



Audit du niveau des charges et produits d'exploitation de TEREGA

- Période 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 tarifs « ATS3 »	5
II.	Objectifs poursuivis et périmètre de l'audit	6
A.	Objectifs poursuivis.....	6
B.	Périmètre de l'audit et limites à notre intervention	8
III.	Démarche de l'audit.....	9
A.	Intervention en trois phases.....	9
1.	Phase 1 – Audit des charges et produits d'exploitation sur la période 2020 à 2027 et revue analytique.....	9
2.	Phase 2 – Appréciation des charges réelles (2020-2022), estimées 2023 et prévisionnelles (2024-2027).....	9
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 TERECA à prendre en considération dans la détermination tarifaire	9
B.	Données financières – Base de notre étude.....	10
IV.	Préambule	11
V.	Synthèse	13
A.	Synthèse Générale – Demande Teréca	13
B.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit.....	13
C.	Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit	14
D.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit.....	14
E.	Synthèse Générale – Conclusion	15
VI.	Charges et recettes incitées.....	18
A.	Produits hors ATS.....	18
1.	Descriptif du poste	18
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	19
3.	Principales observations CNE 2020-2022	19
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	19
5.	Trajectoire ATS3 ORCOM H3P Audit	20
6.	Contradictoire.....	20
B.	Coûts d'énergie (aspect traité par la CRE)	21
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	21
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	21
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	22
C.	Technical costs & Major overhaul & repairs.....	23
1.	Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau	24
2.	Contrôles réglementaires et mise en conformité.....	40
3.	Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	44
4.	Contradictoire - Technical costs & Major overhaul & repairs	58
D.	Frais de personnel.....	59
1.	Coût de personnel	60
2.	Capitalisation	70
a)	Descriptif du poste	70
b)	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	70
c)	Principales observations CNE 2020-2022	71
d)	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	72
e)	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	72

3.	Conclusion du poste frais de personnel :	72
4.	Contradictoire.....	73
5.	Conclusion post contradictoire.....	78
E.	Frais de structure	79
1.	Gestion des locaux, bâtiments et flotte	80
2.	Frais de déplacement et Missions	86
3.	Gestion des ressources humaines	89
4.	Autres prestations assistance et honoraires	92
5.	Assistance domaniale et juridique	97
6.	Divers (frais de structure).....	101
7.	Communication	105
8.	Prestations intra-groupes.....	110
9.	Contradictoire – Frais de structure.....	110
F.	Taxes d'affaires	111
1.	Descriptif du poste	111
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	112
3.	Principales observations CNE 2020-2022	112
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	113
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	113
G.	Charges diverses	116
1.	Descriptif du poste	116
H.	Provisions & autres	117
1.	Descriptif du poste	117
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	117
3.	Principales observations CNE 2020-2022	117
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	117
5.	Trajectoire H3P	117
I.	OPEX SI (Totex)	118
1.	Descriptif du poste	118
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	120
3.	Principales observations CNE 2020-2022	121
4.	Méthode et hypothèse de Teréga sur la trajectoire CNE 2024-2027	121
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	122
6.	Contradictoire.....	123
VII.	Analyse sur les postes SI, Véhicules et Immobilier	128
A.	Systèmes d'information.....	128
B.	Véhicules et Immobilier	131
VIII.	Indicateurs de performance	134
A.	Benchmark	134
1.	Démarche	134
2.	Les opérateurs retenus dans l'analyse	134
3.	Limites	135
4.	Sources des données retenues.....	135
5.	Résultats	135
B.	Indicateurs de performance	138
1.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 de Teréga	139
2.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 Orcom H3P Audit	141
IX.	Index figure	145
X.	Index tableau	147

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

A. Contexte de l'intervention

L'accès régulé des tiers aux stockages souterrains de gaz naturel (ATS) vise à garantir le remplissage des stockages nécessaire à la sécurité d'approvisionnement tout en assurant la transparence des coûts de stockage. En France, le stockage souterrain du gaz est assuré par 3 opérateurs : Storengy, Géométhane et Teréga (ci-après les « Opérateurs »). L'ATS joue un rôle clé dans le fonctionnement des opérateurs de stockage souterrain du gaz naturel puisqu'il permet de financer les charges d'exploitation, de développement et d'entretien des infrastructures de stockage de gaz naturel du territoire.

L'article L.421-3-1 du code de l'énergie prévoit que « les infrastructures de stockage souterrain de gaz naturel qui garantissent la sécurité d'approvisionnement du territoire à moyen et long terme sont prévues par la programmation pluriannuelle de l'énergie mentionnée à l'article L. 141-1. Ces infrastructures sont maintenues en exploitation par les opérateurs ». L'article L. 452-1 du Code de l'Energie, précise que « les tarifs d'utilisation des prestations annexes réalisées par les opérateurs des infrastructures de stockage sont établis de manière transparente et non discriminatoire, afin de couvrir l'ensemble des coûts supportés par les opérateurs des infrastructures de stockage dans la mesure où ces coûts correspondent à ceux d'opérateurs efficaces. »

Figurent notamment parmi ces coûts une rémunération normale des capitaux investis, les coûts mentionnés au dernier alinéa de l'article L. 421-6, les dépenses de recherche et développement nécessaires à la sécurité de ces infrastructures et les coûts supportés par ces opérateurs au titre de la modification de la nature ou des caractéristiques du gaz acheminé dans les réseaux de gaz naturel.

Le tarif d'utilisation des stockages souterrains de gaz naturel (dit tarif « ATS2 ») est entré en vigueur le 1er janvier 2020, en application de la délibération tarifaire de la CRE du 23 janvier 2020, couvrant ainsi la période du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2023. Ce tarif est établi sur la base des charges nettes d'exploitation prévisionnelles des opérateurs en distinguant les charges d'exploitation et les charges de capital des opérateurs.

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

B. Le rôle de la CRE

Dans le cadre de la détermination du tarif applicable, la mission de la Commission de Régulation de l'Energie est centrale puisque c'est elle qui propose le tarif d'utilisation des stockages souterrains de gaz naturel (dit 'ATS') au Ministre chargé de l'énergie, de sorte à préserver à la fois le service public d'approvisionnement de gaz naturel (y compris la sécurité et le développement des infrastructures) et les intérêts financiers des acteurs économiques y participant.

Une analyse approfondie de l'activité, des comptes et des coûts des opérateurs de stockage souterrain de gaz naturel est donc nécessaire pour s'assurer de la justesse du tarif.

L'enjeu est d'autant plus important que Storengy, Géométhane et Teréga assure l'intégralité du stockage souterrain de gaz naturel du marché français. La rigueur dans la détermination du tarif ATS3 fondé sur leurs coûts est donc primordiale.

C. Les enjeux de la détermination du niveau du tarifs « ATS3 »

Actuellement, la CRE travaille sur l'élaboration du prochain tarif (« tarif ATS3 ») pour une entrée en vigueur au 1er janvier 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 d'exploitation 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 le contexte précédemment décrit, la CRE souhaite être assistée dans sa mission d'audit des charges et produits d'exploitation des opérateurs 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 des Opérateurs, qui détermineront le niveau des charges à couvrir par le futur tarif ATS et in fine permettront de fixer le tarif ATS3.

Au regard du cahier des charges, elle comportera trois phases fermes et une phase optionnelle :

- **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 retraçant 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 stockage 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 (optionnelle)** : 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 des opérateurs, en particulier les charges et produits qui sont pris en compte pour la détermination du tarif ATS, 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 ATS3 ;
 - Les charges nouvelles non couvertes par le tarif ATS2 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 les opérateurs pour aboutir à ses prévisions et expliciteront 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 secteur de l'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 son activité de distribution 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 distribution de gaz naturel) en Europe établi par ORCOM H3P AUDIT permettant d'apprécier la structure de coûts exposée par les opérateurs.
- **Phase 3** : disposer d'une description précise des indicateurs de performance éventuellement mis en place et suivis par les opérateurs pour piloter son activité de distribution sur la période 2020-2022 et leurs trajectoires prévisionnelles sur la période 2024-2027 ;
- **De manière générale**, s'agissant de l'activité de gestionnaire de réseaux des opérateurs :
 - 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 ;

- 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 les opérateurs, 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.

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 TEREKA ;
- Pour la période 2024-2027 : Analyse des hypothèses économiques (niveau de charges/produits et indices) retenues par Tereka pour établir la trajectoire ATS3 (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 TEREKA 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 TEREKA, 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 TEREKA a eu l'occasion d'apporter des éléments complémentaires justifiant sa trajectoire ATS3 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 stockage de TEREKA 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 ATRD7 ;
- 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 TEREKA au périmètre de ses activités de stockeur souterrain de gaz naturel, sur la période 2020-2027 hors :

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

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 et 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'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 TEREKA 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'efficacité 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. Le bilan d'affaires présenté par TEREKA est comme suit sur l'ensemble de la période 2020 à 2027 :

Tableau 1 - Trajectoire globale 2020-2027 présenté par Teréka Stockage en M€ courants

M€ courants	R.2020	R.2021	R.2022	E.2023	P.2024	P.2025	P.2026	P.2027	TOTAL ATS	Moyenne ATS2 réalisé	Moyenne ATS3	Ecart
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 40,2	- 40,8	- 47,1	- 53,0	- 57,3	- 53,5	- 54,2	- 54,1	- 219,1	- 42,7	- 54,8	28%
Produits hors ATS	5,2	5,3	5,0	5,0	6,8	6,8	6,8	6,8	27,0	5,2	6,8	31%
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 45,4	- 46,1	- 52,2	- 58,1	- 64,1	- 60,3	- 61,0	- 60,8	- 246,2	- 47,9	- 61,5	29%
Coûts d'énergie	- 6,2	- 8,4	- 14,3	- 18,9	- 17,8	- 15,2	- 15,4	- 14,4	- 62,8	- 9,6	- 15,7	63%
Autres Charges	- 39,2	- 37,7	- 37,9	- 39,2	- 46,3	- 45,1	- 45,6	- 46,4	- 183,4	- 38,3	- 45,8	20%
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 7,0	- 8,3	- 6,9	- 7,4	- 12,2	- 10,6	- 10,5	- 10,6	- 43,8	- 7,4	- 11,0	48%
Frais de personnel	- 19,6	- 19,3	- 22,2	- 22,4	- 24,1	- 24,1	- 24,4	- 24,9	- 97,6	- 20,4	- 24,4	20%
Frais de structure	- 7,3	- 6,8	- 6,2	- 6,2	- 7,2	- 7,4	- 7,7	- 7,9	- 30,3	- 6,8	- 7,6	12%
Taxes d'affaires	- 5,2	- 3,3	- 3,3	- 3,2	- 2,8	- 2,9	- 3,0	- 3,1	- 11,7	- 3,9	- 2,9	-26%
Charges liées à la levée des congestions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges diverses	-	-	- 0,7	-	-	-	-	-	-	- 0,2	-	-100%
Provisions & Autres	- 0,0	- 0,0	- 0,0	-	-	-	-	-	-	- 0,0	-	-100%
Opev SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,7	-6,9	-7,1	-7,2	-27,9	-5,2	-7,0	33%
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-44,9	-46,2	-52,8	-59,5	-64,0	-60,4	-61,4	-61,3	-247,1	-48,0	-61,8	29%

IV. Préambule

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 débuté en date du 12 avril 2023, Teréga nous a présenté :

- Son dossier de demande tarifaire pour l'ATS3 ;
- Sa matrice de construction ATS3 ;
- Son bilan des Opex ATS2 ;
- Ses états de synthèse 2020-2021-2022 ;
- Ainsi que différents éléments permettant d'expliquer leur fonctionnement et la construction de trajectoire.

De façon générale,

- Teréga a changé d'outil de gestion au cours de la période ATS2. Ce changement 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'ATS2 réalisé et l'ATS2 prévisionnel pour l'ensemble des postes composant la matrice tarifaire notamment à la suite du changement d'outil de gestion.
- Teréga a construit sa trajectoire à l'aide des différentes directions de 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 celles-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 ATS3 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 ATS3 est inférieure au réalisé 2022, nous avons conservé la trajectoire de Teréga.

- 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	5,34%	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 Teréga

La demande de trajectoire ATS3 de l'opérateur s'élève à 247,1 M€ et se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATS3	Moyenne ATS2 réalisé	Moyenne ATS3	Ecart
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 40,2	- 40,8	- 47,1	- 53,0	- 57,3	- 53,5	- 54,2	- 54,1	- 219,1	- 42,7	- 54,8	28%
Produits hors ATS	5,2	5,3	5,0	5,0	6,8	6,8	6,8	6,8	27,0	5,2	6,8	31%
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 45,4	- 46,1	- 52,2	- 58,1	- 64,1	- 60,3	- 61,0	- 60,8	- 246,2	- 47,9	- 61,5	29%
Coûts d'énergie	- 6,2	- 8,4	- 14,3	- 18,9	- 17,8	- 15,2	- 15,4	- 14,4	- 62,8	- 9,6	- 15,7	63%
Autres Charges	- 39,2	- 37,7	- 37,9	- 39,2	- 46,3	- 45,1	- 45,6	- 46,4	- 183,4	- 38,3	- 45,8	20%
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 7,0	- 8,3	- 6,9	- 7,4	- 12,2	- 10,6	- 10,5	- 10,6	- 43,8	- 7,4	- 11,0	48%
Frais de personnel	- 19,6	- 19,3	- 22,2	- 22,4	- 24,1	- 24,1	- 24,4	- 24,9	- 97,6	- 20,4	- 24,4	20%
Frais de structure	- 7,3	- 6,8	- 6,2	- 6,2	- 7,2	- 7,4	- 7,7	- 7,9	- 30,3	- 6,8	- 7,6	12%
Taxes d'affaires	- 5,2	- 3,3	- 3,3	- 3,2	- 2,8	- 2,9	- 3,0	- 3,1	- 11,7	- 3,9	- 2,9	-26%
Charges liées à la levée des congestions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges diverses	-	-	0,7	-	-	-	-	-	-	0,2	-	-100%
Provisions & Autres	- 0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	-	-100%
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,7	-6,9	-7,1	-7,2	-27,9	-5,2	-7,0	33%
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-44,9	-46,2	-52,8	-59,5	-64,0	-60,4	-61,4	-61,3	-247,1	-48,0	-61,8	29%

B. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit

Notre trajectoire ATS3 s'élève à 220,6 M€ et se présente comme suit :

Trajectoire recommandée par Orcom H3P Audit						
M€ courants	E2023	R2024	R2025	R2026	R2027	Total ATS3
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 53,0	- 51,1	- 47,4	- 48,0	- 47,5	- 193,9
Produits hors ATS	5,0	6,8	6,8	6,8	6,8	27,0
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 58,1	- 57,9	- 54,1	- 54,7	- 54,3	- 221,0
Coûts d'énergie	- 18,9	- 17,8	- 15,2	- 15,4	- 14,4	- 62,8
Autres Charges	- 39,2	- 40,1	- 38,9	- 39,3	- 39,8	- 158,2
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 7,4	- 10,2	- 8,7	- 8,4	- 8,4	- 35,8
Frais de personnel	- 22,4	- 22,9	- 23,3	- 23,7	- 24,1	- 94,1
Frais de structure	- 6,2	- 4,5	- 4,5	- 4,6	- 4,7	- 18,2
Taxes d'affaires	- 3,2	- 2,4	- 2,5	- 2,5	- 2,6	- 10,1
Charges liées à la levée des congestions	-	-	-	-	-	-
Charges diverses	-	-	-	-	-	-
Provisions & Autres	-	-	-	-	-	-
Opex SI (Totex)	-6,5	-6,4	-6,6	-6,8	-6,8	-26,6
Charges d'exploitation Nettes avec Totex SI	-59,5	-57,5	-54,0	-54,7	-54,3	-220,6

