestion des infrastructures informatiques & applications d'entreprise ;
- La gestion des infrastructures informatiques & applications industrielles.

Pour l'ensemble des frais de structure SI, Teréga utilise une Règle d'Affectation Comptable (RAC).

La RAC appliquée est la RAC historique validée par la CRE. Celle-ci est de 65% Transport et 35% Stockage.

Il y a donc, à l'exception du RAC, une réciprocité totale des charges de "Gestion des infrastructures informatiques & applications d'entreprise" au transport et au stockage.

Au sein des charges de "Gestion des infrastructures informatiques & applications industrielles", il y a des charges propres au transport et propres au stockage.

Au cours de nos travaux, le volume de lignes de coût nous a imposé la réalisation d'une sélection de lignes à auditer. Nous avons sélectionné 88% des charges du poste des Opex SI du montant total de la trajectoire ATRT7 de l'opérateur.

Concernant les lignes sur lesquelles nos ajustements se portent, nous retrouvons :

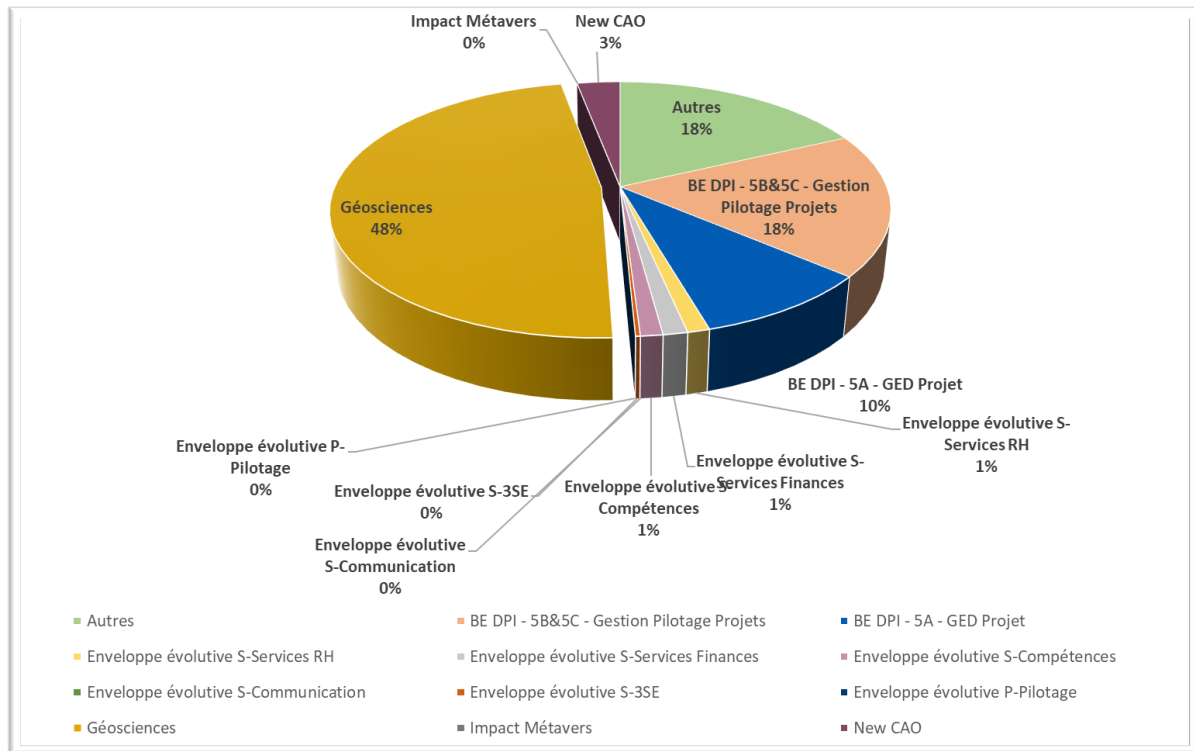
- **Le BE DPI**
 - **BE DPI – 5A – GED Projet & BE DPI – 5B&5C – gestion Pilotage Projets.**
 - Ces deux sous postes correspondent à des logiciels permettant la gestion des projets des infrastructures.
- **Les enveloppes évolutives par projet :**
 - **Services RH** : Enveloppe mutualisée sur les outils du SI des services RH pour prendre en compte les évolutions de système tout au long de l'année (nouvelle demande métier réglementaire, adaptation d'écran ou de reportings, etc.)
 - **Services Finances** : Enveloppe mutualisée sur les outils du SI Finance-Achat pour prendre en compte les évolutions de système tout au long de l'année (nouvelle demande métier réglementaire, adaptation d'écran ou de reportings par suite de réorganisation, etc.)
 - **Services Compétences** : Enveloppe mutualisée sur les outils du SI de S-Compétences prendre en compte les évolutions de système possible tout au long de l'année (nouvelle demande métier réglementaire, adaptation d'écran ou de reportings, etc.)
 - **Services Communication** : Impact coût de fonctionnement de la centralisation de budgets d'évolutions légères de tous les outils S-Services Communication sous forme d'enveloppe depuis 2022 (avant porté par chaque outil) pour une meilleure maîtrise et un meilleur pilotage.
 - **Services 3SE** : Impact coût de fonctionnement de la centralisation de budgets d'évolutions légères de tous les outils 3SE sous forme d'enveloppe depuis 2022 (avant porté par chaque outil) pour une meilleure maîtrise et un meilleur pilotage.
 - **Services Pilotage** : Impact coût de fonctionnement de la centralisation de budgets d'évolutions légères de tous les outils P-Pilotage sous forme d'enveloppe depuis 2022 (avant porté par chaque outil) pour une meilleure maîtrise et un meilleur pilotage.
- **Géosciences** : Correspond aux frais de maintenance des outils DOP pour les activités de Géosciences.
- **Métavers** : Correspond aux dépenses relatives à la transformation numérique liée au Métavers.
- **New CAO** : Correspond à deux projets :
 - La modernisation des pratiques de Teréga en termes de modélisation 3D : mise en place de processus et suite d'outils participant à l'amélioration de la qualité des livrables (plans, listes matérielles à commander ...) en phase d'études avant-projet/projet.
 - La construction d'un jumeau numérique 3D, dans un premier temps sur le périmètre des installations industrielles "Stockage", destiné aux équipes opérationnelles (DOP) & projet (DPI/DOP/DCR/D3SE).
- **Plan Long Terme Ajustements** : Ce poste correspond à l'ajustement inflation. Les Totex SI constituant un périmètre séparé dans le dossier tarifaire, Teréga a calculé un effet inflation

(ne s'appliquant qu'aux Totex SI) et Teréga l'a enregistré sur le projet "Plan Long Terme Ajustement" à partir de 2024.

- **Les autres charges d'Opex** se composent de l'ensemble des applications d'entreprise ainsi que l'ensemble des applications de gestion des infrastructures informatiques non présentées.

La répartition de ces charges se présente comme suit :

Figure - Répartition des Opex sur la moyenne ATRT7 réalisée :



Comme présenté en préambule du rapport, la société a changé de logiciel de gestion sur la période tarifaire actuelle. Auparavant, les Opex SI étaient portées au sein du poste d'Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation ainsi qu'au sein des Frais de structure.

2. Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027

L'évolution des Opex SI sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-13,1	-13,5	-14,0	-14,1	-54,7
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-13,1	-13,5	-14,0	-14,1	-54,7

La moyenne des dépenses des "Opex SI" de la période ATRT7 2020-2022 est de 11,6 M€ contre 13,7 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 15%.

La hausse des Opex SI sur la période ATRT8 s'explique par plusieurs facteurs :

- La trajectoire des Capex ATRT8 est en diminution,
- l'inflation appliquée par Teréga sur la majorité des lignes de coûts des OPEX SI,

Cependant, nous estimons ne pas avoir obtenu suffisamment d'explication chiffrée relative à certaines lignes de coût de la part de Teréga permettant d'appréhender l'évolution des CNE sur la période 2020-2027 à l'échelle des Opex.

Nous avons tout de même constaté que :

- La société a engagé de nouvelles charges liées à un “Abonnements Solutions TSOL” : Aucune charge n’était présente pour cette ligne sur la période réalisée ATRT8. Le montant sur la période ATRT8 est de [confidentiel]. Cela correspond aux consommations des solutions de Teréga Solution. À Partir de 2023, la société a réalisé de nouveaux développements.
- La société a engagé de nouvelles charges liées à la “Modernisation du SOC” : Aucune charge n’était présente pour cette ligne sur la période réalisée ATRT7. Le montant sur la période ATRT8 est de [confidentiel]. Cela correspond aux coûts de fonctionnement pour de l'expertise d'analyse de capteurs ainsi que la corrélation permettant de générer des alertes d'événements anormaux sur les technologies IT de Teréga.
- La société a engagé de nouvelles charges liées au “Plan Long Terme Ajustements” : Aucune charge n’était présente pour cette ligne sur la période réalisée ATRT7. Le montant sur la période ATRT8 est de [confidentiel]. Ce poste correspond à l’ajustement inflation. Cela correspond au delta d’inflation entre la recommandation CRE que Teréga a appliqué dans le calcul de leurs charges et la projection de Teréga qui estime que l’effet réel de l’inflation N impactera vraiment N+1.

3. Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 34,8 M€ contre 37,0 M€ prévue par le tarif, soit une surperformance de 6%. Teréga a réalisé une surperformance de -0,7 M€ par en moyenne sur 2020-2022, soit une surperformance globale de -2,2 M€.

Opex SI	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-11,0	-12,1	-13,9	-37,0
Réalisé Teréga	-9,7	-11,4	-13,7	-34,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,2	-0,8	-0,2	-2,2

Lorsque nous adoptons un point de vue centré sur les Opex, l’opérateur ne nous a pas apporté de précision sur les écarts avec le tarif.

Comme évoqué au sein de la partie “Analyse TOTEX” des SI, en adoptant une vision TOTEX, Teréga précise que la crise Covid a ralenti sa transformation digitale, l’obligeant à dépenser plus de Capex et moins d’Opex que prévus initialement au tarif.

4. Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

Teréga a construit sa trajectoire par ligne de coût. Concernant les lignes de coûts évoquées, nous constatons que :

- **Le BE DPI :**
 - **BE DPI – 5A – GED Projet et BE DPI – 5B&5C – gestion Pilotage Projets :**
 - Pour les deux lignes de coût de BE DPI, Teréga précise que la trajectoire a été établie à partir de la mise en service d’un nouveau processus de gestion

documentaire des projets d'infrastructures et des affaires réalisé en 2022. Pour la partie gestion de projets et demande d'évolutions d'infrastructures, le montant correspond aux coûts des licences smartsheet ([confidentiel] en 2022, soit une licence entreprise de [confidentiel] par utilisateur, [confidentiel]) avec l'hypothèse de déploiement d'usages et d'utilisateurs complémentaires [confidentiel]), sur lequel a été appliquée l'inflation.

- Pour la partie gestion de la documentation des projets d'infrastructures et des affaires, le montant de la prestation de maintien, de supervision et d'amélioration continue est prévu à hauteur de [confidentiel] par an, sur lequel a été appliquée l'inflation. Cette prestation était capexifiée jusqu'à fin 2022 (fin du projet). A partir de 2025, [confidentiel] par an ont été ajoutés pour couvrir les coûts de licences induites par la mise en service d'un nouvel outil de GED en 2025 (en lien avec le Projet Capex de renouvellement de la solution).
- **Les enveloppes évolutives par projet** : Teréga n'explique pas la construction de sa trajectoire ATRT8. Il précise uniquement que l'enveloppe est stable. L'opérateur n'a pas précisé si la trajectoire ATRT8 était ajustée de l'inflation.
- **Géosciences** : Teréga n'explique pas la construction de sa trajectoire ATRT8. Il précise uniquement que la trajectoire est stable et ajoute l'inflation.
- **Métavers** : Teréga a construit sa trajectoire en prenant en compte le fait que le métavers ou plus génériquement le web 3.0 va avoir un impact sur la communication digitale avec ses parties prenantes internes et externes. Le chiffrage a été projeté de manière macroéconomique sur un marché émergent et comprend les coûts de redevances logicielles ainsi que le maintien en condition opérationnelle et de sécurité, les prestations d'animation et les coûts d'interface.
- **New CAO** : Jusqu'à 2022, Teréga a construit un jumeau numérique sur le périmètre des installations industrielles de Stockage. En 2023, Teréga a mis en service ce jumeau numérique 3D. A partir de 2024, si les résultats sont satisfaisants, Teréga prévoit de déployer progressivement ce jumeau au sein de ses installations de Transport. Ce déploiement augmentera le volume de données et donc le coût des abonnements annuels. Nous n'avons obtenu les projections relatives à l'augmentation du volume de données et des coûts d'abonnement.
- **Plan Long Terme Ajustements** : A partir de 2024, Teréga a inclus dans ce poste des ajustements d'inflation. Teréga a calculé un effet décalage d'inflation (ne s'appliquant qu'aux Totex SI) car il considère que l'inflation impacte pleinement l'année N+1. Teréga a enregistré cela sur le projet "Plan Long Terme Ajustement" à partir de 2024. Cet ajustement s'élève à [confidentiel] sur la trajectoire ATRT8 de l'opérateur.
- **Les autres charges d'Opex** : Chaque ligne de coût a été construite sur la base des besoins estimés en partie du réalisé ATRT7 et sur la connaissance et l'expérience métiers des responsables.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Du fait des éléments qui nous ont été communiqués par l'opérateur, nous avons retenu les hypothèses suivantes :

- **Le BE DPI :**
 - **BE DPI – 5A – GED Projet et BE DPI – 5B&5C – gestion Pilotage Projets:**
 - Pour les deux lignes de coût de BE DPI, nous conservons la trajectoire de l'opérateur ATRT8 sur la base des éléments qui nous ont été communiqués.
- **Les enveloppes évolutives par projet :** N'ayant pas obtenu suffisamment d'explications sur la construction de la trajectoire de l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire à partir des charges engagées sur la période 2022 que nous avons ajustées de l'inflation.
- **Géosciences :** N'ayant pas obtenu suffisamment d'explication sur la construction de la trajectoire de l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire à partir des charges engagées sur la période 2022 que nous avons ajustées de l'inflation.
- **Métavers :** La trajectoire ATRT8 ne peut pas inclure de montant lié à des projections sur l'environnement numérique potentiel des futures années. Ces événements ne sont pas prévisibles. Nous décidons de neutraliser la trajectoire de l'opérateur.
- **New CAO :** Il s'agit de modélisation 3D, notamment de la construction d'un jumeau numérique. 2023 sera la première année de mise en service de cet outil. La trajectoire est bâtie sur l'hypothèse d'un résultat satisfaisant. Nous n'avons pas obtenu d'éléments sur les bénéfices pouvant être apportés par ce projet. Nous ne sommes pas en mesure de comprendre les bénéfices de ce poste donc nous limitons la trajectoire ATRT8 aux charges engagées sur la période 2022 que nous avons ajustées de l'inflation.
- **Plan Long Terme Ajustements :** Nous avons neutralisé la trajectoire de l'opérateur car nous estimons que le décalage d'inflation d'un an présenté par Teréga n'est pas pertinent. Nous considérons que l'inflation N reflète l'évolution des prix de l'année N. Dans le cas de renégociation de contrats nous considérons que l'objectif de hausse acceptable de l'opérateur doit être l'ajustement de l'inflation à périmètre constant.
- **Les autres charges d'Opex :** Afin de déterminer la trajectoire des autres charges, nous avons appliqué l'inflation à partir des charges engagées sur les montants réalisés en 2022, ou, la moyenne des dépenses de la période 2020 – 2022 en fonction du caractère récurrent ou non des charges. Nous avons également déterminé la trajectoire de ces lignes de coût en fonction de la tendance qui s'est dégagée sur la période 2020 – 2022.

Par ailleurs, comme évoqué dans le descriptif du poste, nous avons réalisé une sélection de lignes à auditer. Pour toutes les lignes non sélectionnées, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées.

Nos ajustements s'élèvent à -4,1 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -7,5% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-12,3	-12,6	-12,8	-12,9	-50,6
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-12,3	-12,6	-12,8	-12,9	-50,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,8	-0,9	-1,2	-1,2	-4,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-6,3%	-6,9%	-8,3%	-8,3%	-7,5%

6. Contradictoire

a) Commentaires Teréga

Teréga a apporté les commentaires suivants au cours de la phase contradictoire :

- New CAO : « La construction d'un jumeau numérique 3D de nos installations concentrées de stockage constitue une première brique de représentation virtuelle de nos infrastructures à laquelle sont associées des données issues de référentiels existants, et accessibles à distance. Ce projet contribue à améliorer nos études de faisabilité / d'ingénierie en comprenant l'environnement autour des installations complexes à modifier (prise de cotes, recherche d'équipements, ...) mais aussi à mieux préparer les travaux/interventions à réaliser ou encore gagner en temps de réaction en cas d'incident (recherche d'équipements objets de la panne, etc). C'est également une aide à la consignation et dans la prévention des risques (préparation des permis, plan de prévention, etc). L'objectif pour le prochain tarif est de continuer à développer ce jumeau numérique sur de nouvelles installations complexes sur le transport (stations de compressions, gros sectionnement, etc). »
- Les enveloppes évolutives par projet : Teréga nous a précisé que l'écosystème SI Finance et Achat a fait l'objet d'investissements de 2019 à 2022 pour faire évoluer les systèmes avec un passage en mode nominal à partir de 2023. « La trajectoire OPEX demandée est nécessaire pour maintenir les outils tout en prenant en compte les évolutions de systèmes en place pour les 4 prochaines années (nouvelle demande métier réglementaire, adaptation d'écran ou de reportings suite à réorganisation, etc.). » « Lors de la réunion contradictoire, vous nous avez fait part que vous n'aviez pas une vision sur les mises en services du projet et que vous limitiez donc les dépenses au réalisé de 2022. » Teréga, pour illustrer sa demande, nous a fait part de tous les procès-verbaux de mise en service des projets associés aux charges des enveloppes.
- Métavers : « La communication digitale de Teréga avec nos parties prenantes internes et externes va devoir s'adapter aux usages futurs amenés par l'écosystème web 3.0 en devenir. La trajectoire a été construite avec les éléments disponibles sur un marché émergent et comprend les coûts de redevances logicielles, le maintien en condition opérationnelle et de sécurité, les prestations d'animation continue et les coûts d'interface. »
- Plan Long Terme Ajustements : « Teréga a utilisé les hypothèses d'inflation fournies par la CRE pour construire sa demande tarifaire. Nous estimons, cependant, que l'effet de l'inflation d'une année N impacte pleinement nos comptes en année N+1. En période d'inflation faible ou stable, ce décalage temporel n'a pas d'effet notable sur la trajectoire de CNE de l'entreprise. Mais, en période de brusque décélération de l'inflation (comme c'est le cas sur la période 2023 à 2025 avec un taux d'inflation annuel supérieur à 4.5% en 2023 et inférieur à 2% en 2025), le décalage temporel d'une année peut conduire à une sous-estimation de la trajectoire de CNE de l'entreprise. Nous avons ainsi tenu à corriger cet effet en intégrant un "ajustement inflation" dans notre trajectoire de CNE. Cet ajustement a été intégré dans PLT_Ajustements »
- BE DPI - 5E - Projet 4.0 : « Nous avons déjà apporté des éléments de justification. Nous ne comprenons pas le retraitement. »
- Les autres charges d'Opex :
 - o Data : « Dans un premier lieu nous détectons une erreur de calcul. De plus, nous avons expliqué que l'évolution des besoins du marché, des autorités auxquelles nous sommes soumis, des plateformes de publication auxquelles nous devons de l'information,