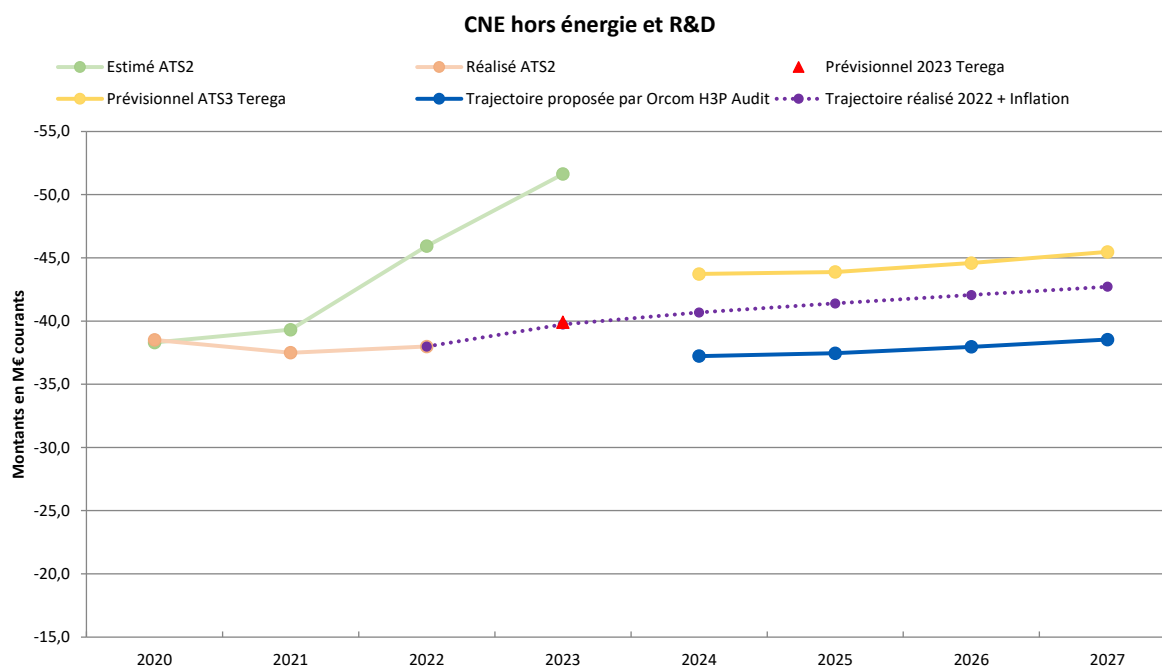
C. Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit

Nos ajustements s'élèvent à 26,5 M€, soit une différence 10,7% avec la trajectoire de l'opérateur et se présente comme suit :

Ajustements recommandés par Orcom H3P Audit					
M€ courants	R2024	R2025	R2026	R2027	TOTAL ATS3
Charges d'exploitation Nettes hors Totex SI	- 6,2	- 6,1	- 6,3	- 6,6	- 25,2
Produits hors ATS	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Charges d'exploitation Brutes hors Totex SI	- 6,2	- 6,1	- 6,3	- 6,6	- 25,2
Coûts d'énergie	-	-	-	-	-
Autres Charges	- 6,2	- 6,1	- 6,3	- 6,6	- 25,2
Technical Costs & Major Overhaul & repairs	- 2,0	- 2,0	- 2,0	- 2,1	- 8,1
Frais de personnel	- 1,2	- 0,8	- 0,7	- 0,8	- 3,5
Frais de structure	- 2,7	- 3,0	- 3,1	- 3,2	- 12,0
Taxes d'affaires	- 0,4	- 0,4	- 0,4	- 0,5	- 1,6
Charges liées à la levée des congestions	-	-	-	-	-
Charges diverses	-	-	-	-	-
Provisions & Autres	-	-	-	-	-
Opex SI (Totex)	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit	-6,5	-6,4	-6,6	-6,9	-26,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %	10,1%	10,6%	10,8%	11,3%	10,7%

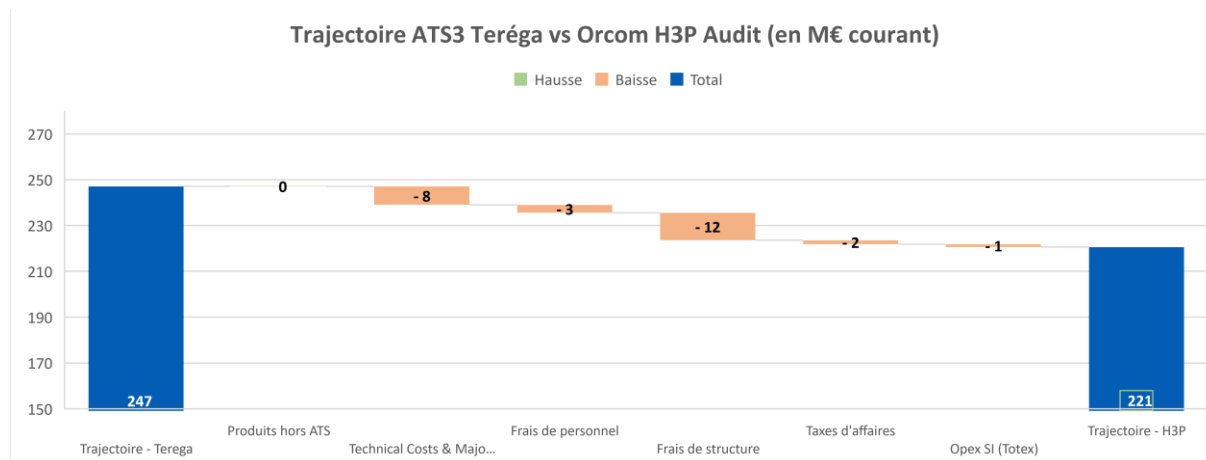
D. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit

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 –3 M€ dont ;
 - Rémunération du personnel (-0,4 M€) ;
 - Effet volume : Nous ne retenons pas d'ETP supplémentaires pour l'activité Stockage car ces besoins supplémentaires ne nous ont pas été justifiés de manière quantitative, ils 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 Teréga et nous considérons que la hausse 2023 revêt un caractère exceptionnel.
 - Pour les augmentations générales nous retenons 50% l'inflation N.
 - Charges sociales sur salaires (-2,6 M€) :
 - 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 suite à l'ajustement sur les rémunérations.
 - Participation et intéressement (+0,1 M€) : 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 répartir de données prévisionnelles que 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. 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.

- Technical Costs & Major Overhaul & repairs –8,1 M€ ; nos principaux ajustements proviennent de :
 - Coût d'exploitation et maintenance du réseau (-4,5 M€) :
 - La non prise en compte des coûts relatifs à la directive européenne concernant la réduction d'émission de CH₄ qui fera l'objet d'une délibération ad hoc une fois le texte définitif connu et n'a pas été traitée dans ce rapport. (-2,1 M€)
 - Maintenance curative : Nous utilisons l'année 2022 inflatée comme référence pour construire notre trajectoire. L'opérateur estime qu'il va y avoir sur sollicitation des capacités de stockage provoquant davantage de maintenance curative sur la période ATS3. Cependant, nous estimons que le contexte global dans lequel l'opérateur risque d'évoluer est similaire à ce qu'a pu connaître l'opérateur sur l'année 2022. Ainsi, le contexte 2022 est déjà représentatif de ce contexte et des coûts qu'il risque d'engendrer (-1,1 M€).
 - Gros entretien compression Lussagnet : Nous estimons que l'entretien du C19 ne sera pas nécessaire en 2027. La moyenne d'utilisation retenue initialement était faussée par une année 2018 exceptionnellement haute avec 4735h d'utilisation (-0,3 M€).
 - Intégrité puits : Nous utilisons la moyenne ATS2 inflatée car il ne nous a pas été communiqué de variation du nombre de puits ou de dégradations significatives pouvant amener à une enveloppe plus importante de la période ATS2 à la période ATS3 (-0,4 M€).
 - Contrôles réglementaires et mise en conformité (-0,9 M€) :
 - Concernant la mise en conformité, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée pour construire notre trajectoire après avoir opéré au reclassement des dépenses du budget Facility Management Vinci Zone et des dépenses maintenance bâtiment industriel (ajoutées à la ligne de coût "Maintenance bâtiments industriels" en 2020 et 2021, et retirer de la mise en conformité en 2020 et 2021 pour le même montant) conformément à ce qui a été communiqué par Teréga.
 - Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation (-2,7 M€) :
 - La non prise en compte des charges de THT concernant le poste de TEG par suite d'informations discordantes concernant l'affectation de ces dépenses (-0,8 M€) ;
- Frais de structure –12 M€ ; concernant les postes suivants :
 - Divers (-5,5 M€) :
 - No Project : Concernant l'ajustement inflation, nous considérons qu'il remet en cause le principe même de l'inflation et nous ne pouvons objectiver ce décalage temporel (1 mois, 6 mois, 1 an...) et ne reproduisons donc pas cette hypothèse proposée par l'opérateur (-4,4 M€).
 - Gardiennage sites administratifs (-0,8 M€) : Nous utilisons l'année 2022 inflatée jusqu'à 2024 car l'année 2022 est erronée sur la répartition entre le stockage et le transport puis nous utilisons le budget de 46 K€ inflaté (qui

correspond à une enveloppe selon l'opérateur) entre 2025 et 2027 (en appliquant la RAC de 25%) et pas 0,2 M€/an comme le suggère l'opérateur.

- Communication (-3 M€) : Nous utilisons la moyenne 2020-2022, celle-ci 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. De plus, concernant le fonds de dotation, nous estimons que ces dépenses n'ont pas vocation à être couvertes par le tarif bien qu'elles le soient lors du tarif précédent.
- Gestion des locaux, bâtiments et flotte (-2,1 M€) :
 - No Project : (-1,1 M€) :
 - Flotte automobile : Nous reprenons l'hypothèse de l'opérateur. Nous repartons de l'année 2022 inflatée mais qui ne coïncide pas avec les chiffres de l'opérateur (-0,6 M€)
 - Entretien des locaux : Nous reprenons l'hypothèse de l'opérateur. Nous repartons de l'année 2022 inflatée mais qui ne coïncide pas avec les chiffres de l'opérateur (-0,3 M€).
 - Les données présentées par l'opérateur sont de 5,9 M€ contre 6,5 M€ sur sa matrice tarifaire (-0,6 M€).
 - Nous estimons qu'aucun coût lié au COVID ne viendra impacter la gestion des locaux, bâtiments et flotte sur la période ATS3 (-0,4 M€)

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. Charges et recettes incitées

A. Produits hors ATS

Figure 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Produits hors ATS" en M€ courants

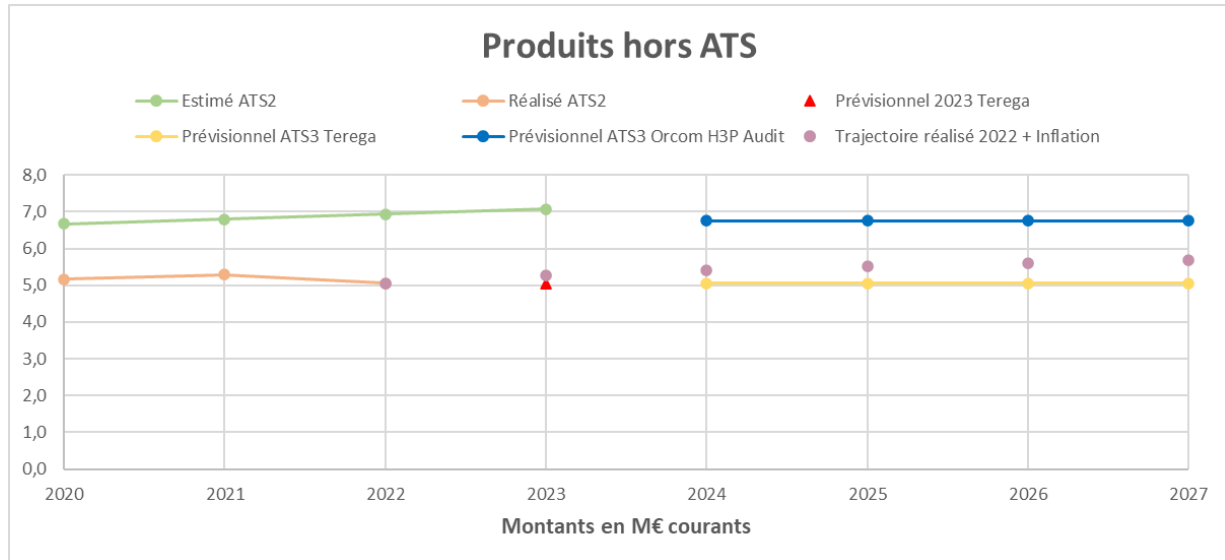


Tableau 2 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Produits hors ATS" en M€ courants

Produits hors ATS (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	6,7	6,8	6,9	7,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	5,2	5,3	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Ecart réalisé/demande ATS2	-1,5	-1,5	-1,9	-2,0				
Evolution annuelle		2%	-5%	0%	0%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,1				
Evolution entre 2022 et 2024				0%				
Evolution entre 2024 et 2027					0%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			5,0	5,3	5,4	5,5	5,6	5,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					6,8	6,8	6,8	6,8
Ajustement					+1,7 (33,9%)	+1,7 (33,9%)	+1,7 (33,9%)	+1,7 (33,9%)

1. Descriptif du poste

Les produits hors ATS correspondent principalement aux capacités de stockage vendues à l'activité transport, c'est le « besoin transporteur ».

Historiquement, l'activité stockage de Terega fournit une prestation à l'activité transport.

Cette prestation dite de « besoin transporteur » est opérée dans le cadre d'un protocole d'accord dit « protocole stockage » qui définit le cadre et les modalités de la prestation. Ces éléments ont été définis et approuvés par la CRE en 2006. En synthèse, la prestation de Besoin Transporteur historique s'articule comme suit :

- Cette prestation couvre les besoins de flexibilité de Terega en tant que Gestionnaire de Réseau de Transport au titre de :
 - o La gestion de l'OBA (Operating Balancing Account, compte d'écart opérationnel entre Gestionnaires de Réseau de Transport) ;
 - o La gestion du stock en conduite du réseau de transport ;
 - o La modulation intra-journalière des consommations de gaz sur le réseau de transport ;

- La fourniture de dernier recours liée à l'Obligation de Service Public du Gestionnaire de Réseau de Transport ;
- La gestion du gaz carburant pour les besoins propres du Gestionnaire de Réseau de Transport.

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

L'évolution du poste des Produits hors ATS sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	R2020	R2021	R2022	E2023	P 2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATRT8
Produits hors ATS	5,2	5,3	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	20,2
Capacité de stockage vendues au transport	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	20,2
Autres	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

La moyenne des recettes des "Produits hors ATS" de la période ATS2 2020-2022 est de 5,2 M€ contre 5,0 M€ sur la période ATS3 2024-2027, soit une baisse de -2%.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 est identique au réalisé 2022.

Ce poste est neutre pour Teréga au cumul transport et stockage.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Produits hors ATS	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	6,7	6,8	6,9	20,4
Réalisé Téréga	5,2	5,2	5,2	15,5
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,5	1,6	1,8	4,9

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 5,2 M€ contre 6,8 M€ prévue par le tarif, soit une différence de -32%. Teréga a réalisé une sous-performance de -1,6 M€ en moyenne par an, pour un total de -4,9 M€ sur la période 2020-2022.

L'écart entre le réalisé et le tarif provient de la valorisation du besoin transporteur qui est un pourcentage du revenu autorisé de l'opérateur. Teréga a présenté une demande ATS2 en ligne avec ses propres hypothèses (CMPC et OPEX notamment), que la CRE a entériné dans sa délibération ATS2 alors que les hypothèses constitutives du revenu autorisé avaient été retraitées. Cela génère un écart structurel sur les 4 années de l'ATS2, qui est neutre au global des tarifs Transport + Stockage (charges d'un côté en écart et produit en écart de l'autre ; de plus, les postes sont au transport comme au stockage couverts à 100% au CRCP).

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Les produits sont considérés comme stables sur l'ensemble de la période. Teréga, pour construire sa trajectoire ATS3, a appliqué le même montant que le réalisé 2022 sans inflation. La trajectoire présente un montant similaire pour les quatre années.

Au cours de nos travaux, Teréga nous a fait part de l'évolution de sa demande tarifaire. Cette évolution prévoit une augmentation des produits de stockage sur la période ATS3 :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Capacité de stockage vendues au transport	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	20,2
Capacité de stockage vendues au transport	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

Le besoin transporteur étant lié au Revenu Autorisé, Teréga précise avoir fait évoluer sa trajectoire en cohérence avec l'évolution de revenus autorisés demandée par Teréga dans sa nouvelle demande tarifaire.

5. Trajectoire ATS3 ORCOM H3P Audit

Nous avons constaté la contrepartie des capacités de stockage au sein des charges de la partie transport de TEREGA. 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 ATS3, soit une différence de -33,9% avec la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Capacité de stockage vendues au transport	5,0	5,0	5,0	5,0	6,8	6,8	6,8	6,8	27,0
Capacité de stockage vendues au transport	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 %					-33,90%	-33,90%	-33,90%	-33,90%	-33,90%

Cet ajustement correspond uniquement à la prise en compte de l'évolution de la demande tarifaire de l'opérateur.

6. Contradictoire

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

Effectivement, Teréga a fait évoluer sa trajectoire de capacités de stockage vendues à l'activité de transport.