impose un nombre croissant de données à traiter / à partager. Cela a un impact direct sur le poste de coût DATA. La trajectoire OPEX demandée est nécessaire afin de continuer à maintenir convenablement notre socle de données, primordial pour différents usages chez TEREGA dont certains réglementés et/ou soumis à obligation : Etudes de dangers, données de transit, etc. »

- Mirador - surveillance des sites : *"Le budget OPEX comprend les abonnements consommation et télécom, la tierce maintenance applicative et les différents coûts de redevance applicative. Il augmente au fur et à mesure du déploiement des sites télésurveillés. La trajectoire 24-27 pour la ligne Mirador comprend l'abonnement et consommation Télécom (permettant de relier les sites télésurveillés au réseau) ainsi que la prestation de TMA à l'outil Milestone Rappel des montants (avec inflation) : [confidentiel] - coûts qui augmentent en même temps que le nombre de sites surveillés et modernisés. »*
- Reporting Data : *« Nous avons expliqué que le montant 2023 correspondait au coût d'1 ETP de data analyst pour maintenir les outils de reporting créés. Ce tarif est basé sur les montants actuellement facturés par nos prestataires de mise à disposition de ressources ayant ce type de compétences (entre [confidentiel] selon l'expérience). 1 ETP constant sur l'année. Nous ne comprenons pas le retraitement effectué. »*
- Simulations et Prévisions : *« Nous avons expliqué que les montants demandés dans la trajectoire étaient basés sur des dépenses réelles, contractualisées et que le fournisseur a revu à la hausse début 2023. Par ailleurs, les prestations objet de ce contrat étant captives, nous sommes soumis, malgré des négociations ardues en coordination avec notre service achat, aux augmentations imposées par le fournisseur. Une nouvelle augmentation est requise par le fournisseur pour 2024 : les discussions en cours font état de [confidentiel] annuel. Nous ne comprenons pas le retraitement envisagé. »*
- SIATIC : *« Nous ne pouvons pas retenir l'hypothèse de décommissionnement progressif des services de SIATIC. Ce système supporte la quasi-totalité des process commerciaux (de la contractualisation clients à la facturation et la mise à disposition d'informations, en passant par les nominations, équilibrages et flux inter-opérateurs). L'ensemble de ces process sont aujourd'hui complètement imbriqués les uns aux autres et les nombreuses règles à mettre en œuvre (TRS, TRF, régulation des stockages, etc.) ont rendu ce système, datant de 2007, très difficile à faire évoluer sans créer des régressions. Les technologies anciennes et le manque d'évolutivité pour suivre les besoins du marché nous ont amenés à lancer un programme de refonte qui s'étalera jusqu'en 2027. La refonte, modulaire, ne nous permettra pas de décommissionner les fonctionnalités existantes de SIATIC à mesure qu'elles seront reconstruites par ailleurs. Nous serons tenus de maintenir SIATIC tel quel, le temps de pouvoir basculer sur le futur système. La réduction envisagée n'est donc pas techniquement viable ».*
- Coupa : *« Nous avons expliqué notre base de calcul. Nous ne comprenons pas le retraitement. »*
- Workday : *« 2022 ne peut constituer la seule et unique référence pour évaluer la pertinence du budget prévu sur les années 24 à 27. Le contrat de maintenance est en cours de renégociation pour 2024-2027 et les chiffreages actuels font état de +9%/an. Nous ne pouvons donc pas accepter le retraitement envisagé. »*

- Téléphonie : « Nous avons expliqué que le réalisé 2022 était artificiellement bas, à cause d'une erreur d'estimation de provision. Une partie des coûts 2022 a été prise sur l'année 2021. L'estimation du montant des factures affectées à 1 année était difficile jusqu'en 2022. Nous avons travaillé avec nos services finances et achats internes pour fiabiliser ces estimations. Si on considère la moyenne des années 2020/21/22, le montant annuel lissé est d'environ [confidentiel], ce qui correspond à notre prévisionnel 2023 (minoré d'un effet efficience lié à l'optimisation du nb de lignes téléphoniques et la renégociation du contrat avec l'opérateur). La trajectoire 2024-2027 est basée sur le prévisionnel 2023 inflaté. Il nous est clairement impossible de fonctionner sur la base du réalisé 2022 ».
- Principe d'extrapolation : « On comprend des formules que le retraitement se base sur l'extrapolation du traitement effectué sur les projets audités dont la ligne PLT_ajustement qui concerne l'inflation. La base utilisée pour projeter les ajustements ne nous semble pas justifiée ».

b) Réponses Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire et des éléments complémentaires qu'a pu nous transmettre l'opérateur, voici nos réponses par ligne de coût aux remarques de Teréga :

- New CAO : Au vu des explications fournies lors de la phase contradictoire, nous avons été en mesure de comprendre l'enjeu autour de cette technologie. Nous avons donc ajusté notre trajectoire en conservant la trajectoire prévue par l'opérateur.
- Les enveloppes évolutives par projet : Malgré l'ensemble des explications qualitatives de l'opérateur, ainsi que les PV de mise en service des logiciels, seule l'année 2022 est disponible à ce stade pour apprécier ces trajectoires. L'année 2023 correspond à un montant estimé à dire d'expert et ne peut être représentatif sans explication quantifiée de celui-ci. Ainsi, nous conservons notre trajectoire.
- Plan Long Terme Ajustements : Nous comprenons les points évoqués par l'opérateur, cependant, nous conservons notre ajustement car, selon nous, cela remet en cause le principe même de l'inflation et que nous ne pouvons objectiver ce décalage temporel (1 mois, 6 mois, 1 an...).
- Métavers : Nous ne considérons pas ce coût comme relevant d'une gestion efficiente. Ce type de communication est sûrement voué à un grand avenir mais prédire que celui-ci interviendra dès la période 2024-2027 nous semble présomptueux. Nous conservons notre trajectoire.
- BE DPI - 5E - Projet 4.0 : Nous conservons la trajectoire de l'opérateur par suite des éléments quantitatifs et qualitatifs apportés, c'est-à-dire le coût des licences par utilisateurs avec le nombre d'utilisateurs prévisionnels.
- Les autres charges d'Opex :
 - Data : Le calcul réalisé comprend bien la moyenne des charges engagées sur la période 2020-2022. De plus, ce dernier est bien ajusté de l'inflation sur toute la trajectoire, il n'y a donc pas d'erreur de calcul. Concernant la hausse du poste, celle-ci n'a pas été justifiée de manière quantitative par l'opérateur : il précise que : « la hausse du cout avec la hausse des données à traiter. », ce qui ne nous permet pas d'objectiver la hausse. Par ailleurs, Teréga précise que « Les hypothèses prises pour la quantification sur la période ATRT8 sont basées sur l'historique des dépenses. » :

ce que nous avons appliqué par suite de l'historique que l'opérateur nous a transmis. Par conséquent, nous conservons notre trajectoire.