Nos travaux ne présentent alors aucun ajustement sur la période ATS3. Nous conservons la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Capacité de stockage vendues au transport	5,0	5,0	5,0	5,0	6,8	6,8	6,8	6,8	27,0
Capacité de stockage vendues au transport	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 %					0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

B. Coûts d'énergie (aspect traité par la CRE)

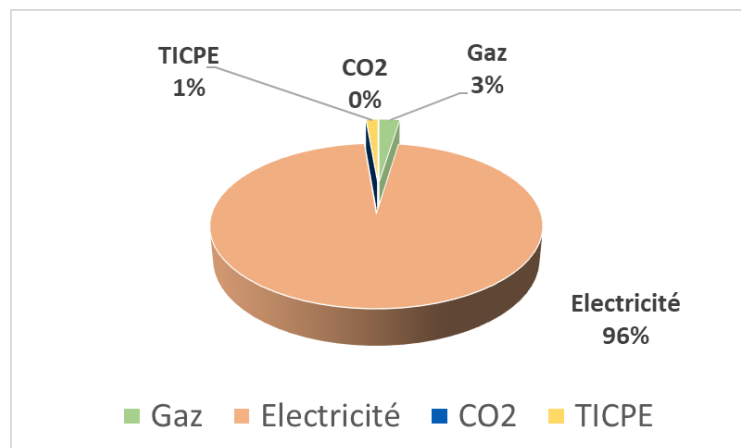
1. Descriptif du poste

Ce poste correspond aux consommations d'énergie liées à l'activité de stockage de gaz naturel et aux taxes associées.

Ce poste est composé de quatre sous postes qui sont :

- Le gaz
- L'électricité
- Le CO2
- La taxe intérieure de la consommation sur les produits énergétique (TICPE)

Figure 2 - Répartition du réalisé ATS2 du poste "Coûts d'énergie"



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

L'opérateur présente la trajectoire du poste « Coûts d'énergie » comme ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATS3	Moyenne ATS2 réalisé
Coûts d'énergie	6,2	8,4	14,3	18,9	18,5	15,8	18,5	18,5	71,3	9,6
Gaz	0,2	0,2	0,3	0,5	1,0	1,0	1,1	1,0	4,2	0,2
Electricité	5,8	8,1	13,9	18,3	17,3	14,7	17,4	17,4	66,8	9,3
CO2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TICPE	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1

Ce poste est analysé par la CRE.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Ce poste est analysé par la CRE.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Ce poste est analysé par la CRE.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Ce poste est analysé par la CRE.

C. Technical costs & Major overhaul & repairs

Figure 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants

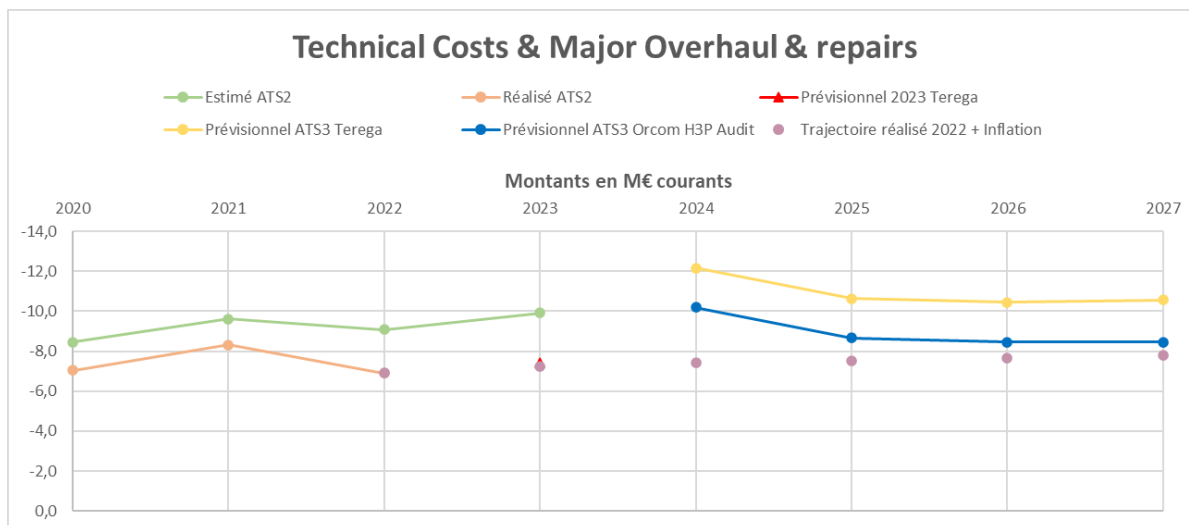


Tableau 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants

Technical Costs & Major Overhaul & repairs (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-8,5	-9,6	-9,1	-9,9				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-7,0	-8,3	-6,9	-7,4	-12,2	-10,6	-10,5	-10,6
Ecart réalisé/demande ATS2	1,4	1,3	2,2	2,5				
Evolution annuelle		18%	-17%	8%	64%	-13%	-2%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				3,5				
Evolution entre 2022 et 2024				76%				
Evolution entre 2024 et 2027						-13%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-6,9	-7,2	-7,4	-7,5	-7,7	-7,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-10,2	-8,7	-8,4	-8,4
Ajustement					-2,0 (-16,1%)	-2,0 (-18,6%)	-2,0 (-19,2%)	-2,1 (-20,0%)

1. Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau

Figure 4 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau" en M€ courants

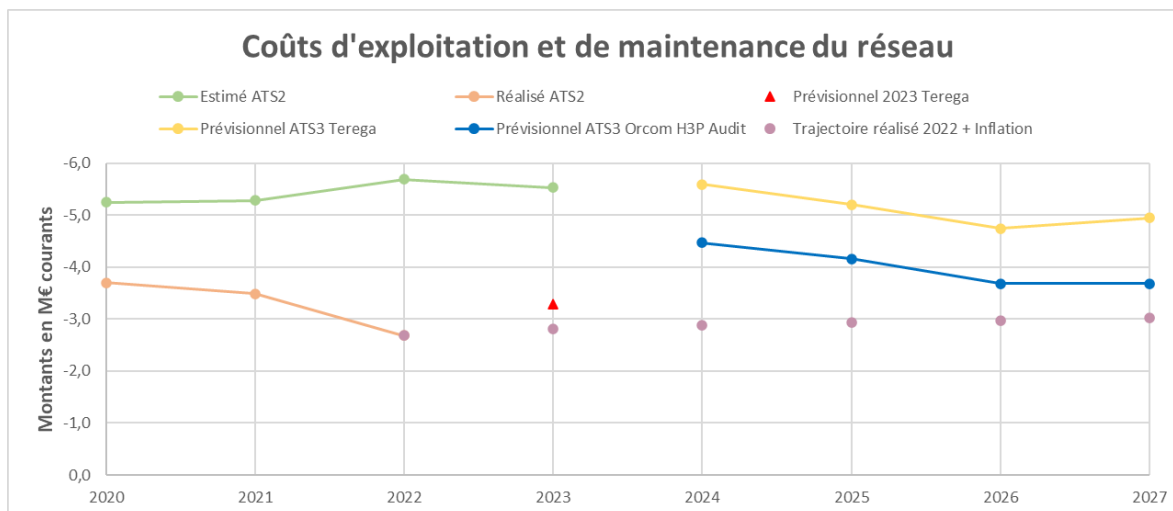


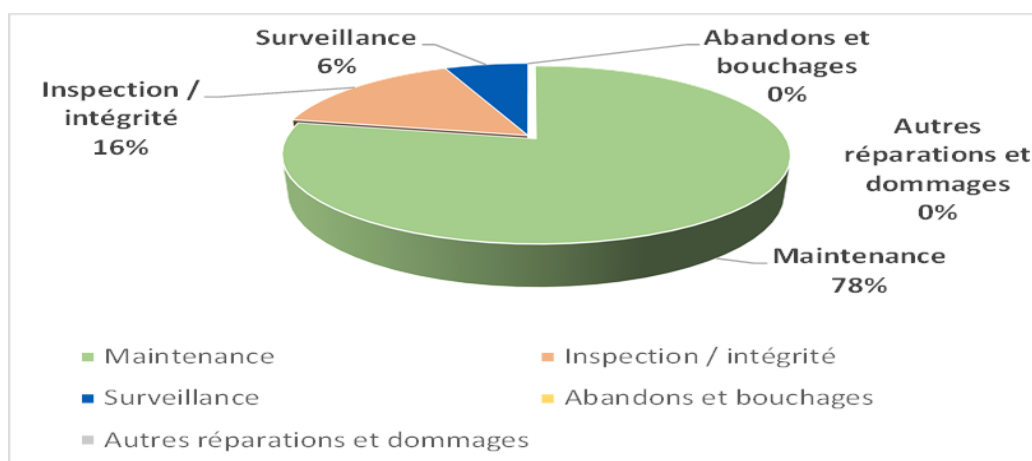
Tableau 4 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau" en M€ courants

Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-5,2	-5,3	-5,7	-5,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-3,7	-3,5	-2,7	-3,3	-5,6	-5,2	-4,7	-5,0
Ecart réalisé/demande ATS2	1,5	1,8	3,0	2,2				
Evolution annuelle		-6%	-23%	23%	70%	-7%	-9%	4%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				1,8				
Evolution entre 2022 et 2024				108%				
Evolution entre 2024 et 2027						-11%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-2,7	-2,8	-2,9	-2,9	-3,0	-3,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-4,5	-4,2	-3,7	-3,7
Ajustement					-1,1 (-20,1%)	-1,0 (-19,9%)	-1,1 (-22,5%)	-1,3 (-25,6%)

Les coûts d'exploitation et de maintenance du réseau se décomposent en cinq sous postes :

- La maintenance
- L'inspection/intégrité
- La surveillance
- Les abandons et bouchages
- Les autres réparations et dommages.

Figure - Répartition ATS2 du poste "Maintenance" en M€ courants



Le prévisionnel ATS2 pour la période 2020-2022 s'élevait à 16,2 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 9,9 M€, soit une surperformance de 6,3 M€ (39,1%) comme présenté ci-dessous :

Maintenance	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,5	-1,4	-0,5	-2,4
Réalisé Téréga	-1,1	-2,0	-1,1	-4,2
Ecart	0,6	0,6	0,6	1,8

L'opérateur explique que l'écart par rapport au tarif sur l'année 2020 s'explique par une baisse de volume d'activité en partie en raison du COVID. A partir de 2021, une partie provient de la réduction des prestations de maintenance via l'internalisation de certaines prestations ainsi que de l'optimisation sur les gros entretiens (de 8000 H à 9000 H). Enfin, le transfert de charges Opex vers Capex (0,2 M€) explique une partie de l'écart en 2022.

a) Maintenance

(1) Descriptif du poste

L'opérateur nous a décomposé la maintenance selon les lignes de coûts suivantes :

- Maintenance préventive Stockage :
 - o Elle regroupe les coûts de maintenance préventive, les coûts de maintenance préventive jauge piézométrique (installation permettant de contrôler l'eau des puits),
 - o Les coûts de maintenance préventive opérations spéciales (sur les machines tournantes du stockage, essentiellement pour les besoins en sous-traitance en renfort de l'équipe OPSP).
- Maintenance Curative (ST) : Budget de maintenance pour le site de Lussagnet, Téréga estime que les sollicitations stockage à haute pression en injection et à basse pression en soutirage génèrent des risques supplémentaires de panne.
- Gros entretien compression Lussagnet : Cette ligne de coût regroupe les coûts d'entretien de l'ensemble des machines en activité sur le site de Lussagnet.

Maintenance bâtiments industriels : Cette ligne de coût contient l'entretien, la climatisation ainsi que la maintenance réglementaire des sites industriels. Le budget Facility Management Vincy Zone y a été intégré en 2023.

- Directives européennes réduction émission CH₄, il s'agit des dépenses relatives à la mise en place future de la directive européenne concernant les réductions d'émission de CH₄ ;
- Intégrité puits : il s'agit de la maintenance courante de puits et du lavage des puits (différents solvants peuvent être utilisés en fonction du problème à résoudre) ;
- Solus : Le projet SOLUS est un nouveau projet de panneaux photovoltaïques à Lussagnet. Sa mise en service est prévue pour fin 2023. Il présente des nouveaux coûts de maintenance pour l'opérateur mais génère des produits qui viennent diminuer la trajectoire des coûts d'énergie.
- Autres : Contrats spécifiques de Maintenance (Dragger pour détection incendie, vérification extincteurs, BES et Tyco), Contrat Principal de Maintenance (Contrats avec Actémium et Clemessy pour la réalisation de tâches de maintenance hors compétence Téréga), Travaux sur avis EIA (Electricité Instrumentation et Automatisation), COVID pour les coûts liés aux covid-19, et l'entretien SNCC (Système Numérique du Contrôle Commande) & Réseaux Industriels.
- Le No Project :

- Ce poste regroupe la maintenance réseau incendie sur l'ATS2 : Il s'agit de coût de maintenance réglementaire, elle consiste en l'application des tests PAVI (Poteaux Alimentation Véhicules Incendie) ou encore la mesure des débits des lances manuelles.
- De plus, le No Project se compose des coûts des projets qui n'ont pas été affectés à une ligne de coût.

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 5 - Répartition ATS2 du poste "Maintenance" en M€ courants

[confidentiel]

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

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

M€ courants	2020	2021	2022	-7,9	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									

Au cours des présentations, l'opérateur nous a expliqué que certains éléments transmis initialement étaient classés dans 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 :

M€ courants	2020	2021	2022	-7,9	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									

Les dépenses de maintenance sont de 2,9 M€ en 2020, elles diminuent de -0,2 M€ pour atteindre 2,7 M€ en 2021, à la suite de la diminution des dépenses de maintenance préventive (-0,3 M€). Elles diminuent ensuite de -0,6 M€ jusqu'à atteindre 2,1 M€ en 2022, s'expliquant par la baisse des coûts de gros entretien compression (-0,4 M€) et de maintenance préventive (-0,3 M€).

L'opérateur prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de dépenses de maintenance de 4,8 M€, soit une augmentation de 77,7% par rapport aux dépenses estimées pour 2023. L'apparition de la ligne de coût "Directives européennes de réduction émission CH4" pour 0,5 M€, le transfert du budget facility management vinci zone (0,1 M€) anciennement en mise en conformité, et le volume important de gros entretien prévu en 2024 par rapport à 2023 (+ 1 M€), viennent partiellement expliquer cette augmentation.

Les dépenses de maintenance diminuent ensuite de 0,4 M€ pour atteindre 4,4 M€ en 2025 suite à la diminution des dépenses de gros entretien (-0,5 M€). Entre 2025 et 2026, elles diminuent de 0,6 M€ pour atteindre 3,8 M€ en 2026, s'expliquant par la baisse des dépenses de gros entretien liée au planning d'entretien de l'opérateur (-0,5 M€), puisqu'il ne s'agit pas de dépenses récurrentes mais ponctuelles. Enfin, la tendance baissière est rompue au profit d'une augmentation de 0,3 M€ entre 2026 et 2027. La somme des dépenses estimées par l'opérateur sur la période ATS3 est de 17,1 M€.

(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) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur nous a présenté les hypothèses de construction de chacune des lignes de coûts composant la maintenance comme décrit ci-dessous :

- Maintenance préventive Stockage : Il s'agit d'estimations métiers inflatées
 - o 580 K€ à partir de 2024 inflatés sur 2025-2027 pour la maintenance Préventive.
 - o 20 K€ inflatés à partir de 2024 pour la maintenance jauge EXPRO.
 - o 90 K€ inflatés à partir de 2024 pour la maintenance OPSP.
- Maintenance Curative (ST) : L'opérateur estime un budget fixe de 0,6 M€ pour la maintenance curative. Afin de tenir compte des nouveaux risques de sur sollicitations (volume d'injections de 100% et de soutirage à 0%, contrairement à l'ancienne plage de volume d'injection à 100% et de soutirage à 20 %), il est appliqué une règle de trois sur l'ancien budget de 0,6 M€, celui-ci est multiplié par 100 et divisé par 80, résultant sur un montant de 0,8 M€ pour le nouveau budget fixe estimé par l'opérateur. De plus, l'opérateur ajoute à ce montant un budget de 0,1 M€ pour prendre en compte la demande de la DREAL de respect des mesures HAP (Hydrocarbures Aromatiques Polycycliques) sur les rebouilleurs de Lussagnet. Cette somme est ensuite inflatée sur la période ATS3.
- Gros entretien compression Lussagnet : Les machines et les montants prévus sont listés ci-dessous :
 - o Machine C14 => [confidentiel]
 - o Machine C15 => [confidentiel]
 - o Machine C16 => [confidentiel]

- Machine C17 => [confidentiel]
- Machine C18 => [confidentiel]
- Machine C19 => [confidentiel]
- Machine C20 => [confidentiel]
- Machine C21 => [confidentiel]
- Entretien des compresseurs [confidentiel]
- Machine C19 => [confidentiel]

Les montants annuels dépendent du planning de révision des différents compresseurs.