- Mirador - surveillance des sites : Du fait des éléments quantitatifs et qualitatifs apportés par l'opérateur, nous adaptons notre trajectoire à partir de celle prévue par l'opérateur.
- Reporting Data : Les explications apportées par Teréga ne nous permettent pas de rapprocher la hausse des coûts avec l'évolution quantitatif de volume à traiter. Par ailleurs, ce poste correspond à une prestation externe correspondant à un ETP. Nous estimons que la hausse des charges sur la trajectoire 2024-2027 n'a pas été suffisamment justifiée. Nous conservons notre trajectoire.
- Simulations et Prévisions : Du fait des éléments quantitatifs et qualitatifs apportés par l'opérateur, nous adaptons notre trajectoire à partir de celle prévue par l'opérateur.
- SIATIC : Par suite des éléments communiqués par l'opérateur lors de la phase contradictoire, nous comprenons le caractère vital du maintien en vie de cette application. Nous conservons la trajectoire de l'opérateur.
- Coupa : La description qualitative du poste par l'opérateur prévoit une augmentation des charges contractuelles qui n'est pas encore définie. Cette évolution est incertaine. Nous conservons notre trajectoire.
- Workday : Teréga doit négocier au mieux et ne pas céder face à une demande non justifiée de son fournisseur. Nous conservons notre trajectoire.
- Téléphonie : Du fait des éléments quantitatifs et qualitatifs apportés par l'opérateur, nous avons corrigé notre trajectoire et décidons de conserver celle de l'opérateur.
- Principe d'extrapolation : Nous maintenons sur ce poste le principe d'un ajustement sur les lignes non auditées par extrapolation de tous les ajustements des lignes auditées, quel que soit leur nature.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 51,7 M€ contre 54,7 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-12,5	-12,8	-13,1	-13,2	-51,7
Opex SI (Totex)	-9,7	-11,4	-13,7	-13,9	-12,5	-12,8	-13,1	-13,2	-51,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,7	-0,8	-0,9	-3,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4,8%	-5,1%	-6,1%	-6,2%	-5,6%

Nos ajustements s'élèvent à -3,0 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence à la baisse de -5,6 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

VIII. Analyse TOTEX sur les postes SI, véhicules et Immobilier

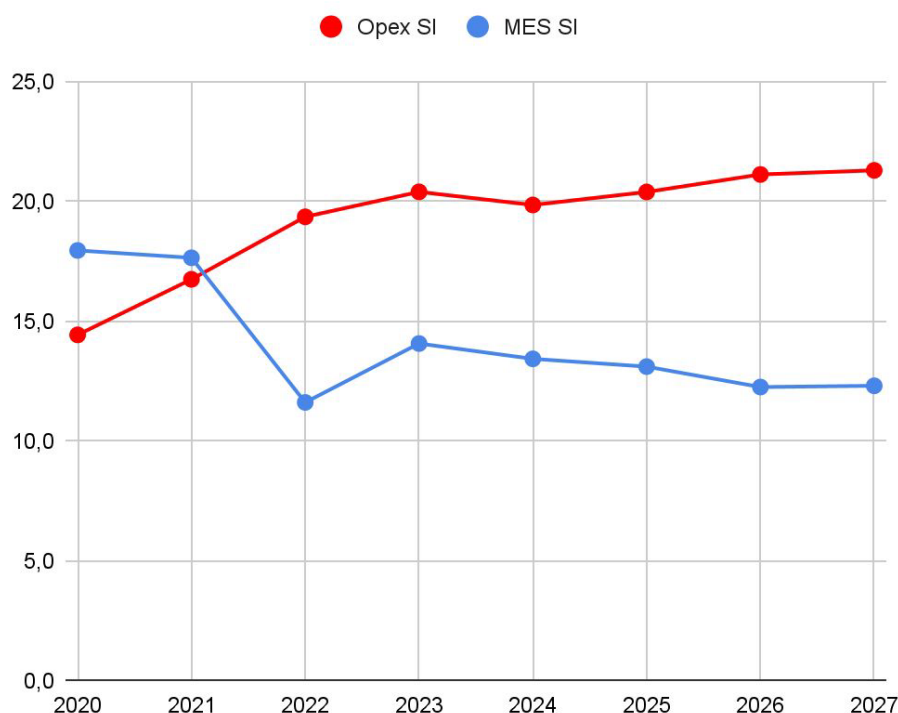
A. Systèmes d'Information

A partir de l'ATRT8, Teréga souhaite constituer et utiliser un agrégat financier TOTEX SI indépendant du reste des OPEX et des CAPEX.

Dans l'ATRT7, les TOTEX SI sont des sous-parties d'autres agrégats financiers, réunis pour définir une régulation incitative spécifique.

Figure – Trajectoire des Opex et des Mises en services des SI selon Teréga sur la période 2020 - 2027

2020-2027 : Trajectoire Opex et MES SI



L'analyse des charges SI ne peut se faire qu'à la maille globale OPEX + MES (TOTEX SI) : l'évolution à la hausse des OPEX est conceptuellement liée à une baisse des mises en service.

Par ailleurs, il convient de mentionner que la masse salariale n'a pas été incluse dans les TOTEX SI du dossier tarifaire.

Figure – Prévisionnel ATRT7 vs Réalisé ATRT7 selon Teréga

Trajectoires (M€ courant)	2020	2021	2022	Total
Opex SI	10,10	11,50	13,70	35,30
Mises en service	13,50	10,50	8,50	32,50
Délibération CRE ATRT7	23,6	22	22,2	67,8
Opex SI	9,70	11,40	13,10	34,20
Mises en service	12,20	12,60	8,70	33,50
Réalisé ATRT7	21,9	24	21,8	67,7

* Tarif mis à jour de l'inflation (INSEE hors Tabac) et des charges d'énergie validées chaque année en resoumissions tarifaire)

La moyenne des Opex SI prévisionnelles ATRT7 était de 11,8 M€ contre un montant Réalisé ATRT7 de 11,4 M€, soit une différence de -0,4 M€. Teréga a surperformé de -3% par rapport au tarif.

Concernant les mises en service, la moyenne prévisionnelle ATRT7 2020-2022 était de 10,8 M€ contre un montant Réalisé ATRT7 2020-2022 de 11,2 M€, soit une différence de +0,3 M€. Teréga a sous-performé de +3% par rapport au tarif.

Cependant, à l'échelle des TOTEX, la moyenne prévisionnelle ATRT7 2020-2022 était de 22,6 M€ contre un montant Réalisé ATRT7 2020-2022 de 22,6 M€. Teréga est à l'équilibre par rapport au tarif.

Au global, la trajectoire des Totex a été maîtrisée par Teréga par rapport à la trajectoire prévisionnelle ATRT7.

Figure – Trajectoire ATRT8 des TOTEX SI selon Teréga

Trajectoires (M€ courant)	2024	2025	2026	2027	Total
Opex SI	13,1	13,5	14,0	14,1	54,7
Mises en service	9,5	9,1	8,7	8,4	35,7
Demande ATRT8	22,6	22,6	22,7	22,5	90,4
Ratio Capex sur Opex	73%	67%	62%	60%	65%

La trajectoire ATRT8 TOTEX des SI de Teréga présente une évolution à la hausse des OPEX qui est corrélée à la diminution des mises en service. Le ratio de CAPEX sur OPEX évolue à la baisse sur la totalité de la trajectoire ATRT8. La demande TOTEX ATRT8 de Teréga est stable autour de 22,6 M€.

Au sein du dossier ATRT7, Teréga avait exprimé une trajectoire globale reposant sur une réduction des CAPEX significative dès 2020, puis une décroissance constante sur toute la période ATRT7. Teréga maintient cette trajectoire sur la période ATRT8. Teréga précise que cette trajectoire est entièrement engageante, ce qui signifie qu'il n'y aura pas de demande de correction de la BAR SI en fin de période tarifaire ATRT8 avec les CAPEX réelles.

Figure – Trajectoire 2020 – 2027 des TOTEX SI selon Teréga

Trajectoires TOTEX - SI (M€ courant)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
Opex SI	10,1	11,5	13,7	13,9	13,1	13,5	14,0	14,1	54,7
Mises en service	13,5	10,5	8,5	9,7	9,5	9,1	8,7	8,4	35,7
Total	23,6	22,0	22,2	23,6	22,6	22,6	22,7	22,5	90,4
Ratio Capex sur Opex	134%	91%	62%	70%	73%	67%	62%	60%	65%

La moyenne des TOTEX sur la période réalisé 2020-2022 est de 22,6 M€, au même titre que la trajectoire ATRT8. Sur l'ensemble de la période 2020-2027, le niveau des TOTEX SI nous semble cohérent. La hausse des OPEX sur la période ATRT8 est corrélée à une diminution des CAPEX.

Figure – Trajectoire 2020 – 2027 des TOTEX SI selon les OPEX Orcom H3P Audit

Trajectoires Orcom H3P Audit TOTEX - SI (M€ courant)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
Opex SI Orcom H3P Audit	10,10	11,50	13,70	13,90	12,5	12,8	13,1	13,2	51,7
Mises en service	13,50	10,50	8,50	9,70	9,5	9,1	8,7	8,4	35,7
Total	23,6	22,0	22,2	23,6	22,0	21,9	21,8	21,6	87,4
Ratio Capex sur Opex	134%	91%	62%	70%	76%	71%	66%	64%	69%

Par suite des ajustements réalisés sur les Opex SI, nous présentons une trajectoire TOTEX ATRT8 moyenne de 21,8 M€ contre 22,6 M€ pour l'opérateur, soit une différence de 3%. Ces ajustements

n'engendrent pas de remarque complémentaire concernant la trajectoire TOTEX SI ATRT8 de l'opérateur.

B. Véhicules et Immobiliers

Figure – Prévisionnel ATRT7 vs Réalisé ATRT7 selon Teréga

Véhicules et Immobilier - Teréga	2020	2021	2022	Total
CNE	3,1	3,3	3,2	5,2
Mises en service	8,6	10,5	4,3	19,6
Validé ATRT7	7,0	8,2	9,6	24,8
CNE	2,7	2,8	3,3	4,4
Mises en service	1,9	3,7	6,6	14,7
Réalisé ATRT7	6,0	6,2	6,9	19,1

Ecart	1,0	2,0	2,7	5,7
-------	-----	-----	-----	-----

La moyenne des Opex prévisionnelles ATRT7 était de 3,2 M€ contre un montant moyen Réalisé ATRT7 de 2,9 M€, soit une surperformance de TERGEA vis-à-vis du tarif de 9% en moyenne par an.

Concernant les mises en services, la prévision moyenne ATRT7 2020-2022 était de 7,8 M€. Le réalisé moyen ATRT7 2020-2022 est de 4,1 M€, soit une surperformance de TERGEA vis-à-vis du tarif de 91% en moyenne par an.

A l'échelle globale TOTEX, la prévision moyenne ATRT7 2020-2022 était de 8,3 M€. Le réalisé moyen ATRT7 2020-2022 est de 6,4 M€, soit une surperformance de TERGEA vis-à-vis du tarif de 30% en moyenne par an.

Nous constatons que Teréga a donc surperformé le tarif, à la fois sur les CNE, à la fois sur les mises en services, sur toute la période ATRT7.

Cette surperformance se porte essentiellement sur le poste de l'immobilier. Teréga la justifie par une baisse des utilités (électricité, eau, ménage...) dans un contexte de crise Covid (2020) et d'adaptation aux nouveaux modes de travail (conséquence de la crise covid). De plus, le programme immobilier prévu au tarif n'a pu être mené en raison des contraintes imposées par la CRE (Achat/Construction = cession sur la période tarifaire en cours) d'où un niveau de mise en service bien inférieures par rapport à celui prévu au tarif.

Figure – Trajectoire 2020 – 2027 TOTEX des Véhicules et de l'Immobilier selon Teréga

TRAJECTOIRE TOTEX - Véhicules et Immobilier - Teréga	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
CNE	2,7	2,8	3,3	3,4	3,7	3,6	3,6	3,6	14,5
Mises en service	1,9	3,7	6,6	1,9	4,2	7,2	3,7	2,6	17,8
Total	4,6	6,5	9,9	5,3	7,9	10,8	7,3	6,2	32,3

Ratio Capex sur Opex	71%	132%	200%	57%	114%	201%	102%	73%	123%
----------------------	-----	------	------	-----	------	------	------	-----	------

La trajectoire des CNE évolue entre les deux périodes tarifaires, effectivement, ils passent de 3,3 M€ en 2022 à 3,7 M€ en 2024. Cela représente une hausse de 11%. Les CNE restent stables sur toute la période ATRT8, avec une moyenne de 3,6 M€.

La hausse des CNE est corrélée à une diminution des mises en service. Effectivement, les mises en service passent de 6,6 M€ en 2022 à un montant prévisionnel 2024 de 4,2 M€.

Nous constatons tout de même une hausse importante des mises en service pour l'année 2025, s'élevant à 7,2 M€, soit une hausse de 71% par rapport à 2024. Cependant, le reste de la trajectoire ATRT8 (2026-2027) est en diminution, suivant la baisse engagée dès 2024.

La moyenne des mises en services de la période réalisé 2020-2022 est de 4,1 M€ contre un montant moyen en ATRT8 2024-2027 de 4,4 M€. Hors année 2025, la moyenne ATRT8 est de 3,5 M€.

Sur l'ensemble de la période 2020-2027, le niveau des TOTEX est cohérent, à l'exception de l'année 2025. L'évolution des TOTEX est faible entre les deux périodes tarifaires, de plus, ils restent stables sur l'ATR8. Les mises en service diminuent entre les deux périodes tarifaires, à l'exception de l'année 2025.

- Concernant les véhicules :
 - Teréga indique que, à partir de 2022, il y a une baisse progressive des CNE en raison du changement de la méthode de gestion de véhicules à travers la mise en place d'une politique d'achat de véhicules (carburant au GNV) par rapport à une logique 100% location dans le tarif. Cette politique d'achat de véhicules au GNV s'inscrit dans la stratégie d'entreprise pour répondre à un enjeu principal, l'accélération de la transition énergétique. Une carburant GNV offre de nombreux bénéfices environnementaux (-90% CO2 (BioGNV), -70% NOx, aucune particule fine, -50% de bruit, véhicules classés CRIT' AIR 1) comparée aux véhicules Diesel. Pour accompagner ce projet de verdissement de la flotte automobile, Teréga a développé un réseau de 4 stations captives pour mailler le territoire : (2020 : Pau Volta et Lussagnet, 2021 : Cugnaux (Toulouse) et Barbaira (Carcassonne). Ce projet a fait l'objet d'une présentation à la CRE en date du 16/12/2019.
 - En effet, compte tenu des incertitudes du marché de l'automobile et du durcissement de la réglementation qui s'impose en France et en Europe (fin des véhicules thermiques en 2035), Teréga maintient une politique d'achat des véhicules GNV tout en s'inscrivant dans la logique de la Loi d'Orientation des Mobilités (LOM) pour une partie des véhicules éligibles en intégrant des véhicules électrifiés.
 - La fluctuation des prix du carburant étant assez difficile à maîtriser, le choix du GNV confère à Teréga une meilleure visibilité sur ce poste. Teréga constate également la flambée des prix sur le marché neuf comme sur le marché de l'occasion.
- Concernant les CNE relatives à l'immobilier :
 - Teréga indique que, ils sont en hausse entre les 2 périodes tarifaires, suite au choix du recours à de la location via crédit-bail (Bordeaux et Pau) corrélée à une baisse des loyers perçus par suite de la vente du site Dufau sur 2022. Et d'autre part, par une anticipation de l'augmentation des coûts de l'énergie sur la mise à disposition des utilités. Teréga indique cependant que la projection sur la nouvelle période tarifaire est stable.
 - L'évolution des investissements suit celle de la BAR et est corrélée aux projets menés sur la période tarifaire. Teréga précise que celle-ci est à appréhender de la manière suivante :
 - Un décalage de certains projets du fait de la période COVID sur la nouvelle période tarifaire (PCS de Lussagnet en 2024, Projet de ferme photovoltaïque SOLUS 2024, magasin central 2026),
 - Des projets d'investissements liés à la création de logement d'astreinte pour sur la commune Le Houga et la création au stockage de Lussagnet, d'un local médical, de vestiaires (aménagement de l'ancien poste de garde) et d'une mise aux normes de la cuisine existante.

- Des projets liés aux dispositions de la loi ENR s'appliquant sur la valorisation du foncier, sur les obligations pour les parkings de stationnement extérieurs (ombrières Lussagnet), sur les nouvelles obligations pour les bâtiments à usage de bureaux et industriels (mise en œuvre de procédé de production d'énergies renouvelables, système de végétalisation, isolation thermique),
- Des projets d'efficacité et de sobriété énergétique liés aux dispositions du décret tertiaire en complément de la loi ENR, avec la mise en œuvre d'une stratégie visant à l'amélioration de la performance énergétique du parc tertiaire.

Figure – Trajectoire 2020 – 2027 TOTEX des Véhicules et de l'Immobilier selon Orcom H3P Audit

TRAJECTOIRE TOTEX - Véhicules et Immobilier - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
CNE Gestion des locaux et flottes	2,7	2,8	3,2	3,4	3,5	3,5	3,6	3,5	14,0
Mises en service	1,9	3,7	6,6	1,9	4,2	7,2	3,7	2,6	17,8
Total	4,6	6,5	9,9	5,3	7,7	10,7	7,2	6,2	31,8

Ratio Capex sur Opex	71%	131%	204%	57%	122%	208%	104%	74%	127%
-----------------------------	------------	-------------	-------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	-------------

À la suite des travaux réalisés au sein des OPEX, nous présentons la trajectoire TOTEX des Véhicules et immobilier.

Les ajustements effectués au sein du poste de la gestion des locaux et de la flotte ont un impact de - 0,5 M€ sur la trajectoire des OPEX de l'opérateur. De ce fait, la moyenne des CNE est de 3,5 M€ selon ORCOM H3P Audit, contre 3,6 M€ selon Teréga. Cette nuance n'engendre aucune différence d'appréciation sur la trajectoire TOTEX de l'opérateur et nous conforte quant à nos positions.

La trajectoire TOTEX est cohérente : les CNE sont stables et les Mises en services diminuent progressivement. Nous recommandons, néanmoins, à la CRE de porter une attention particulière à l'année 2025, qui présente une évolution des mises en services décorrélée des OPEX pour laquelle nous n'avons pas d'explication.

IX. Indicateurs de performance et benchmark

A. Benchmark

1. Démarche

Dans le cadre de l'analyse de l'évolution des charges nettes d'exploitation (« CNE ») de l'opérateur Téréga, nous avons effectué un exercice d'analyse comparative sur les exercices 2020-2022 des indicateurs de performance fonction des CNE de Téréga avec les indicateurs d'opérateurs de transport européens comparables.