- Concernant la Maintenance bâtiments industriels : L'opérateur indique avoir opéré au transfert du budget Facility Management Vinci zone industrielle en 2023 sans nous indiquer par quelle ligne de coût était historiquement supportée cette dépense. De plus, nous n'avons pas d'explication sur le calcul de la base à laquelle se rajoute ce budget. Nous constatons que l'opérateur prévoit un budget de 0,2 M€ à partir de 2024 à laquelle s'ajoute l'inflation sur l'ensemble de la période ATS3.
- Directives européennes réduction émission CH4 : L'opérateur prévoit un budget de 0,5 M€ inflatée dès 2024 et jusqu'à 2027 pour construire sa trajectoire.
- Intégrité puits : L'opérateur estime un budget de 0,3 M€ pour 2024 et de 0,32 M€. Ce budget est ensuite inflaté à partir de 2025. Les dépenses correspondent pour 50% à de la maintenance courante et pour 50% à des lavages de puits.
- Solus : Les coûts de maintenance des panneaux photovoltaïques du projet SOLUS sont estimés à 70 K€/an par Teréga. A ce montant est appliquée l'inflation sur la période ATS3.
- Autres :
 - Concernant les contrats spécifiques de Maintenance (CSM) et le Contrat Principal de Maintenance (CPM), il s'agit de contrats déjà signés pour un montant de 0,4 M€ en 2024 et indexés sur l'inflation.
 - Concernant les travaux sur avis EIA, l'opérateur prévoit un budget de 0,1 M€ inflaté sur l'ensemble de la période ATS3.
 - Concernant l'Entretien Système Numérique du Contrôle Commande & Réseaux Industriels l'opérateur prévoit un budget de 0,1 M€/an à partir de 2024. Ce montant est inflaté sur la période dès 2024 et jusqu'à 2027 pour obtenir la trajectoire de l'opérateur.

(5) Trajectoire ATS3 : recommandation Orcom H3P Audit

La construction de notre trajectoire pour le sous-poste “maintenance” repose sur les hypothèses ci-dessous :

- Maintenance préventive Stockage : 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 (ST) : Nous repartons du réel 2022 que nous inflatons. Nous considérons que les risques de sur sollicitations sont déjà pris en compte sur l'année 2022 compte tenu du contexte global de cette année. De plus, la demande de la DREAL de respect des mesures HAP (Hydrocarbures Aromatiques Polycycliques) sur les rebouilleurs de Lussagnet n’a pas encore été retranscrite par un arrêté préfectoral, ainsi, nous ne prenons pas en compte ce budget dans notre trajectoire.
- Maintenance bâtiments industriels : Nous utilisons la moyenne ATS2 inflatée. L’opérateur ne nous a pas indiqué précisément de quelle ligne de coût provient le reclassement du budget Facility Management Vinci, cette dépense n'est donc pas prise en compte dans notre trajectoire préliminaire.
- Gros entretien compression Lussagnet : 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 faisons les hypothèses suivantes :
 - Concernant le planning de révision des machines, [confidentiel]
 - Concernant les hypothèses de coût de maintenance des machines, [confidentiel].
- Directives européennes réduction émission CH4 : 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 une fois le texte définitif connu. Ainsi, dans notre trajectoire nous retenons un niveau de dépense nul.
- Intégrité puits : Nous utilisons la moyenne ATS2 inflatée car il ne nous a pas été communiqué de variation du nombre de puits ou de dégradations significatives pouvant amener à une enveloppe plus importante de la période ATS2 à la période ATS3.
- Solus : Nous sommes dans l’attente d’un retour de l’opérateur sur les gains engendrés par le projet pour valider l’enveloppe de coût de maintenance du projet SOLUS. En attendant d’avoir clairement identifié ces gains, notre trajectoire est nulle pour cette ligne de coût.
- Autres :
 - CSM/ CPM : nous repartons du réalisé 2022 que nous inflatons car il s'agit de la continuité des contrats déjà signés.
 - Nous utilisons la moyenne des réalisées ATS2 inflatée pour le reste des dépenses car il s’agit de coûts récurrents et stables.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de -5,6 M€ des dépenses de Maintenance sur la période l'ATS3. En effet, notre trajectoire s’élève à -11,5 M€, représentant 32,6 % de moins que la trajectoire demandée par Teréga. Le détail de notre trajectoire ATS3 est présenté dans le tableau ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,8	-2,7	-2,8	-3,0	-7,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					49,7%	52,3%	58,5%	60,7%	46,1%

(6) Contradictoire

(a) Commentaires Teréga

La période contradictoire a permis à l'opérateur d'exprimer son désaccord sur le traitement des lignes de coûts ci-dessous :

- SOLUS : L'opérateur indique que la CRE a validé le projet Solus dans sa délibération N°2021-221 du 7 juillet 2021 sur la base d'une analyse des coûts et des bénéfices du projet qui se trouve dans le poste "Coûts d'énergie".
- Gros entretien compression Lussagnet : [confidentiel].
- Maintenance curative :
 - L'opérateur indique que *"les %VU en fin de soutirage pour la campagne 2021-2022 ont été de 22% et de 18,5 %. Ainsi, ces deux campagnes ne correspondent pas à des sollicitations exceptionnelles car >15%. Lorsque le %VU est inférieur à 15%, la pression est minimale dans le réservoir et le parc de compression est fortement utilisé avec un fort taux de compression. Teréga insiste sur le fait que cette situation risque fortement d'arriver pour la campagne 2023-2024 et au-delà, avec de plus le développement du projet OPSTOCK."*
 - Concernant les mesures HAP, l'opérateur indique que le texte réglementaire évoqué est applicable de facto et que la hiérarchie des documents réglementaires impose d'appliquer les Arrêtés Ministériels (AM) même s'ils ne sont pas encore formellement déclinés en Arrêtés Préfectoraux (AP).
- Maintenance préventive :
 - Maintenance préventive OPSP : L'opérateur indique que le libellé "Maintenance Préventive OPSP" n'a été créé dans l'outil de gestion de Teréga qu'en 2022 donc ces lignes de dépense étaient précédemment sous la ligne "No Project", ce qui rend l'établissement d'une moyenne 2020-2022 de cette ligne de coût incohérent. L'opérateur transmet les données suivantes pour cette ligne de coût : 53,1 K€ en 2020 et 57,6 K€ en 2021
 - Maintenance préventive : L'opérateur explique que les machines C20 et C21 seront mises en service en 2024 et que le besoin de maintenance lié à leur technologie spécifique de paliers magnétiques existe à compter de 2025.

- Maintenance bâtiments industriels : [confidentiel]. Teréga poursuit en expliquant que la dépense était précédemment affectée à la ligne “Mise en conformité” des frais d’exploitation, avant d’être intégrée dans la ligne “Maintenance des bâtiments industriels”. L’opérateur tient toutefois à souligner que le poste de dépense “Mise en conformité” ne comptabilise pas en double cette prestation dans la construction de la trajectoire ATS3.
- Intégrité puits : L’opérateur conteste la méthode de calcul basée sur une moyenne 2020-2022 de cette ligne de dépenses, arguant que l’année 2022 a fait l’objet de nombreuses annulations d’opérations de lavage de puits pour 120 K€, ce qui la rend non représentative du niveau de dépenses de ce poste. Teréga met en avant l’ancienneté des puits et le caractère particulier de ces opérations de lavage qui d’une part sont différentes les unes des autres, et d’autre part, donnent lieu à des dépenses différentes en fonction du problème.

(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 :

- SOLUS : Après avoir vérifié la présence d’économies d’énergie engendrées par le projet SOLUS dans le poste « Coûts d’Energie », nous conservons la trajectoire de l’opérateur.
- Gros entretien compression Lussagnet : Nous conservons notre trajectoire préliminaire. [Confidentiel].
- Maintenance bâtiments industriels : A la suite des échanges lors de la phase contradictoire nous avons identifié la provenance du budget facility management (anciennement en mise en conformité) et comprenons que les besoins de maintenance classiques des bâtiments industriels étaient aussi dans la mise en conformité sur la période tarifaire précédente. [Confidentiel]. Nous avons retiré de la mise en conformité ces mêmes sommes sur 2020-2023. Ces données nous ont permis d’établir une moyenne du réalisé ATS2 que nous avons inflatée pour construire notre trajectoire ATS3.
- Maintenance curative :
 - Concernant la maintenance curative, aucun élément ne nous laisse penser à une sur sollicitation à compter de 2024 par rapport à 2022. Nous utilisons l’année 2022 inflatée comme référence pour construire notre trajectoire car nous estimons que le contexte global dans lequel l’opérateur risque d’évoluer est similaire à ce qu’a pu connaître l’opérateur sur l’année 2022. Concernant le surcoût issu de l’obligation réglementaire transcrit sur l’arrêté ministérielle datant de 2018, nous considérons que le réalisé 2022 intègre déjà le coût des mesures HAP demandé par la DREAL étant donné que le texte date de 2018. Ainsi, nous ne retenons pas la demande complémentaire de l’opérateur.
- Maintenance préventive Stockage :

- Maintenance préventive : Nous retenons les coûts de maintenance préventive des nouveaux compresseurs C20 et C21 sur les années 2025-2027 car il s'agit de nouvelles machines dont les coûts de maintenance seront nécessaires à leur bon fonctionnement sur la nouvelle période tarifaire.
- Maintenance préventive OPSP : Suite aux explications de l'opérateur, nous avons opéré à un reclassement entre la maintenance préventive OPSP (à laquelle nous ajoutons 53,1 K€ en 2020 et 57,6 K€ en 2021) et le No Project (auquel nous avons soustrait les même montants). Nous appliquons ensuite la moyenne 2020-2022 inflatée pour construire notre trajectoire de maintenance préventive OPSP.
- Intégrité puits : Nous conservons notre trajectoire préliminaire car le volume de puits et le risque lié à ces puits n'a pas évolué, selon nous, par rapport à la période précédente. Par ailleurs, nous ne connaissons pas les raisons qui ont conduit aux annulations sur 2022 ainsi, nous ne pouvons juger du caractère exceptionnel de ces annulations. Nous conservons donc le réalisé 2022 dans notre moyenne.

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

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,0	-1,9	-1,9	-2,1	-4,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					35,0%	36,2%	40,6%	43,3%	26,3%

Nos ajustements s'élèvent à -4,5 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -26,3 % 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 :

- Inspection Procatho Stockage : Il s'agit de la protection cathodique des ouvrages stockages (système anti-corrosion par courant électrique contrôlé, campagnes de contrôles/ étalonnage du matériel/travaux de modernisation des prises de potentiel et des soutirages)
- Inspection appareils à pression Stockage : En 2020-2021 l'opérateur déclare avoir dû fortement recourir à la sous-traitance suite à des départs en retraite et de la mobilité interne. Il y a trois volets constitutifs de cette ligne de dépense :
 - o L'appel à la sous-traitance (APAVE) pour la supervision des inspections des appareils sous pression
 - o L'appel à la sous-traitance pour les contrôles non destructifs (CND)
 - o Les interventions externes lors de l'audit interne.
- Campagne de peinture : Elle concerne les installations industrielles.
- Le No Project : Cette ligne de coût regroupe des projets dont les dépenses n'ont pas été affectées.

Figure 6 - Répartition ATS2 du poste "Inspection & intégrité" en M€ courants

[confidentiel]

(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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									

Au cours des présentations l'opérateur nous a expliqué que certain éléments transmis initialement étaient classés dans 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 - Reconstitution du No Project	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									

Les dépenses d'Inspection et intégrité sont de 0,6 M€ en 2020, tout comme en 2021. Elles diminuent de 27% pour atteindre 0,4 M€ en 2022, puis de 20% jusqu'à atteindre 0,3 M€ pour les dépenses 2023 estimées de l'opérateur. L'opérateur indique [confidentiel].

Teréga prévoit des dépenses d'Inspection et d'intégrité d'un montant de 0,3 M€ en 2024, puis de 0,4 M€ (niveau similaire au réalisé 2022) sur le reste de la période ATS3, pour un total de 1,5 M€ entre 2024 et 2027. Les dépenses prévisionnelles [confidentiel].

(3) Principales observations CNE 2020-2022

L'opérateur a opéré à un changement de matrice tarifaire, il n'a pas eu la capacité de reconstituer ce sous-poste et nous pouvons donc analyser l'écart entre le réel 2020-2022 et le prévisionnel 2020-2022 que de façon globale sur les coûts d'exploitation et de maintenance du réseau.

(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 comme présentées ci-dessous :

- Inspection Procatho Stockage : L'opérateur propose un budget de [confidentiel] inflaté à partir de 2024 sur l'ensemble de la période ATS3.
- Inspection appareils à pression Stockage : L'opérateur estime une enveloppe de 0,2 M€ par an inflatée à partir de 2024 pour l'ensemble des trois volets constitutifs de cette ligne de dépense sur la période ATS3.
- Campagne de peinture : Teréga projette un budget de [confidentiel] inflaté à partir de 2024 pour construire sa trajectoire ATS3.
- Le No Project : L'opérateur prévoit une trajectoire nulle sur l'ATS3.

(5) Trajectoire ATS3 : recommandation Orcom H3P Audit

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

- Inspection Procatho Stockage : Les dépenses de protection cathodique des ouvrages stockages sont stables et prévisibles, nous conservons l'hypothèse Teréga de [confidentiel] à partir de 2024 car elle est cohérente avec les données empiriques observées et les explications apportées en séances par l'opérateur.
- Inspection appareils à pression Stockage : Nous repartons du réalisé 2022 que nous inflatons car les années 2020 et 2021 ont été marquées par des départs à la retraite et de la mobilité interne qui ont entraîné des dépenses inhabituellement élevées de sous-traitance.
- Campagne de peinture : Nous conservons l'hypothèse Teréga de [confidentiel] à partir de 2024 car elle est cohérente avec les données empiriques observées et les explications apportées en séances par l'opérateur.
- No Project : 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 0,1 M€ des dépenses d'inspection et intégrité sur l'ATS3. En effet, notre trajectoire s'élève à 1,5 M€, représentant 4,0 % de plus que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Inspection et intégrité - ORCOM H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-4,0%

c) Surveillance

(1) Descriptif du poste et réalisé 2020-2022

La surveillance se compose exclusivement du suivi des réservoirs. Le suivi des réservoirs est un poste qui comprend : le dénombrement biologique (UPPA), le pompage des puits en eau pour les contrôles de la qualité de l'eau. La surveillance comprend également le suivi GWC (gas, water, contact), le suivi piézométrique, le renouvellement du petit matériel (ANTEA), et le suivi microsismique (MAGNITUDE). Le suivi des réservoirs intègre les dépenses de maintenance/entretien de capteurs d'odeurs sur la période ATS3.

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

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

Surveillance	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Suivi réservoirs	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
No Project	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Au cours des présentations l'opérateur nous a expliqué que certains éléments transmis initialement étaient classés dans la mauvaise ligne de coût. Cependant, l'opérateur ne disposait pas de la matrice retraitée des reclassements identifiées, 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 - Reconstitution No Project	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Suivi réservoirs	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Les dépenses de surveillance sont stables sur l'ensemble de la période ATS2, soit 0,2 M€/an. L'opérateur prévoit une augmentation de 0,1 M€ à partir de 2025, entraînant des dépenses de 0,3 M€ entre 2025 et 2027 pour un total de 1,1 M€ sur la période ATS3. Cette augmentation s'explique en partie par les coûts de maintenance des capteurs d'odeurs (flair box), suite à une contrainte réglementaire et des plaintes de riverains récurrentes.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

L'opérateur a opéré à un changement de matrice tarifaire, il n'a pas été en capacité de reconstituer ce sous-poste et nous ne pouvons donc analyser l'écart entre le réel 2020-2022 et le prévisionnel 2020-2022 que de façon globale sur les coûts d'exploitation et de maintenance du réseau.

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

Teréga nous indique avoir utilisé la moyenne 2020-2023 et y avoir ajouté les coûts de maintenance des capteurs d'odeurs (8 Flair box à 4 K€) pour un total de 30 K€ par an.

(5) Trajectoire ATS3 : recommandation Orcom H3P Audit

Nous utilisons la moyenne inflatée car c'est un poste historiquement stable. Nous ne prenons pas en compte la maintenance des flair box par manque d'information quant au coût unitaire de maintenance des flairs box.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de -0,2 M€ des dépenses de Surveillance sur l'ATS3. En effet, notre trajectoire s'élève à 0,9 M€, représentant 15,1 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Surveillance	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Suivi réservoirs	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total général	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					9,5%	9,5%	20,0%	20,0%	15,1%

(6) *Contradictoire*

(a) Commentaires Teréga

Durant la période contradictoire, l'opérateur indique que ce projet expérimental (d'utilisation de flairbox) ne dispose pas de REX éclairant à date et ne comprends donc pas la préconisation de l'auditeur car il estime que si l'installation des appareils a été autorisée, leur entretien devrait aussi l'être.

(b) Réponses Orcom H3P Audit

Concernant le suivi réservoir, après avoir discuté de la nature de l'entretien et de la probabilité d'occurrence des pannes liées au fait que les flair-box sont de nouveaux appareils encore peu connus, nous prenons en compte dans notre trajectoire la maintenance de huit flairs box [confidentiel].

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 1,0 M€ contre 1,1 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Surveillance	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Suivi réservoirs	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0
No Project	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total général	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-3,5%	-3,2%	8,9%	9,1%	3,3%

Nos ajustements s'élèvent à -0,0 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de - 3,3% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

d) *Abandons et bouchages*

(1) *Descriptif du poste et réalisé 2020-2022*

Le poste abandons et bouchages concerne les puits déjà abandonnés physiquement dont il reste encore à mener les démarches administratives nécessaires pour les sortir du périmètre de responsabilité de l'opérateur.

Avec la nouvelle réglementation européenne CH4, Teréga souhaite commencer les démarches en ATS3 puisqu'en effet, ce poste de dépenses est nouveau par rapport à l'ATS2, l'opérateur n'a jamais initié ces démarches auparavant en raison de "flou demeurant dans la réglementation".

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

Le sous-poste Abandon et bouchage est nouveau, cette dépense n'existait pas en 2020-2022. Entre 2024 et 2027 l'opérateur prévoit un budget de 0,2 M€ par an à compter de 2024, soit un total de 0,8 M€.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

Comme indiquée ci-dessus, cette dépense n'existant pas en 2020-2022 et n'a pas été estimée sur la période ATS2.

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

Teréga projette un objectif de [confidentiel] par an sur toute la période ATS3 à partir des différents devis d'études et de traitement que l'opérateur a obtenus par le passé.

(5) Trajectoire ATS3 : recommandation Orcom H3P Audit

Nous avons obtenu les études commerciales concernant les diagnostics environnementaux sol et air (réglementation ICPE imposant d'effectuer une étude de sol pour s'assurer de la compatibilité avec l'usage futur et de passer par un bureau d'étude agréé pour effectuer les démarches administratives) et les traitements des bourbiers ([confidentiel]). Nous inflatons cette somme à partir de 2024, [confidentiel].

Le nombre de puits abandonnés est de 48 puits à date :

- 43 puits sur Lussagnet
- 5 puits sur Izaute

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de 0,0 M€ des dépenses d'abandon et bouchage sur l'ATS3. En effet, notre trajectoire s'élève à 0,8 M€, représentant 2,5 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Abandon et bouchages	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Abandons et bouchages	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					2,5%	2,5%	2,5%	2,6%	2,5%

e) Autres réparations et dommages

Les autres réparations et dommages sont nuls sur la période ATS2 et ATS3. Nous conservons la trajectoire de Teréga concernant ce sous-poste.

f) Conclusion

Notre trajectoire ATS3, par suite de l'ensemble des ajustements apportés au sein des sous-postes des « Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau » lors de la phase contradictoire, s'élève à 16,0 M€ contre 20,5 M€ pour Teréga.

2. Contrôles réglementaires et mise en conformité

Figure 7 - Trajectoires 2020-2027 du poste "Contrôles réglementaires et mise en conformité" en M€ courants

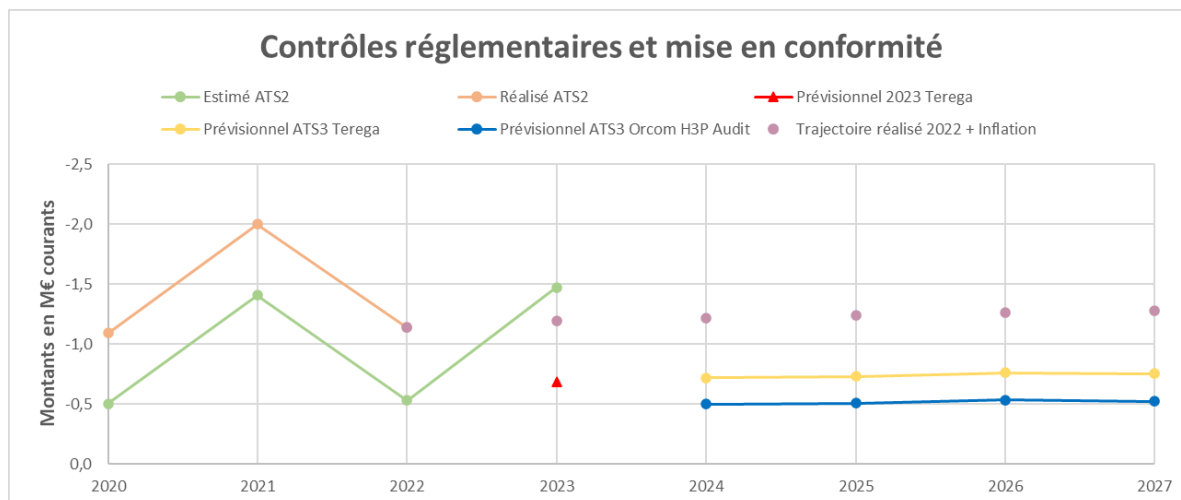


Tableau 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Contrôles réglementaires et mise en conformité" en M€ courants

Contrôles réglementaires et mise en conformité (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,5	-1,4	-0,5	-1,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,1	-2,0	-1,1	-0,7	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,6	-0,6	-0,6	0,8				
Evolution annuelle		83%	-43%	-40%	5%	2%	4%	-1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-0,7				
Evolution entre 2022 et 2024				-37%				
Evolution entre 2024 et 2027						5%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Ajustement					-0,2 (-30,6%)	-0,2 (-30,6%)	-0,2 (-29,9%)	-0,2 (-30,6%)

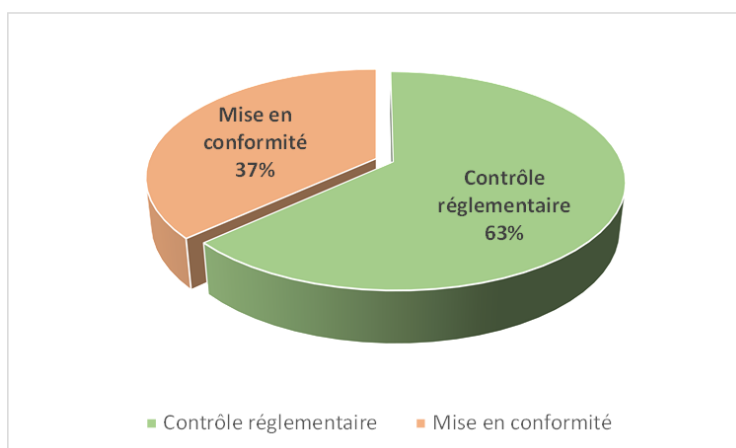
a) Descriptif du poste

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

Le contrôle règlementaire se compose des coûts de visites & épreuves réglementaires, de contrôle acoustique triennal, d'analyses labo et contrôles environnementaux (Géoscience), ainsi que des coûts du No Project.

La mise en conformité se compose des coûts de Stockage TIG Travaux-Projets, des coûts de réparations des tronçons corrodés et des vannes passantes, ainsi que du No Project.

Figure 8 - Répartition du poste "Contrôles réglementaires et mise en conformité"



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

Contrôles réglementaires et mise en conformité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATS3
Contrôle réglementaire	-0,6	-1,4	-0,7	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Mise en conformité	-0,5	-0,6	-0,4	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-2,6
Contrôles réglementaires et mise en conformité	-1,1	-2,0	-1,1	-0,7	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8	-3,0

Les coûts de contrôles réglementaires sont de 0,6 M€ en 2020, ils augmentent de 0,8 M€ en 2021 avant de diminuer de moitié pour atteindre 0,7 M€ en 2022. Nous n'avons pas obtenu d'explication concernant les variations 2020-2022. En 2023 ces dépenses diminuent de 0,6 M€ sur la base des estimations métiers de Teréga.

Les coûts de mise en conformité sont de 0,5 M€ en 2020, ils augmentent de 0,1 M€ pour atteindre 0,6 M€ en 2021 avant de diminuer de 0,2 M€. Nous n'avons pas obtenu d'explication concernant les variations 2020-2022. En 2023 ces dépenses augmentent de 0,2 M€ sur la base des estimations métiers de Teréga.

L'opérateur prévoit des dépenses de contrôle réglementaire de 0,1 M€ par an inflatés sur toute la période ATS3. Teréga nous indique que par rapport à l'ATS2, les arrêts réglementaires stockage sont transférés d'OPEX en CAPEX, ce qui génère une baisse des trajectoires CNE du contrôle réglementaire sur l'ATS3.

L'opérateur prévoit des dépenses de mise en conformité de 0,6 M€ en 2024, et de 0,7 M€ sur le reste de la période ATS3. L'augmentation des coûts sur la période est due à l'inflation.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Contrôle réglementaire et mise en conformité	2020	2021	2022	Total ATS2
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,5	-1,4	-0,5	-2,4
Réalisé Téréga	-1,1	-2,0	-1,1	-4,2
Ecart	0,6	0,6	0,6	1,8

L'écart entre le réalisé et le tarif est de 1,8 M€ entre 2020 et 2022. En 2020 les dépenses de contrôle réglementaire et mise en conformité ont été supérieures de 0,6 M€, comme en 2021 et en 2022. Nous n'avons pas obtenu d'explication quant aux raisons de ces écarts.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Concernant le contrôle réglementaire, l'opérateur estime un budget de 0,1 M€ en 2023 et inflat ce budget chaque année pour obtenir son niveau de dépenses 2024-2027. En 2026, il ajoute à cette trajectoire des coûts de contrôle acoustique triennal.

Concernant la mise en conformité, l'opérateur prévoit un budget de 0,6 M€ pour l'année 2023, ce montant est inflaté chaque année pour obtenir son niveau de dépenses 2024-2027.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Concernant le contrôle réglementaire, nous conservons l'hypothèse de Teréga car suite au transfert d'OPEX en CAPEX des arrêts réglementaires stockage, les données historiques ne sont pas reportables sur la période ATS3. Il en résulte un total de 0,3 M€ sur la période ATS3.

Concernant la mise en conformité, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée pour construire notre trajectoire. Il en résulte un total de 2,3 M€ sur la période ATS3.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire conduisant à un ajustement de -0,4 M€ sur l'ATS3 représentant 12,6 % de moins que le tarif demandé par Teréga. Le détail de notre trajectoire ATS3 est présenté dans le tableau ci-dessous :

Contrôles réglementaires et mise en conformité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Contrôles réglementaires	-0,6	-1,4	-0,7	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Mise en conformité	-0,5	-0,6	-0,4	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
Contrôles réglementaires et mise en conformité	-1,1	-2,0	-1,1	-0,7	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-2,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					12,6%	12,7%	12,4%	12,7%	12,6%

(1) Contradictoire

(a) Commentaires Teréga

L'opérateur conteste la méthode utilisée pour calculer les coûts de mise en conformité. Il indique que l'année 2020 n'est pas représentative de l'activité car elle est marquée par le COVID et la fermeture de sites pendant 3 mois entraînant la non-réalisation des travaux de mise en conformité.

(b) Réponses Orcom H3P Audit

Nous faisons tout d'abord remarquer que les dépenses 2020 étaient de 0,5 M€ tandis qu'en 2021 elles étaient de 0,6 M€ et de 0,4 M€ en 2022, prendre la moyenne 2021-2022 et non 2020-2022 n'aurait donc eu aucun impact sur notre trajectoire préliminaire.

Par ailleurs, après avoir opéré au reclassement des dépenses du budget Facility Management Vinci Zone et des dépenses maintenance bâtiments industriels (ajoutées à la ligne de coût "Maintenance bâtiments industriels" en 2020 et 2021, et retirer de la mise en conformité en 2020 et 2021 pour le même montant), [confidentiel].

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant le contradictoire, ainsi que les ajustements par rapport à la trajectoire de l'opérateur sont présentés ci-dessous :

Contrôles réglementaires et mise en conformité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATS3
Contrôles réglementaires	-0,6	-1,4	-0,7	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Mise en conformité	-0,4	-0,5	-0,4	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
Contrôles réglementaires et mise en conformité	-0,9	-1,8	-1,1	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-2,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					30,6%	30,6%	29,9%	30,6%	30,4%

Nos ajustements s'élèvent à -0,9 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de - 30,4% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

3. Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation

Figure 9 - Trajectoires 2020-2027 du poste « Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation »

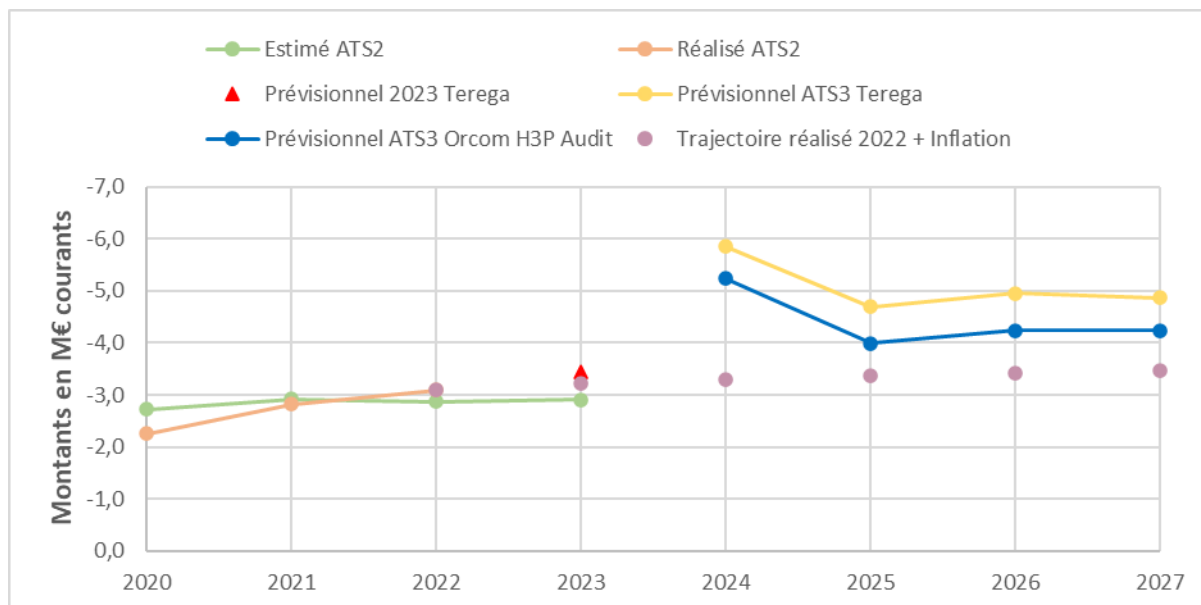


Tableau 6 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation" en M€ courants

Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-2,7	-2,9	-2,9	-2,9				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-2,3	-2,8	-3,1	-3,5	-5,9	-4,7	-4,9	-4,9
Ecart réalisé/demande ATS2	0,5	0,1	-0,2	-0,5				
Evolution annuelle		25%	9%	12%	69%	-20%	5%	-2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				2,4				
Evolution entre 2022 et 2024				90%				
Evolution entre 2024 et 2027						-17%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-3,1	-3,2	-3,3	-3,4	-3,4	-3,5
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-5,2	-4,0	-4,2	-4,2
Ajustement					-0,6 (-10,5%)	-0,7 (-15,1%)	-0,7 (-14,4%)	-0,6 (-12,7%)

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

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

Figure - Répartition ATS2 des postes "Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation".

[confidentiel]

a) Etudes techniques

Figure 10 - Répartition ATS2 du poste "Etudes techniques"

[confidentiel]

(1) Descriptif du poste

Les études techniques se composent de dépenses de Recherches & Investissements, d'études et de dépenses générales qui sont associées à ce poste.

Les Recherches & Investissements sont traités directement par la Commission de Régulation de l'Energie.