Les indicateurs de performance retenus sur la période historique 2020-2022 sont les suivants :

- CNE par kilomètre de de canalisation
- CNE par point de livraison / injection
- CNE / effectifs

2. Les opérateurs retenus dans l'analyse

Benchmark TRANSPORT - Opérateurs européens

Société	Pays	Activité	Site internet
GRT Gaz Deutschland	Allemagne	Gestionnaire de réseaux de transport de gaz en Allemagne avec un réseau de 12 000 km de pipelines. D'après le site internet, environ 1 450 personnes dans les secteurs de la vente, du dispatching, du service et de l'infrastructure technique	GRTgaz Deutschland (grtgaz-deutschland.de)
Fluxys	Belgique	Groupe d'infrastructures coté en Bourse de transport de gaz naturel basé en Belgique et actif sur le marché européen. C'est un opérateur dans le transit de gaz naturel qui combine des activités de transport et de stockage de gaz, de terminalling de gaz naturel liquéfié aux ports de Zeebruges et Dunkerque	Shaping together a bright energy future (fluxys.com)
Creos Luxembourg SA	Luxembourg	Gestionnaire de réseaux d'électricité et de conduites de gaz naturel au Luxembourg. Non coté en Bourse; fait partie du groupe Encevo.	Start - Creos Luxembourg S.A. – Gestionnaire de réseaux d'électricité et de conduites de gaz naturel (creos-net.lu)
Enagas	Espagne	spécialisé dans l'acquisition, le transport, la regazéification et le stockage de gaz naturel. Les revenus par activité se répartissent comme suit : - transport, regazéification et stockage de gaz naturel (99,2%) : détention en Espagne, à fin 2021, d'un réseau de 11 000 km de gazoducs, de 6 sites de regazéification, de 3 terminaux de stockage, - autres (0,8%)	Enagás (enagas.es)
Snam SpA	Italie	Principale entreprise italienne de transport de gaz naturel, et l'unique opérateur de liquéfaction de gaz naturel liquide en Italie. Cotée en Bourse	Home (snam.it)

3. Limites

Comparer les opérateurs européens se heurte à des difficultés liées aux différences intrinsèques entre opérateurs et aux spécificités des marchés sur lesquels ils opèrent et zones géographiques couvertes.

Nous avons échangé avec Téréga, qui nous a remonté les points suivants concernant les limites d'un exercice comparatif :

« La situation spécifique de chaque TSO rend les comparaisons très difficiles voire impossibles. Ainsi, vous trouverez ci-dessous une liste de facteurs, qui ont chacun un impact important sur les coûts des

TSO ; cette liste ne se veut pas exhaustive, mais elle illustre les difficultés d'un tel exercice de comparaison :

- Facteurs techniques :
 - Des caractéristiques de réseau différentes (au-delà de la longueur des canalisations, pression du gaz transporté, diamètre des canalisations, topologie du réseau, etc.) ;
 - Des contraintes différentes liées à la nature des zones traversées par les canalisations (zone rurale, zone urbaine, nature des sols, relief, etc.) ;
 - Un nombre différent de stations de compression, ainsi que le nombre de compresseurs et les puissances associées ;
 - Un nombre de points de livraison différent (en particulier entre un réseau servant principalement au transit et un réseau desservant de nombreux clients finaux sur son territoire) ;
 - Un nombre d'interconnexions avec des opérateurs adjacents différent (Terminaux Méthaniers, Stockages, autres réseaux adjacents...) ;
 - Un nombre d'installations d'injection et rebours biométhane qui diffère suivant le potentiel et le développement de la filière biométhane dans chaque pays ;
 - Un niveau de recours à des prestations externes très variable selon les TSO (par exemple, GRTgaz Deutschland a conclu pour son réseau un contrat d'exploitation maintenance et ne dispose donc pas en propre des effectifs nécessaires à ces activités).
- Facteurs législatifs et réglementaires :
 - Un périmètre du réseau de transport qui varie selon les pays (réseau national et/ou régional) ; des cadres réglementaires différents qui peuvent contraindre les opérateurs à des dépenses plus ou moins importantes en matière de sécurité ou de maintenance par exemple (comme l'obligation d'odoriser le gaz en France, la périodicité de vérification de l'intégrité des canalisations par des inspections par piston instrumenté, etc.) ;
 - Des différences de règles comptables d'un pays à un autre comme la qualification des coûts en Opex ou capex ;
 - Des coûts de main d'œuvre variables selon les pays ;
 - Des cadres fiscaux différents selon les pays. »

Nous jugeons pertinentes les remarques de l'opérateur. Toutefois, nous avons jugé utile de mener l'analyse comparative jusqu'au bout, dans la limite des informations publiques disponibles pour l'échantillon d'opérateurs retenus, afin d'être en mesure de s'assurer que les indicateurs Téréga s'inscrivent dans une tendance d'évolution similaire à celle des opérateurs de l'échantillon, dans les grandes masses.

4. Sources des données retenues

Pour reconstituer les indicateurs de performance 2020-2022 des opérateurs « comparables », nous nous sommes basés sur les informations publiques disponibles : site internet des opérateurs, rapports annuels et comptes des sociétés, rapports/communiqués spécifiques, données issues des régulateurs, etc.

Concernant les CNE opérateurs, afin de suivre une approche similaire par opérateur et avec la contrainte importante du niveau de détails des informations publiques disponibles souvent restreint, nous avons retenu les charges opérationnelles (au compte de résultat : EBITDA – Chiffre d'affaires)

5. Résultats

Nous présentons ci-après :

- Le calcul détaillé des indicateurs de performance (i) historiques 2020-2022 et (ii) prévisionnels 2023-2027 pour Téréga, sur la base des données transmises par le Client d'une part et sur la base de la trajectoire alternative proposée par Orcom H3P Audit.
- Le calcul des indicateurs de performance historiques 2020-2022 des opérateurs de l'échantillon, dans la limite des informations que nous avons pu trouver dans le cadre de nos recherches. Certains opérateurs pourront de fait être exclus de l'analyse, aucune information n'ayant pu être obtenue (Stogit, Storengy Deutschland, Astora, EWE Gasspeicher).
- Une synthèse des résultats Téréga versus opérateurs de l'échantillon

[Confidentiel]

Nous constatons que pour l'ensemble des indicateurs retenus Téréga se situe dans la fourchette des opérateurs les plus performants parmi ceux retenus. Notre analyse n'appelle pas de remarques particulières concernant Téréga.

B. Indicateurs de performance

Nous avons réalisé des analyses complémentaires afin de juger de l'évolution de l'efficacité des CNE de Téréga de façon globale. En effet, il convient de mesurer l'évolution de la productivité globale de Téréga au regard de ses charges d'exploitation. Pour ce faire, nous avons mesuré le niveau de productivité des CNE atteint par Téréga pendant la période réalisée 2020-2022 et l'avons comparé au niveau de productivité prévisionnel sur la base de la demande tarifaire de Téréga et de notre proposition de trajectoire ATRT8.

Dans ce contexte, nous avons apprécié les efforts de productivité en analysant l'évolution de trois ratios entre les coûts d'une part et les paramètres opérationnels d'autre part :

- les CNE à périmètre d'activité constant par km de canalisation ;
- les CNE à périmètre d'activité constant par ETP ;
- les CNE à périmètre d'activité constant par point de livraison/injection.

Afin d'obtenir les CNE à « périmètre d'activité constant », nous avons déduit des CNE l'ensemble des charges et recettes résultant de contraintes exogènes et imprévisibles, soit les éléments suivants :

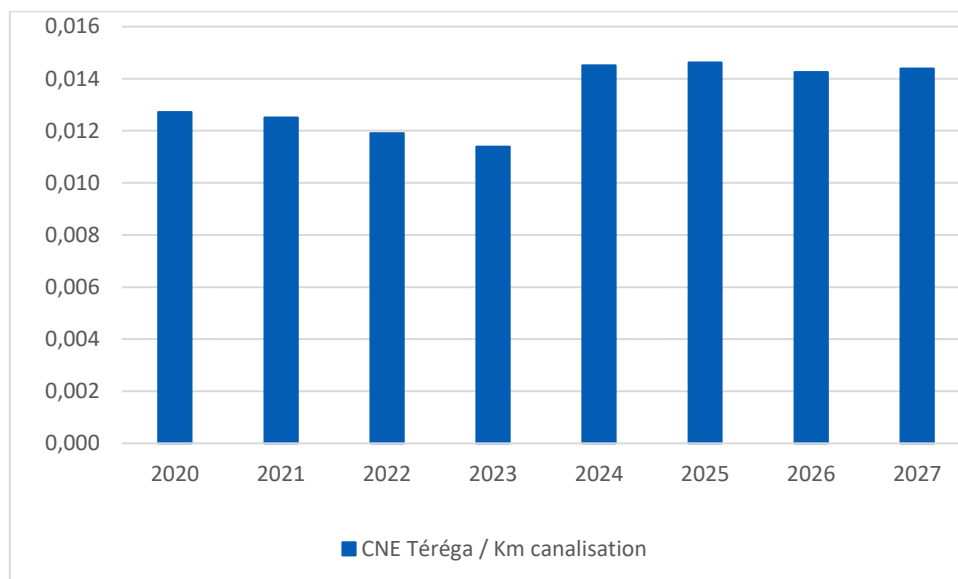
- les charges d'énergie ;
- les charges liées à la levée des congestions ;
- les charges diverses.