De façon plus précise, au sein des études de ce poste, il existe :

- Des études d'exploitation Stockage :
 - Ces études correspondent à des études de procédés sous traitées à des bureaux d'études / ingénieries spécialisés ainsi qu'à des simulations de procédés sur base d'outils spécifiques ou nécessitant des compétences non maîtrisées en interne chez Teréga.
- Des études d'assistance d'exploitation :
 - Il s'agit d'études ponctuelles pour la caractérisation des odeurs ou des mesures spécifiques (odeurs par exemple).
- Des charges liées au développement des infrastructures :
 - Ces études techniques sont composées de prestations d'ingénierie relatives à la sécurisation ou à la mise en conformité réglementaire de certaines installations.
- Des charges liées à l'architecture réseau :
 - Les études techniques "Architecture réseau" se composent de plusieurs prestations (études Météo France, études WeatherNews) en lien avec l'évolution du besoin de stockage en France (impact PPE). Ces études permettent de caractériser les hivers passés et d'évaluer le besoin stockage à la maille France pour les travaux annuels PPE.

(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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-2,3	-2,8	-3,1	-3,5	-5,9	-4,7	-4,9	-4,9	-20,4
Etudes techniques	-0,2	-0,3	-1,2	-0,8	-2,7	-1,5	-1,5	-1,6	-7,4

La moyenne des dépenses d'Etudes Techniques de la période ATS2 2020-2022 est de 0,6 M€ contre 1,8 M€ sur la période ATS3 2024-2027, soit une hausse de 69%.

En 2022, les charges de R&I représentaient 60% des dépenses d'études techniques. Sur la période ATS3, elles représenteront 93% du poste.

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

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 0,6 M€ contre 0,2 M€ prévu par le tarif, soit une différence de +61%. Teréga a réalisé une sous-performance de +0,4 M€ en moyenne par an, pour un total de +1,1 M€ sur la période 2020-2022.

Etudes techniques	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Réalisé Téréga	-0,2	-0,3	-1,2	-1,7
Ecart réalisé/demande ATS2	0,0	0,1	1,0	1,1

Nous n'avons pas obtenu d'explications permettant de comprendre la sous-performance de Téréga vis-à-vis du tarif ATS2. 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 Téréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

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

La trajectoire des études d'exploitation Stockage a [confidentiel]. Ce budget correspond à une enveloppe à dire d'expert. La trajectoire ATS3 de l'opérateur évolue avec l'inflation.

La trajectoire des études d'assistance d'exploitation a été déterminée à partir d'un budget pour la mise à jour des plans ATEX (réglementaires) et pour la mise à jour des PID (plans de process industriel) [confidentiel]. Le budget a été déterminé à partir d'une hypothèse de réalisation de 3 études par an, estimées à dire d'expert par l'opérateur [confidentiel]. La trajectoire ATS3 de l'opérateur évolue avec l'inflation

La trajectoire des charges liées au développement des infrastructures a été construite compte tenu de la crise énergétique actuelle. Téréga estime que ses stockages sont de plus en plus sollicités pour contribuer à la sécurité d'approvisionnement gazier du territoire. [confidentiel]. Le budget de l'opérateur correspond à un dire d'expert.

La trajectoire des charges liées à l'architecture réseau a été construite pour faire face aux enjeux de sécurité d'approvisionnement en Gaz de la France. À ce titre, Téréga projette un niveau d'étude à hauteur de 0,05 M€ par an et ceci afin d'anticiper au mieux les besoins. Le budget de l'opérateur correspond à une projection estimative de niveau d'études à dire d'expert. La trajectoire ATS3 de l'opérateur évolue avec l'inflation.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

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

La trajectoire de l'opérateur concernant les études d'exploitation de Stockage correspond à un budget. Afin de construire la trajectoire ATS3 nous avons réalisé une moyenne des charges engagées sur la période 2019 à 2022 que nous ajustons de l'inflation. La moyenne a été établie sur les années 2019 à 2022 car nous avons obtenu cet historique de charges et celui-ci étant réalisé sur quatre années, cela permet une appréciation plus robuste que sur trois années. Nous estimons qu'une moyenne des charges engagées est plus représentative qu'un budget qui n'a pas été explicité.

- La trajectoire de l'opérateur concernant les études d'assurances d'exploitation [confidentiel] qui n'a pas été suffisamment explicité. Au cours de nos échanges avec ce dernier, [confidentiel]. Afin de déterminer la trajectoire ATS3, nous avons, ainsi, retenu cette estimation de [confidentiel] que nous avons ajusté de l'inflation.
- La trajectoire de l'opérateur pour le **développement des infrastructures** [confidentiel]. Nous n'avons pas obtenu suffisamment d'élément permettant de comprendre la façon dont a été estimée l'enveloppe. À ce titre, afin de déterminer la trajectoire ATS3, nous avons retenu le montant de charge qui a été engagé pour l'année 2022 que nous avons ajusté de l'inflation.
- Au même titre que le sous-poste précédent, Teréga prévoit une enveloppe [confidentiel] pour les charges **d'architecture réseau**. Nous n'avons pas obtenu suffisamment d'élément permettant de comprendre la façon dont a été estimée l'enveloppe. À ce titre, afin de déterminer la trajectoire ATS3, nous avons retenu la moyenne des charges qui ont été engagées pour les années 2020 et 2021 que nous avons ajustée de l'inflation. Nous n'avons pas retenu le montant de 2022 dans la moyenne car cette année présentait des charges exceptionnelles non quantifiées par l'opérateur.

Nos travaux engendrent un ajustement de -0,2 M€ sur la période ATS3, soit une différence de -3,3% avec la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Etudes techniques	-0,2	-0,3	-1,2	-0,8	-2,7	-1,5	-1,5	-1,5	-7,114
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-2,2%	-4,0%	-4,0%	-4,0%	-3,3%

NB : La R&I représente la majorité des charges du poste sur la période ATS3 et ces charges sont auditées par la CRE.

b) Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation

Figure 11 - Répartition du réalisé ATS2 du poste des "Prestations & Autres dépenses liées à l'exploitation".

[confidentiel]

(1) Descriptif du poste

Ce poste se compose de charges annexes à l'exploitation de Teréga.

Nous avons principalement analysé les lignes de coût suivantes :

- **Les opérations + contrats pro. + TEG**, qui correspond à des charges en lien avec le Tri Ethylène Glycol, un produit permettant la déshydratation du gaz.
- **Le No Project** : le poste correspond à :
 - Des "Assistance et Audits techniques", c'est à dire, les prévisions de dépenses pour les audits menés par la CRE sur les projet soumis à audit ;
 - Des éléments "Divers liés à l'exploitation", c'est à dire la licence Kyos (valorisation et optimisation des produits de stockages) ainsi que la prestation logistique pour gérer le stockage et l'acheminement sur les territoires.
- **La gestion des déchets Stockage** ;
- **L'exploitation du SII**, qui correspond à 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 est reclassé dans les prestations et autres dépenses liées à l'exploitation 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.
- **La nappe commune** : Ce poste correspond à un budget permettant de compenser l'impact du stockage pour les autres utilisateurs de la nappe (notamment les régies d'eau des communes).
- **Les autres charges**, qui regroupent les lignes de coûts annexes, non représentatives.

(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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-2,3	-2,8	-3,1	-3,5	-5,9	-4,7	-4,9	-4,9	-20,4
<i>Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation</i>	-1,0	-1,4	-1,0	-1,4	-1,7	-1,7	-1,9	-1,8	-7,2

La moyenne des dépenses des "Prestations et autres dépenses liées à l'exploitation" de la période ATS2 2020-2022 est de 1,1 M€ contre 1,8 M€ sur la période ATS3 2024-2027, soit une hausse de 37%.

La hausse entre la période 2020 – 2022 et la période tarifaire ATS3 s'explique principalement pour la raison suivante :

- La trajectoire ATS3 inclut des charges de SII et d'exploitation du SII qui étaient auparavant portées par les Totex SI.

Nous n'avons pas obtenu d'éléments de la part de l'opérateur permettant de comprendre l'évolution des CNE sur la période 2020 à 2027.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 1,1 M€ contre 1,0 M€ prévue par le tarif, soit une différence de +11%. Teréga a réalisé sous-performance de +0,1 M€ en moyenne par an sur la période 2020-2022, soit un total de +0,4 M€ sur la période 2020-2022.

Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,9	-1,0	-1,0	-3,0
Réalisé Teréga	-1,0	-1,4	-1,0	-3,4
Ecart réalisé/demande ATS2	0,0	0,3	0,0	0,4

Nous n'avons pas obtenu d'explications permettant de comprendre la sous-performance de Teréga vis-à-vis du Tarif prévisionnel ATS2. 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 opérations + contrats pro. + TEG** : Pour construire sa trajectoire, Teréga a décomposé les coûts de la façon suivante :
 - [Confidentiel];
 - [Confidentiel];
 - [Confidentiel];
 - [Confidentiel] ;
 - [Confidentiel].
 - L'ensemble de ces montants est ajusté de l'inflation sur toute la trajectoire ATS3.
 - Teréga nous a communiqué l'ensemble de ces montants mais nous n'avons pas obtenu la source de ces données pour lesquelles nous considérons donc qu'il s'agit d'un dire d'expert.
- **Le No Project** : Pour construire sa trajectoire, Teréga a décomposé les coûts de la façon suivante :
 - [Confidentiel] pour les prévisions de dépenses pour les audits CRE sur les projets soumis à audit. Ce montant est ajusté de l'inflation sur toute la trajectoire ATS3. La source du montant ne nous a pas été précisée.
 - Concernant les "Divers liés à l'exploitation", Teréga construit sa trajectoire à partir des montants engagés pour l'année 2022 ajustés de l'inflation.
- **La gestion des déchets Stockage** : Teréga a construit sa trajectoire ATS3 sur la base des dépenses « passées », soit une trajectoire constante [confidentiel], augmentées de l'inflation. L'opérateur nous a fourni le détail des charges engagées en 2020 et 2021.

- **L'exploitation du SII** : Teréga a établi sa trajectoire sur la base :
 - Des coûts actuels annuels de MCO Réseau et infrastructures [confidentiel] en tenant compte de l'inflation,
 - De Licences additionnelles (new outil programme automates pour la sanctuarisation du SII) [confidentiel], sur une seule année, sans inflation,
 - De la Maintenance et licences de la nouvelle infrastructure pour les nouveaux postes industriels stockage (sanctuarisation du SII) [confidentiel] (la récurrence sur la trajectoire ne nous a pas été apportée) ;
 - Ainsi que l'hypothèse liée à un futur projet de remplacement du SCADA Stockage qui nécessitera des frais d'exploitation complémentaires pour leur nouvelle infrastructure (gestion de la base de données) [confidentiel], qui semble intervenir à partir de 2025, sans inflation.
- **La nappe commune** : Teréga prévoit un budget récurrent [confidentiel]. Nous n'avons pas obtenu suffisamment d'explication permettant de comprendre la façon dont a été déterminé le budget. Par ailleurs, l'opérateur avait prévu des travaux en 2022 qui ont été reportés pour l'année 2023. Le montant des travaux est budgétisé [confidentiel] pour l'installation d'un tube guide ainsi que d'un capteur. Teréga inclut dans sa trajectoire l'inflation chaque année.
- **Les autres charges**, Teréga prévoit des trajectoires par ligne de coût en fonction des dépenses engagées sur la période ATS2 ou d'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 :

- **Les opérations + contrats pro. + TEG** : nous avons conservé la trajectoire de l'opérateur à l'exception des charges prévues pour l'approvisionnement en THT. Nous avons ajusté la trajectoire ATS3 de l'inflation. Teréga dispose déjà d'un poste dédié à l'approvisionnement de THT. Il nous a confirmé qu'il s'agissait d'une erreur d'affectation.
- **Le No Project** :
 - Concernant les charges liées à Audit CRE, nous estimons que la récurrence des audits n'est pas annuelle. À ce titre, nous avons conservé la planification d'un seul audit sur la période ATS3, comme observé sur l'ATS2, à défaut des quatre prévus ;
 - Concernant les "Divers liés à l'exploitation", nous conservons la trajectoire de l'opérateur car celle-ci est cohérente par rapport à la tendance observée sur la période ATS2. De plus, les éléments quantitatifs et qualitatifs apportés par l'opérateur en séance nous ont permis d'apprécier cette trajectoire.
- **La gestion des déchets Stockage** : Nous avons construit la trajectoire ATS3 à partir de la moyenne des dépenses engagées sur la période ATS2 que nous avons inflatée. 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.
- **L'exploitation du SII** : L'opérateur prévoit des charges supplémentaires liées à une hypothèse de projet futur de remplacement du SCADA stockage pour lesquelles nous n'avons pas obtenu le détail du chiffrage. Nous décidons de conserver la trajectoire de l'opérateur, déduite des charges liées à l'hypothèse de projet futur de remplacement du SCADA stockage.
- **La nappe commune** : Il existe des conventions entre Teréga et les différents utilisateurs des nappes. Nous n'avons pas été en mesure d'apprécier la détermination du budget de l'opérateur, de plus, ce dernier nous a précisé qu'il n'y avait eu aucune demande sur la période ATS2. Nous décidons alors de construire la trajectoire ATS3 à partir de la tendance de l'ATS2, à savoir, une trajectoire nulle car aucune demande n'a eu lieu sur l'ATS2.
- **Les autres charges** : Pour construire la trajectoire des autres charges du postes des prestations & autres dépenses liées à l'exploitation, nous avons appliqué l'inflation sur la base des charges engagées pour l'année 2022 ou la moyenne des dépenses de la période 2020-2022 en fonction du caractère récurrent ou non et des tendances observées sur l'ATS2.

Nos ajustements s'élèvent à -1,9 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -26% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-1,0	-1,4	-1,0	-1,4	-1,3	-1,2	-1,4	-1,4	-5,3
Prestations & autres dépenses liées à l'exploitation	-1,0	-1,4	-1,0	-1,4	-1,3	-1,2	-1,4	-1,4	-5,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,5	-0,5	-0,4	-1,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-25%	-28%	-27%	-24%	-26%

(6) **Contradictoire**

(a) **Commentaires Teréga**

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

- **opérations + contrats pro. + TEG** : « *L'erreur d'affectation explicitée par Teréga ne permet pas de justifier le retraitement de l'ensemble des charges de THT considérées (-1 M€). Les dépenses devraient en effet être affectées au poste "Consommables et matières premières" dans la demande, poste que l'auditeur ne corrige pas, mais leur neutralisation sous couvert d'une erreur d'affectation n'est pas admissible car les dépenses restent nécessaires à l'odorisation du gaz et au bon fonctionnement des infrastructures de gaz (spécifications réglementaires du gaz transité).* ». Au cours de la phase contradictoire, Teréga précisera finalement que « *La ligne retraitée par l'auditeur ne fait pas l'objet d'un transfert de coûts mais plutôt d'un split spécifique entre transport et stockage permettant un suivi plus fin des OPEX. L'ensemble des charges de THT est normalement porté par le Transport (ligne "Approvisionnement THT"), pour l'ATRT8 / l'ATS3, Teréga a choisi de faire apparaître un besoin supplémentaire de THT uniquement lié à une sollicitation importante de ses stockages au niveau des coûts stockage (ligne "Opérations + contrats prod. + TEG" de l'ATS3 qui contient autre chose que du THT à la base). Les dépenses de THT ne sont donc pas comptabilisées en doublon dans les trajectoires.* »
- **La nappe commune** : « *Le retraitement total conduisant à ne pas honorer nos engagements envers les régies d'eau, axe fort de l'acceptabilité locale de l'activité stockage. Teréga est ici tributaire des investissements de ces régies, utilisatrices des nappes phréatiques.* »

(b) **Réponse Orcom H3P Audit**

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

- **opérations + contrats pro. + TEG** : Au cours des échanges contradictoires avec Teréga, nous n'avons constaté aucun poste se nommant "Consommables et matières premières" dans la matrice tarifaire de l'opérateur. De plus, le montant [confidentiel] ne nous a pas été justifié avec un volume et un prix. De surcroît, les informations apportées par Teréga sur ces aspects ne sont pas claires et sont discordantes. Par ailleurs, les nouveaux besoins en THT correspondent à un besoin lié à une sollicitation importante qui semble hypothétique. Par conséquent, nous conservons notre trajectoire.
- **La nappe commune** : Ce poste correspond à des provisions que nous considérons aléatoires puisqu'elle dépend des investissements des régies d'eau. Par ailleurs, Teréga nous a précisé qu'il n'y avait eu aucune demande sur la période ATS2 2020 – 2022, ainsi, nous considérons que cette tendance va se poursuivre sur l'ATS3. Nous conservons notre trajectoire.

La phase contradictoire n'a engendré aucune modification de notre trajectoire.

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

Figure 12 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable".

[Confidentiel]

[Confidentiel] :

Figure 13 - Répartition de la trajectoire ATS3 du poste de "Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable".

[Confidentiel]

(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.

Au vu de vu du volume de ligne présent dans ce poste, nous avons réalisé une sélection de ligne à auditer. Nos contrôles se sont portés sur les lignes de coût suivantes :

- **Traitement des eaux** : Les charges liées à ce poste étaient nulles sur la période ATS2. Teréga a mis en service une nouvelle station de traitement des eaux à la fin de l'année 2022.
- **Mesures d'exposition (Hygiène & santé)** : Il s'agit de mesures réglementaires d'exposition aux risques chimiques qui sont basées sur le listing de produits chimiques et la dangerosité de ces produits.
- **Gardiennage** : Il s'agit des charges de gardiennage pour les sites de Teréga.
- **Etudes réglementaires** : Il s'agit d'études de dangers (EDD) ainsi que de révision des HAZOP (HAZard and OPerability analysis, soit l'analyse de risques et de sécurité de fonctionnement).

(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 :

Mé courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation	-2,3	-2,8	-3,1	-3,5	-5,9	-4,7	-4,9	-4,9	-20,4
<i>Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable</i>	-0,8	-0,8	-0,7	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-4,8

La moyenne des dépenses d'"H3SE" de la période ATS2 2020-2022 est de 0,8 M€ contre 1,2 M€ sur la période ATS3 2024-2027, soit une hausse de 37%.

La différence entre la période 2020 – 2022 et la période tarifaire ATS3 s'explique principalement les dépenses liées à la nouvelle station de traitement des eaux pour 0,3 M€ par an sur l'ATS3. Aucune charge n'a été engagée sur la période 2020-2022 pour ce sujet.

(3) Principales observations CNE 2020-2022

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 0,8 M€ contre 1,3 M€ prévu par le tarif ATS2 2020-2022, soit une différence de -79%. Teréga a réalisé surperformance de – 0,6 M€ en moyenne par an sur la période 2020-2022, soit un total de –1,8 M€ sur la période 2020-2022.

H3SE	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-1,3	-1,4	-1,4	-4,0
Réalisé Téréga	-0,8	-0,8	-0,7	-2,3
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,5	-0,6	-0,7	-1,8

Nous n'avons pas obtenu d'explication permettant de justifier la surperformance de Teréga vis-à-vis du Tarif ATS2. 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 :

- **Traitement des eaux** : Teréga a prévu pour l'année 2023
 - [Confidentiel] ;
 - [Confidentiel] ;
 - [Confidentiel] .

A noter que les budgets pour les produits chimiques et pour le traitement des boues sont estimatifs car Teréga ne dispose pas encore de données opérationnelles sur la nouvelle station de traitement des eaux en fonctionnement [confidentiel].

A partir de l'année 2024, Teréga prévoit [confidentiel] supplémentaire pour tenir compte d'une possible forte sollicitation du stockage (large quantité d'eau produite entre 25% VU et 0% VU) sur la totalité de la trajectoire ATS3. Par ailleurs, la trajectoire de Teréga est ajustée de l'inflation.

- **Mesures d'exposition (Hygiène & santé)** : Les budgets demandés pour réaliser les mesures réglementaires d'exposition aux risques chimiques sont basés sur le listing des produits chimiques et la dangerosité de ces produits (produits ayant une VLEP - Valeur Limite d'Exposition Professionnelle). La trajectoire est établie suivant le devis de réalisation de l'ensemble du plan de mesurage.
- **Gardiennage** : La trajectoire a été réalisée sur la base d'une prestation encadrée par un contrat pluriannuel [confidentiel]. La trajectoire a été évaluée à périmètre constant jusqu'à 2025. [confidentiel].
- **Etudes réglementaires** : Teréga a construit sa trajectoire en prévoyant un budget de révision des HAZOP pour les années 2024 – 2025. Ce budget HAZOP est établi à partir des montants

des années précédentes 2017-2019 ajustés de l'inflation. Teréga prévoit également des hausses de charges à la suite des évolutions de réglementation en lien avec le post Lubrizol. Nous n'avons pas obtenu le chiffrage de ces hausses de charges, ni si ces dernières sont ajustées de l'inflation ou non.

- **Autres charges** : Teréga a construit sa trajectoire indépendamment pour chacune des lignes de coûts. Les autres charges ne sont pas significatives pour ce poste.

(5) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

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

- **Traitement des eaux** : Malgré le caractère estimatif des charges, nous conservons le budget [confidentiel] prévu par Teréga [confidentiel] étant donné qu'il s'agit d'un nouvel élément sur la période ATS3. Par ailleurs, n'ayant pas de retour d'expérience sur ce projet, nous n'avons aucun ordre de grandeur quant à la sollicitation moyenne de la station. Alors, nous ne retenons pas la hausse de [confidentiel] à partir de 2024 ayant pour but d'anticiper la forte sollicitation du stockage. De plus, la hausse liée à la forte sollicitation est purement estimative et ne nous a pas été explicitée.
- **Mesures d'exposition (Hygiène & santé)** : Teréga ne nous a pas suffisamment justifié l'évolution quantitative de sa trajectoire. Nous avons donc construit la trajectoire ATS3 à partir de la moyenne des charges engagées sur la période 2020 – 2022 que nous ajustons de l'inflation.
- **Gardiennage** [Confidentiel]. Nous avons construit la trajectoire à partir du montant 2022 que nous avons ajusté de l'inflation.
- **Etudes réglementaires** : Étant donné les explications apportées par Teréga, nous avons estimé que les années 2023 et 2024 correspondaient à des années d'études. Afin de construire la trajectoire ATS3, nous avons compilé le montant des charges de ces deux années que nous avons ensuite divisées par cinq, conformément aux délais de révisions prévus pour les [confidentiel] études de dangers (EDD).
- **Autres charges** :
 - 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 et 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 présent 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 -0,7 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -13,8% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
H3SE	-0,8	-0,8	-0,7	-1,1	-1,0	-1,0	-1,1	-1,1	-4,2
H3SE	-0,8	-0,8	-0,7	-1,1	-1,0	-1,0	-1,1	-1,1	-4,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-13,4%	-15,2%	-13,6%	-13,1%	-13,8%

d) *Services aux tiers*

(1) *Descriptif du poste*

Le service aux tiers correspond au protocole de stockage. Il s'agit de la collecte et du reversement de la compensation par les Gestionnaire de Réseau de Transport (GRT) pour 0,130 M€ par opérateur. En l'occurrence, les opérateurs sont GRTgaz et Teréga Transport.

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

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

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
<i>Services aux tiers</i>	-0,3	-0,4	-0,1	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0

La moyenne des dépenses de "Service aux tiers" de la période ATS2 2020-2022 est de 0,3 M€ comme sur la période ATS3 2024-2027.

(3) *Principales observations CNE 2020-2022*

Service aux tiers	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,8
Réalisé Téréga	-0,3	-0,4	-0,1	-0,8
Ecart réalisé/demande ATS2	0,0	0,1	-0,1	0,0

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 0,3 M€ comme prévu par le tarif.

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

Nous n'avons pas obtenu les explications concernant la construction de la trajectoire ATS3 de l'opérateur.

(5) *Trajectoire ORCOM H3P AUDIT*

Compte tenu du fait que nous n'avons pas obtenu le détail de la construction de la trajectoire ATS3 de l'opérateur, nous avons, pour construire notre trajectoire, effectué la moyenne des dépenses réalisées ATS2 que nous avons inflatée.

De ce fait, nous recommandons un ajustement de +0,1 M€ sur le poste « Service au tiers » soit une augmentation de 11,2 %.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
<i>Services aux tiers</i>	-0,3	-0,4	-0,1	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					8,8%	10,4%	12,0%	13,7%	11,2%

e) Gestion du stock

Le poste est nul sur la période ATS2 et sur la période ATS3.

f) Frais de stockage

Le poste est nul sur la période ATS2 et sur la période ATS3.

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

Notre trajectoire ATS3, 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 17,7 M€ contre 20,4 M€ pour Teréga.

4. Contradictoire - Technical costs & Major overhaul & repairs

Notre trajectoire ATS3, 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 35,8 M€ contre 43,8 M€ pour Teréga.

D. Frais de personnel

Figure 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Frais de personnel" en M€ courants

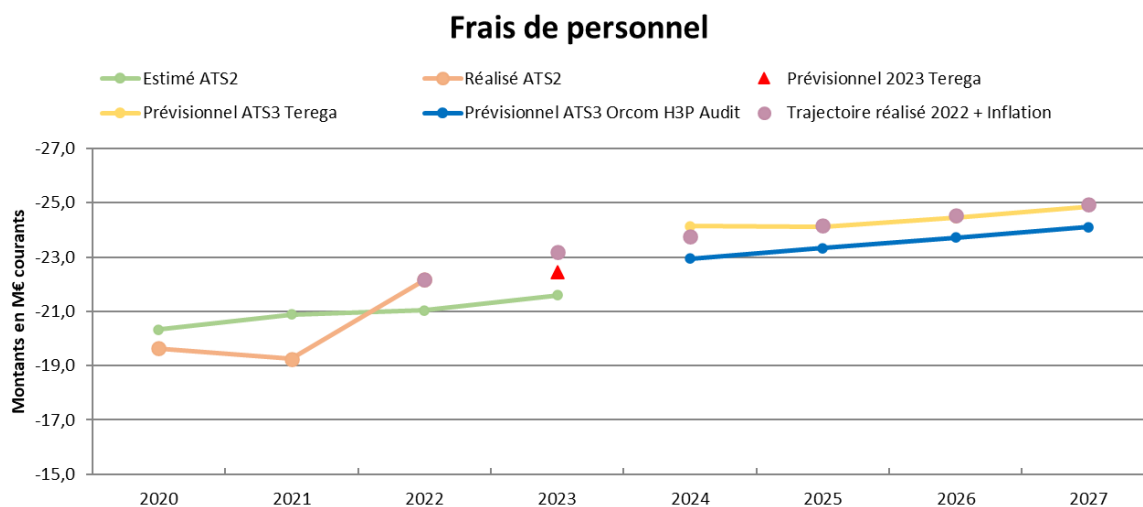
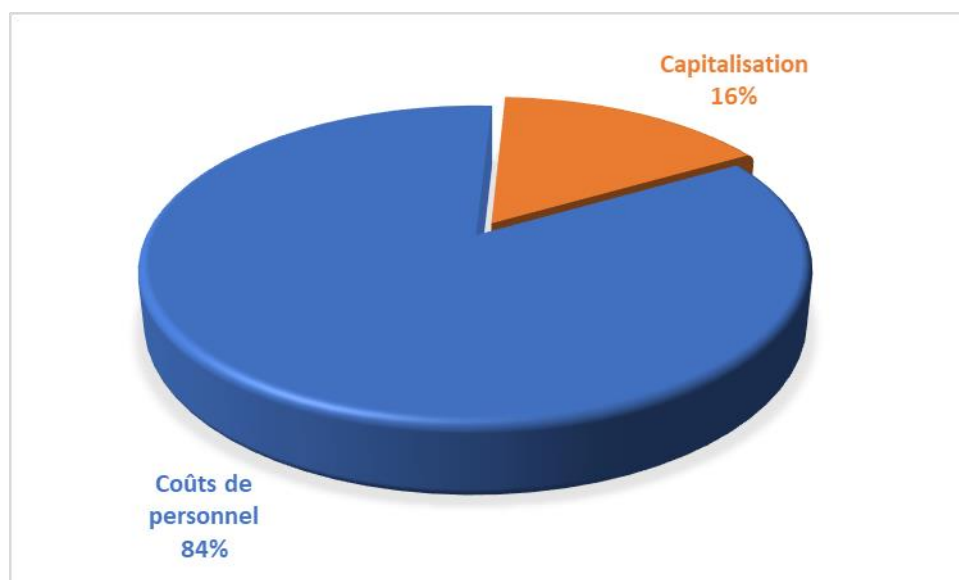


Tableau 7 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Frais de personnel" en M€ courants

Frais de personnel	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-20,3	-20,9	-21,0	-21,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-19,6	-19,3	-22,2	-22,4	-24,1	-24,1	-24,4	-24,9
Ecart réalisé/demande ATS2	0,7	1,6	-1,1	-0,8				
Evolution annuelle		-2%	15%	1%	8%	0%	1%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024				4,0				
Evolution entre 2022 et 2024				9%				
Evolution entre 2024 et 2027					3%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-22,2	-23,2	-23,7	-24,2	-24,6	-24,9
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-22,9	-23,3	-23,7	-24,1
Ajustement					-1,2 (-5,0%)	-0,8 (-3,3%)	-0,7 (-3,0%)	-0,8 (-3,1%)

Figure 15 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Frais de personnel".



1. Coût de personnel

Figure 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts de personnel" en M€ courants

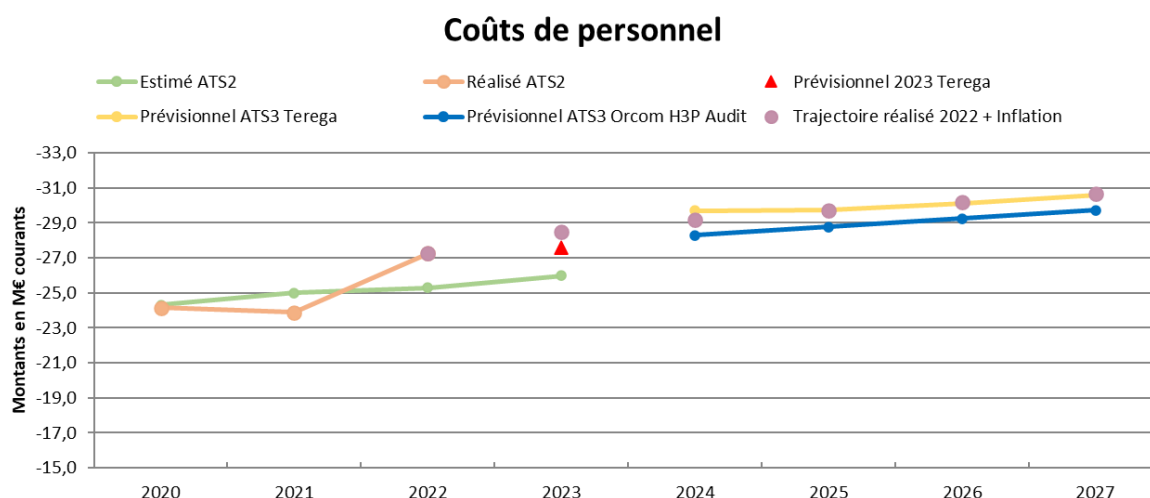


Tableau 8 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts de personnel" en M€ courants

Coûts de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-24,3	-25,0	-25,3	-26,0				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-24,1	-23,9	-27,3	-27,6	-29,7	-29,7	-30,1	-30,6
Ecart réalisé/demande ATS2	0,2	1,1	-2,0	-1,6				
Evolution annuelle		-1%	14%	1%	8%	0%	1%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024				4,9				
Evolution entre 2022 et 2024				9%				
Evolution entre 2024 et 2027						3%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-27,3	-28,5	-29,2	-29,7	-30,2	-30,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-28,3	-28,8	-29,2	-29,7
Ajustement					-1,4 (-4,8%)	-0,9 (-3,2%)	-0,9 (-2,8%)	-0,9 (-2,9%)

a) Descriptif du poste

Le poste de frais de personnel correspond aux coûts liés à l'ensemble des charges de personnel nettes des montants capitalisés. Il comprend donc les postes suivants :

- Du coût de personnel
- De capitalisation

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
Coûts de personnel	-24,1	-23,9	-27,3	-27,6	-29,7	-29,7	-30,1	-30,6
								-120,1

Entre 2020 et 2022, nous constatons une augmentation de 13,28% des frais de personnel, passant de 24,1 M€ en 2020 à 27,3 M€ en 2022, soit une évolution de 3,2 M€ sur l'ATS2 à fin 2022.

Le point de départ de la trajectoire de "ATS3" est de 27,6 M€ sur l'estimation de 2023, atteignant 30,6 M€ en 2027, ce qui représente une augmentation de 12,09% par rapport à la réalité de 2022 (soit une augmentation de 3,3 M€). 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 en pourcentage plus faibles commence à partir de 2025.

- Effet volume :

Ajout de [confidentiel] nouveaux ETP (transport et stockage combinés) à partir de 2024 en raison des nouveaux besoins pour la prochaine période tarifaire (CO2, H2, émissions de méthane, cybersécurité, gestion des actifs, relations institutionnelles régionales). À l'exception de ces créations de poste, il y a une grande stabilité des ETP à partir de 2025 suivi d'une diminution.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Coûts de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	Total ATS2
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-24,3	-25,0	-25,3	-74,6
Réalisé	-24,1	-23,9	-27,3	-75,3
Ecart réalisé/demande ATS2	0,2	1,1	-2,0	-0,7
en pourcentage	-1%	-5%	8%	3%

Le prévisionnelle ATS2 prévoyait un total de « Coût de personnel » de 74,6 m€ en 2022 contre un réalisé de 75,3 m€ soit une sous-performance de l'opérateur de de +0,7 m€ (3%) en dessus du tarif délibéré ATS2.