Le choix des paramètres métiers « longueur de réseau » et « nombre de points d'injection-livraison » pour l'appréciation de la productivité s'appuie sur notre retour d'expérience acquis à travers la réalisation de plusieurs benchmarks basés sur des études statistiques et économétriques dans le secteur des infrastructures de transport d'énergie et s'inscrit dans un suivi des indicateurs retenus sur la période ATRT7.

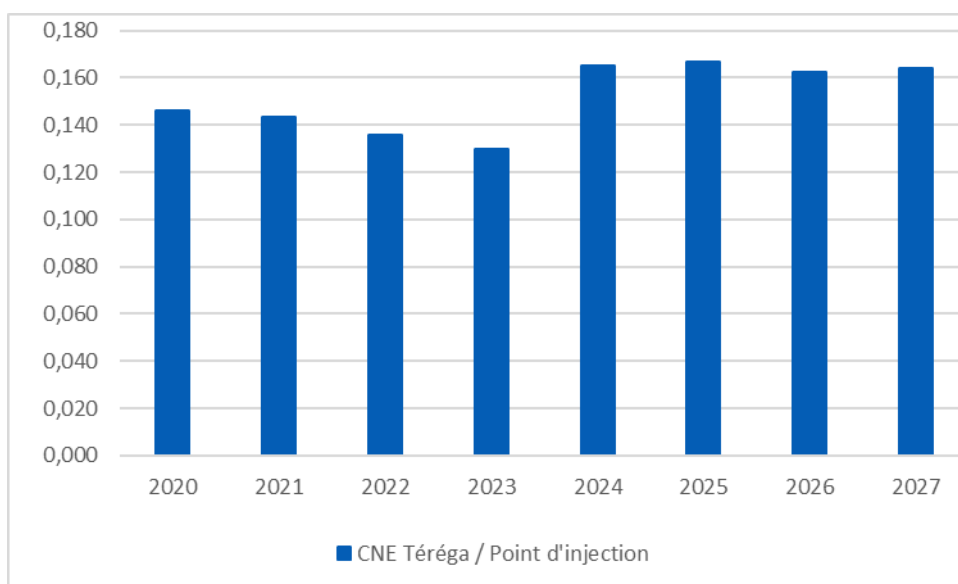
L'analyse est réalisée en € 2022 afin de neutraliser l'impact de l'inflation entre les différentes années.

1. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 de Téréga

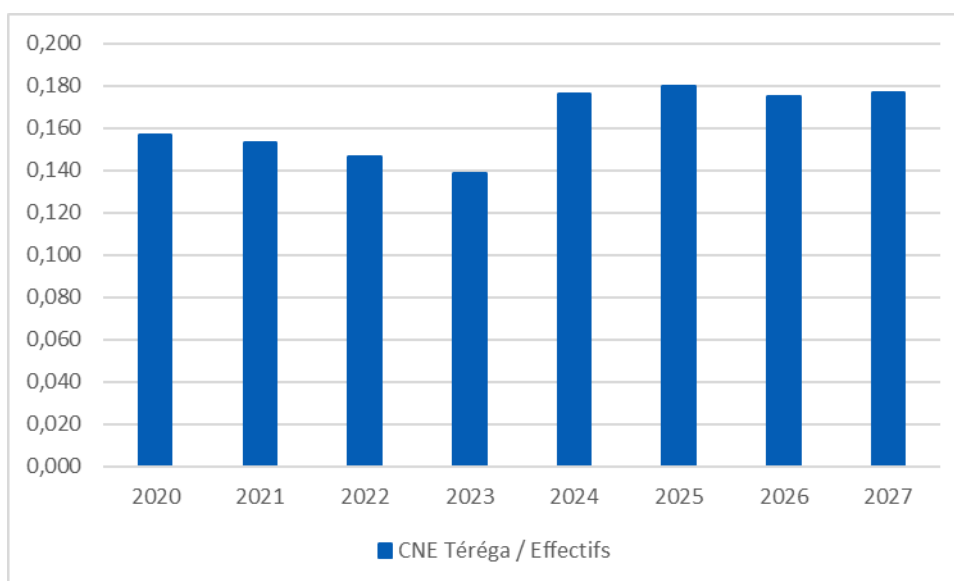
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (Demande de Téréga)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection-livraison (Demande de Téréga)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par ETP (Demande de Teréga)



Il ressort que les trois indicateurs augmentent sur toute la période 2024-2027, avec une hausse importante entre 2022 et 2024 (+21,3 % en moyenne pour chacun des ratios). A partir de 2024, les trois indicateurs restent stables.

Ainsi, les trois graphiques montrent que la demande tarifaire de Teréga pour la période ATRT8 traduit une dégradation de la productivité par rapport à 2022 à hauteur de 21,3% en moyenne sur l'ATR8 sur la base du ratio CNE par nombre de km de canalisations, de 21,4% sur la base du ratio CNE par nombre de point d'injection-livraison et de 20,7% par ETP.

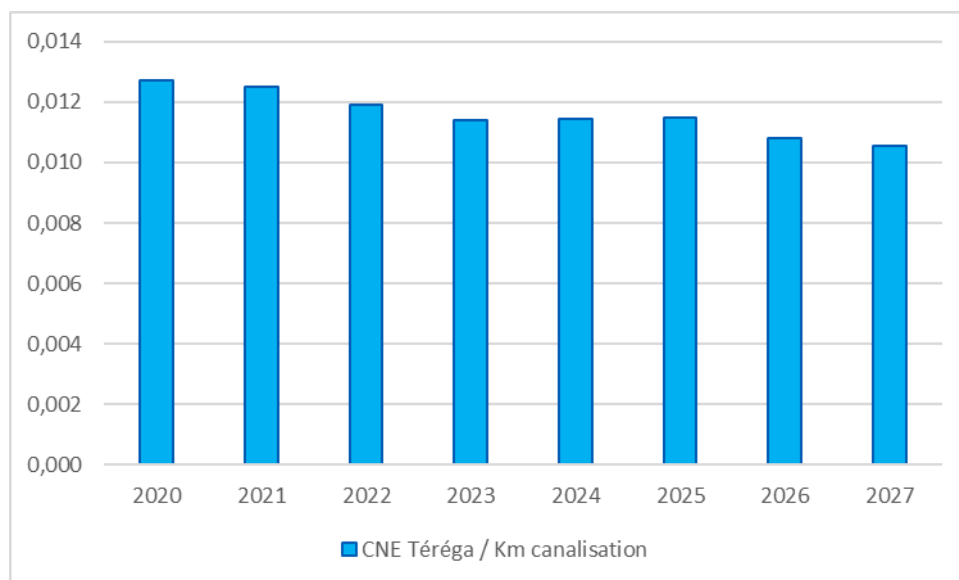
Cette tendance s'explique par une évolution significative à la hausse des CNE alors même que les inducteurs de coûts métiers restent relativement stables ou augmentent légèrement sans qu'il y ait de projets d'ampleur justifiant ces évolutions opposées.

Nous rappelons qu'une gestion efficiente devrait se traduire à minima par une maîtrise des CNE à périmètre constant sur toute la période 2022-2027, voire une baisse du montant global de CNE à périmètre constant traduisant des améliorations de productivité supplémentaires.

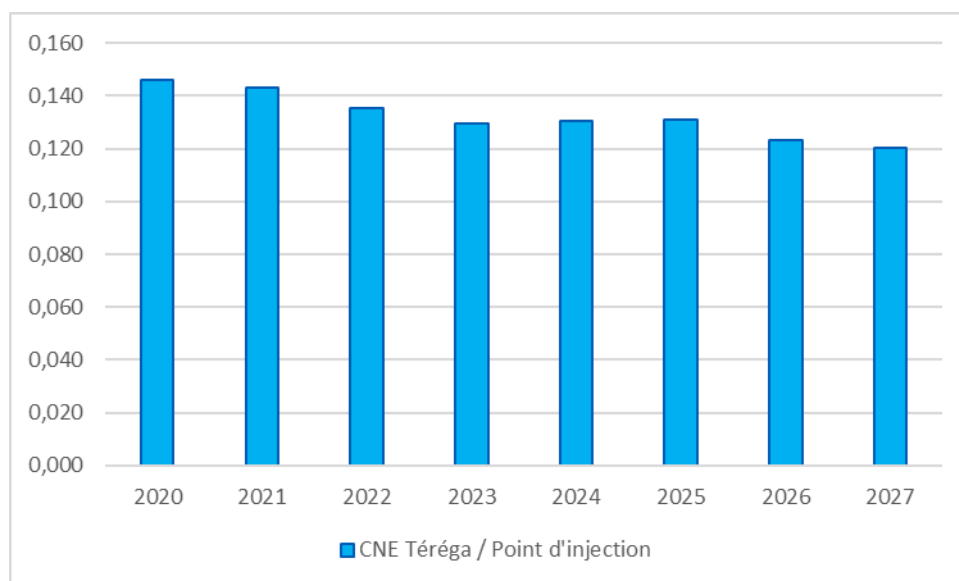
2. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 Orcom H3P Audit

a) Préliminaire

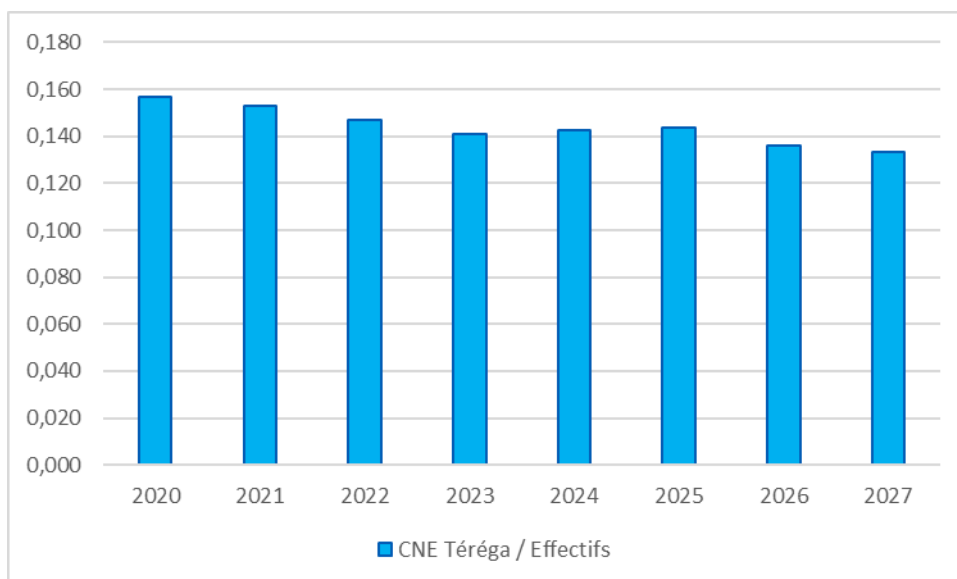
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par ETP (trajectoire Orcom H3P Audit)



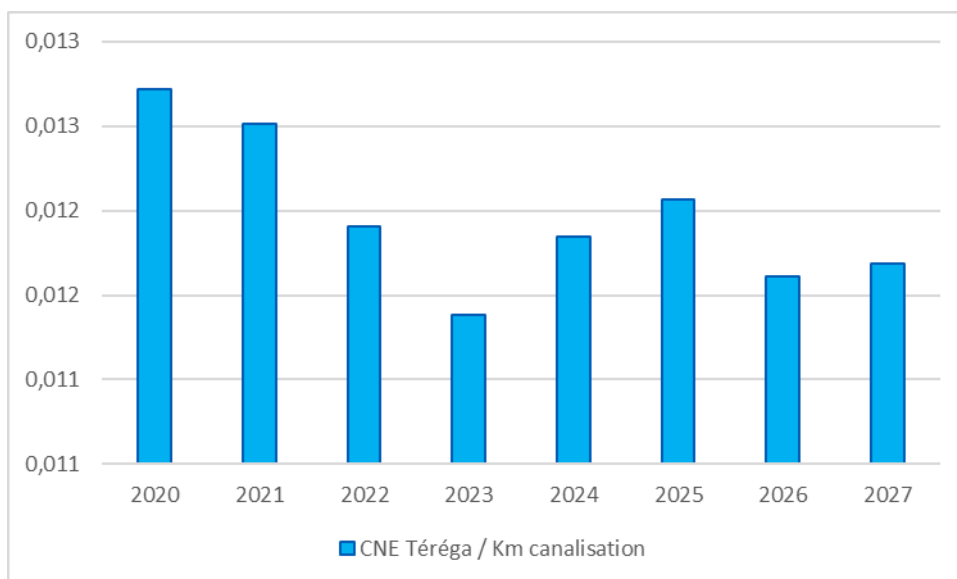
Selon la trajectoire prévisionnelle des CNE que nous recommandons à l'issue de notre analyse poste par poste, il ressort une amélioration de la productivité de l'ensemble des ratios (-6% en moyenne par rapport au réalisé 2022).

En effet, l'indicateur CNE sur kilomètre de canalisation passe de 0,012 en 2022 à 0,011 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 de -6,9%. L'indicateur CNE sur point d'injection passe de 0,136 en 2022 à 0,120 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 de -6,9%. L'indicateur CNE par ETP passe de 0,147 en 2022 à 0,133 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 de -5,3%.

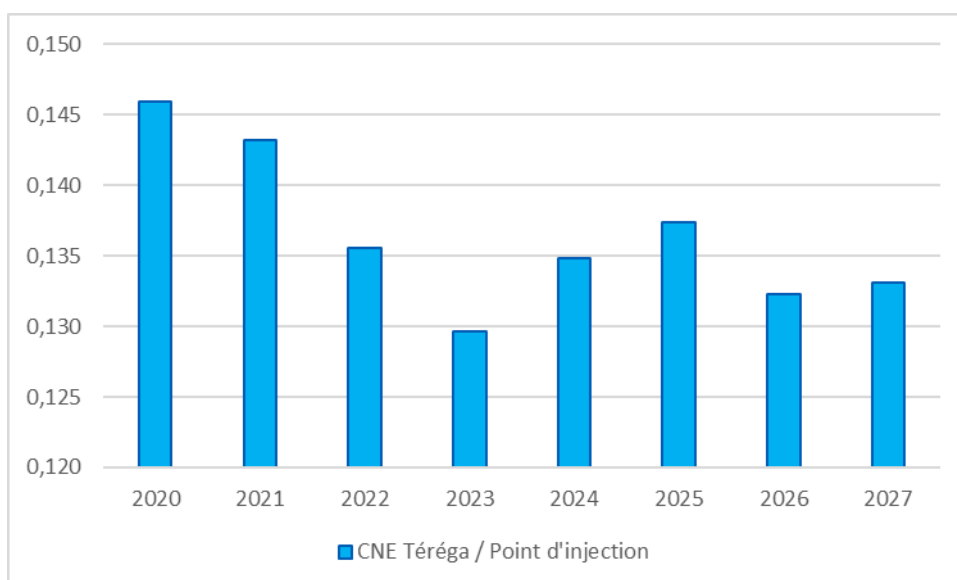
Ce constat vient renforcer notre position à la suite de notre analyse poste à poste puisque contrairement à l'opérateur notre trajectoire intègre bien un gain de productivité qui se doit d'être une constante pour une entreprise efficiente.

b) Contradictoire

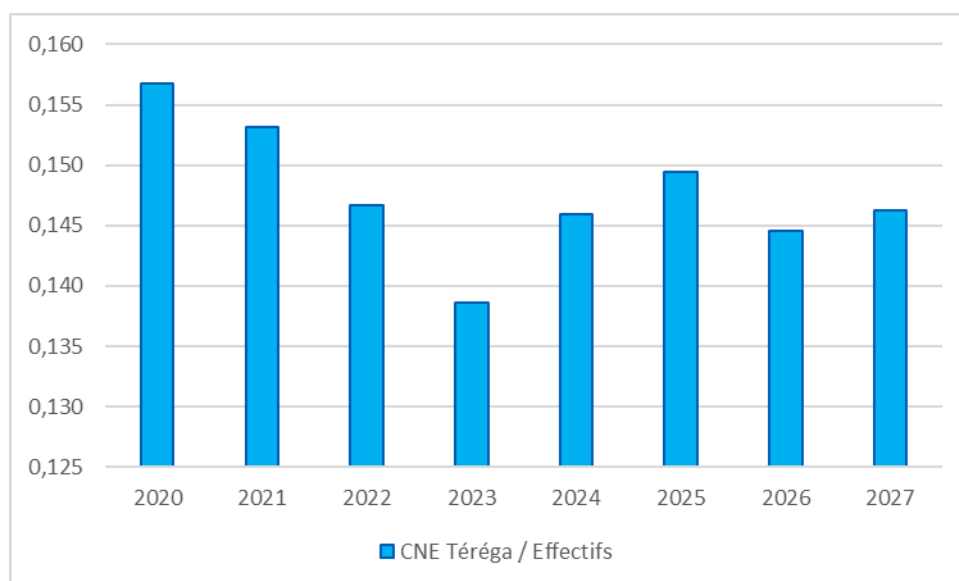
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par ETP (trajectoire Orcom H3P Audit)



Selon la trajectoire des CNE que nous recommandons à l'issue de notre analyse poste par poste contradictoire, il ressort une amélioration de la productivité de l'ensemble des ratios (-0,6% en moyenne par rapport au réalisé 2022).

En effet, l'indicateur CNE sur kilomètre de canalisation passe de 0,012 en 2022 à 0,012 en 2027, soit une stabilité entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 (-0,9%). L'indicateur CNE sur point d'injection passe de 0,136 en 2022 à 0,133 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 de -0,8%. L'indicateur CNE par ETP passe de 0,147 en 2022 à 0,146 en 2027, soit une stabilité entre l'ATRT8 et le réalisé 2022 (-0,1%).

Les modifications engendrées par la phase contradictoire sur la trajectoire ORCOM H3P AUDIT ne viennent pas modifier notre constat observé sur la période préliminaire : contrairement à l'opérateur notre trajectoire intègre bien un gain de productivité qui se doit d'être une constante pour une entreprise efficiente.

101 - 109 rue Jean Jaurès

92300 Levallois-Perret