Cette sous-performance est justifiée comme suit :

- La création d'un service d'audit interne, d'un service de stratégie industrielle, d'un département des relations institutionnelles et d'une entité pour structurer la transformation, la digitalisation et la performance de l'entreprise.
- La réorganisation :
 - o Des entités opérationnelles (ACE DOP) par la suppression de postes d'une part et l'internalisation de l'activité maintenance d'autre part
 - o Des entités supports, par la déclinaison d'une démarche Business Excellence (montée en compétences des équipes et adoption des meilleures pratiques professionnelles)

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 TEREKA SOLUTIONS
- Le staffing de poste prévu sur TEREKA SA au tarif, réalisé sur TEREKA SAS
- Une stratégie « make or buy » ayant amené :
 - o L'internalisation de 4 activités non prévues au tarif [confidentiel],
 - o 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.

Les frais de personnel (avant capitalisation) sont en augmentation de 1,4 M€ par rapport au tarif. Cependant, le changement de méthodologie des refacturations entre sociétés, a affecté la trajectoire de frais de personnel de Teréga à partir de 2022 (vs tarif).

Après retraitement des changements de méthode liés aux refacturations, les frais de personnel sont en économie par rapport au tarif de :

- 2020 : +0,2 M€
- 2021 : -0,8 M€
- 2022 : -0,1 M€
- 2023 : -0,6 M€

Soit un écart de 1,4 M€ par rapport au tarif sur l'ATS2.

Année 2020 : +0.2 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, et partiellement compensée 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 : -0.8 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] des frais de personnel (Transport et stockage confondus).
- Des hypothèses AG/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 : +1.4 M€ vs Tarif mais -0,1 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 [confidentiel] 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 de l'année 2022 [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 des surcroûts (vs tarif), 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 prévues 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	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle				
	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATS3
Coûts de personnel	-29,7	-29,7	-30,1	-30,6	-120,1

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

(1) Rémunération du personnel

(a) Les salaires

- Un effet volume, sur la période ATS3, TEREKA prévoit un effectif quasi stable passant de 183 ETP en 2022 à 181 en 2027.

Salaires - Terega	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									

- L'inflation et le pouvoir d'achat. La trajectoire intègre :
 - o L'effet année pleine de l'augmentation générale [confidentiel] réalisée en juillet 2022 [confidentiel] ;
 - o L'augmentation générale 2023 [confidentiel] ;
- La valorisation des parcours de performances individuelles via des augmentations individuelles [confidentiel] et pour les années suivantes ;
- 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 [confidentiel] à répartir entre le stockage et le transport [confidentiel].

A noter, les hypothèses transmises par l'opérateur sont supérieures aux données de la matrice tarifaire de 0,9 M€ (58,8 M€ en appliquant les hypothèses contre 57,9 M€ dans la matrice tarifaire).

(b) Les primes annuelles

L'opérateur ne nous a pas transmis ses hypothèses de construction de trajectoire ATS3 pour cette ligne de coût.

(c) Les primes unités de performance

L'opérateur ne nous a pas transmis ses hypothèses de construction de trajectoire ATS3 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 ATS3
[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), [confidentiel].

(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 [confidentiel].

A noter, les hypothèses transmises par l'opérateur sont inférieures aux données de la matrice tarifaire de 0,5 M€ (5,1 M€ en appliquant les hypothèses contre 5,6 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] sur la base du volume 2022
- Le coût employeur des cantines (Pau + Lussagnet), basée sur le coût 2022 associée à une hypothèse de baisse de [confidentiel] pour la cantine de Pau

Indemnités liées à la mobilité géographique, Cette trajectoire est basée sur une hypothèse [confidentiel] situations de mobilités géographiques / an générant des indemnités d'installations la 1ère 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, [confidentiel].

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'ATS3 concernant les ETP [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 communiquée 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 5% soit -2,7 M€ sur la période ATS3.

Salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,6	-0,7	-0,8	-2,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4%	-4%	-5%	-5%	-5%

(b) Primes annuelles

En absence d'information, nous avons pris pour hypothèse la moyenne du taux de primes sur salaires moyen 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 14 % à celle de l'opérateur, soit +0,1 M€ en plus pour se situer à -0,9 M€ sur la période 2024-2027.

mes annuelles - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					12%	14%	15%	16%	14%

(c) Prime unité de performance

En absence d'information, nous avons pris pour hypothèse la moyenne du taux de primes sur salaires moyen sur le réalisé 2020-2021 (2022 étant faussé par le changement de méthode) à laquelle nous avons appliqué une décote de 30% comme précisée par l'opérateur.

Notre trajectoire en ce qui concerne les primes de performance est inférieure de 20 % à celle de l'opérateur, soit -0,1 M€ d'économie sur la période 2024-2027.

Primes unité de performance - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-21%	-21%	-20%	-19%	-20%

Au global, nos travaux conduisent à un ajustement de la trajectoire de rémunération de personnel de -2,6 M€ représentant une diminution de 4% de la trajectoire de l'opérateur comme présentée ci-dessous :

ration du personnel - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-2,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4%	-4%	-5%	-5%	-4%

(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 re performé les taux utilisés. Nos travaux nous conduisent à une économie de 4 M€ représentant 11% 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

ges sur salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,0	-1,0	-1,0	-1,1	-4,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-11%	-10%	-10%	-11%	-11%

(3) Épargne salariale

Pour la construction de notre trajectoire nous avons appliqué l'hypothèse transmise par l'opérateur, [confidentiel]. Nos conclusions nous amènent à avoir une diminution de 9% comparé à Teréga soit – 0,5 M€.

Epargne Salariale - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8%	-9%	-9%	-9%	-9%

(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 – 0,6 M€, soit une diminution de 15 %.

Modèle sociale entreprise - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-15%	-15%	-15%	-15%	-15%

(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 ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,4	-0,5	-0,5	-2,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-24%	-20%	-22%	-21%	-22%

(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 inférieure à celle de l'opérateur pour - 0,5 M€ soit - 11 %.

Personnel extérieur à l'entreprise - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7%	-13%	-12%	-11%	-11%

(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. [Confidentiel].

Rupture de contrat - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					33%	33%	33%	33%	33%

Conclusion coût de personnel :

Nos travaux sur les coûts de personnel font ressortir une trajectoire ATS3 qui s'élève à -110 M€, soit un ajustement de -10,1 M€ représentant une diminution de 8% de la trajectoire présentée par Teréga.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Coûts du personnel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,6	-2,3	-2,4	-2,7	-10,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-9%	-8%	-8%	-9%	-8%

2. Capitalisation

Figure 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Capitalisation" en M€ courants

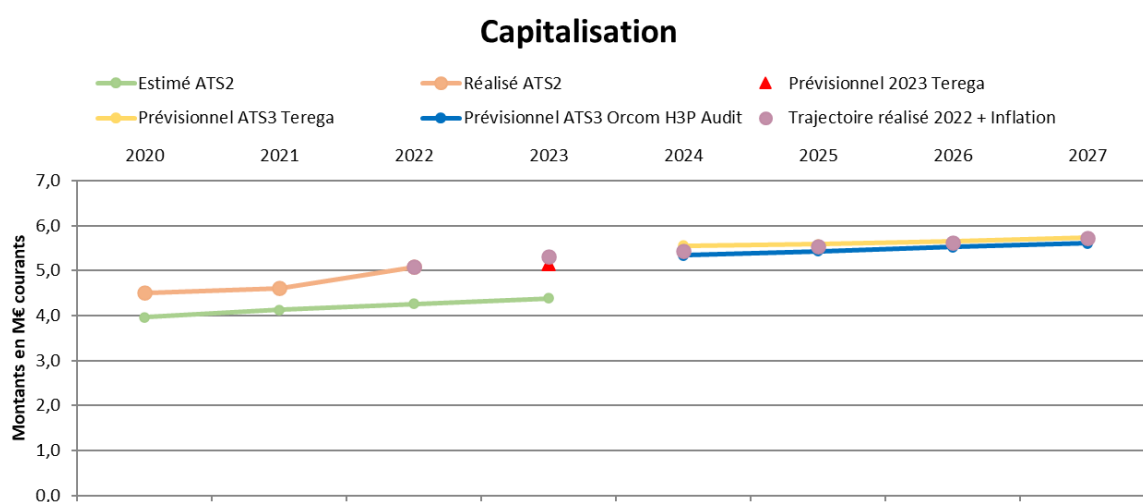


Tableau 9 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Capitalisation" en M€ courants

Capitalisation (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	4,0	4,1	4,3	4,4				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	4,5	4,6	5,1	5,1	5,6	5,6	5,6	5,7
Ecart réalisé/demande ATS2	0,5	0,5	0,8	0,8				
Evolution annuelle		2%	10%	1%	8%	0%	1%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-0,9				
Evolution entre 2022 et 2024				9%				
Evolution entre 2024 et 2027						3%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			5,1	5,3	5,4	5,5	5,6	5,7
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					5,3	5,4	5,5	5,6
Ajustement					+0,2 (4,0%)	+0,2 (2,7%)	+0,1 (2,3%)	+0,1 (2,3%)

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 ATS3
Capitalisation	4,5	4,6	5,1	5,1	5,6	5,6	5,6	5,7	22,5

Entre 2020 et 2022, nous constatons une augmentation de 13,30% de capitalisation de personnel, passant de 4,5 M€ en 2020 à 5,1 M€ en 2022, soit une évolution de 0,6 M€ sur l'ATS2 à fin 2022.

Le point de départ de la trajectoire "ATS3" est de 5,6 M€ sur le prévisionnel 2024, atteignant 5,7 M€ en 2027. Ce qui représente une augmentation de 11,76% par rapport au réalisé de 2022 (soit une augmentation de 0,6 M€). 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

Capitalisation (M€ courants)	2020	2021	2022	Total ATS2
Trajectoire délibérée CRE ATS2	4,0	4,1	4,3	12,4
Réalisé	4,5	4,6	5,1	14,2
Ecart réalisé/demande ATS2	0,5	0,5	0,8	1,8
en pourcentage	14%	12%	19%	44%

Explications des écarts versus Tarif :

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 au transport sur la période :

- 2020 : [confidentiel]
- 2021 : [confidentiel]
- 2022 : [confidentiel]
- 2023 : [confidentiel]

Les montants capitalisés sont supérieurs à ceux prévus au tarif en raison de taux de capitalisation trop faibles dans le tarif ATS2 : [Confidentiel].

A noter que le changement de méthode sur les refacturations a aussi une incidence sur la capitalisation (+0,2 M€ en 2022 et +0,1 M€ en 2023).

Les frais de personnel sont en retrait de 1,4 M€ par rapport au tarif.

Ces écarts découlent :

- Des écarts sur les frais de personnel avant capitalisation : 1 m€ vs tarif
- Des écarts liés à la capitalisation : -2,4 M€ vs tarif

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 [confidentiel] que nous avons appliqué au cout de personnel sur la période ATS3.

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

M€ courants	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Capitalisation	5,1	5,1	5,6	5,6	5,7	5,8	22,7
<i>Capitalisation</i>	5,1	5,1	5,6	5,6	5,7	5,8	22,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit			0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %			-1%	0%	-1%	-1%	-1%

3. Conclusion du poste frais 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 87,3 M€ sur l'ATS3 soit 10,5 % de moins que la demande faite par TEREGA.

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle				
	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATS3
Frais de personnel Orcom H3P	-21,5	-21,8	-22,0	-22,2	-87,3
Coûts de personnel	-27,1	-27,4	-27,6	-27,9	-110,0
Capitalisation	5,6	5,6	5,7	5,8	22,7
Frais de personnel Teréga	-24,1	-24,1	-24,4	-24,9	-97,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit	-2,7	-2,4	-2,5	-2,7	-10,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %	-11%	-10%	-10%	-11%	-10,5%

4. 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 demandées ou qu'elles n'ont pas été prises 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 ;
- 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 [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 forfait 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. En effet, l'application des hypothèses de Teréga, selon notre méthodologie de calcul, (n'ayant pas obtenu de fichier détaillé avec formule de l'opérateur), engendre une trajectoire de salaires de 58,8 M€, soit un montant supérieur de 0,9 M€ à la trajectoire de l'opérateur. Ainsi, nous considérons que cet impact est déjà inclus dans notre trajectoire et qu'il n'y a pas lieu de le retenir une seconde fois.

b) Contradictoire – Salaire

(1) Commentaires Teréga

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

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

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

Les références au SNB et GVT ne peuvent être appliquées à Teréga. Les % proposés [confidentiel] ne permettent pas du tout de couvrir l'inflation ce qui nous semble inapproprié 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 sa demande de tarifaire « 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

A la suite de la phase contradictoire, nous avons tenu compte des compléments d'informations et explications qui nous ont été communiquées, ce qui nous conduit aux hypothèses suivantes :

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 s'infléchir sur la période 2024-2027.

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

Effet volume : Les éléments d’ETP transmis par Teréga ne nous permettant pas de distinguer les ETP liés au transport de ceux liés au stockage. Nous indiquons ci-dessous la demande faite par Teréga sans distinction :

- [Confidentiel] ;
- [Confidentiel] ;
- [Confidentiel] ;
- [Confidentiel] ;
- [Confidentiel] ;
- [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.

À la suite de la phase contradictoire et aux nouvelles informations transmises par l’opérateur, notre trajectoire finale s’élève à 57,4 M€ contre 57,9 M€ chez l’opérateur soit un ajustement de -0,5 M€ comme suit :

Salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-2%	-1%	-1%	0%	-1%

c) Contradictoire – Charges Sociales Obligatoire

(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 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”.

(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.

Enfin, concernant la PPV versée en 2022 et en 2023, Teréga nous a indiqué plusieurs informations contradictoires (une fois intégrant la ligne « salaire » une autre fois la ligne « prime annuelle ») que nous n'avons pas pu vérifier. Ainsi, nous n'avons pas intégré cet élément car nous n'avons pu contrôler ces informations reçues en fin de période contradictoire et qui viennent fausser l'analyse des lignes de coûts "salaires" et "prime annuelle".

Les éléments supplémentaires transmis lors de la phase contradictoire nous ont permis de corriger notre trajectoire. Ainsi notre trajectoire finale s'élève à 34,8 M€ contre 37,2 M€ chez Teréga soit un ajustement de -2,4 M€ comme suit :

charges sur salaires - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,7	-0,6	-0,5	-0,6	-2,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8%	-6%	-6%	-6%	-6%

d) Contradictoire – Participation et intéressement

(1) Commentaire Teréga

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 en réponse aux questions relatives à l'ATS3 avec 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 9,2 M€ contre 9,1 M€ chez l'opérateur soit un ajustement de +0,1 M€ :

Intéressement - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	0,1	0,0	0,1	0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-3%	4%	1%	3%	1%

Coût de personnel

Notre trajectoire finale en ce qui concerne les coûts de personnel s'élève à 116,0 M€ contre 120,1 M€ chez Teréga. Soit un ajustement total de -4,1 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Coûts du personnel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,4	-0,9	-0,9	-0,9	-4,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5%	-3%	-3%	-3%	-3%

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 / direction.
- Proposer des retraitements significatifs des niveaux de frais de personnel avant capitalisation (25.1 M€ au Transport et 10.1 M€ au stockage) 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 de 25 M€ et 10 M€ 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 remarque 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'ATS2 que nous avons appliqué au coût de personnel.

Notre trajectoire s'élève à 21,9 M€ contre 22,5 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de +0,6 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Capitalisation	4,5	4,6	5,1	5,1	5,3	5,4	5,5	5,6	21,9
<i>Capitalisation</i>	4,5	4,6	5,1	5,1	5,3	5,4	5,5	5,6	21,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,2	0,2	0,1	0,1	0,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					4%	3%	2%	2%	3%

5. Conclusion post contradictoire

Notre trajectoire finale s'élève à 94,1 contre 97,6 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de 3,5 M€ (3,59%). Cette trajectoire est composée comme suit :

- 116,0 M€ sur les frais de personnel contre 120,1 M€ chez Teréga soit un ajustement de - 4,1 M€ ;
- -21,9 M€ sur la capitalisation contre -22,5 M€ chez l'opérateur soit un ajustement de +0,6 M€ ;

E. Frais de structure

Figure 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.

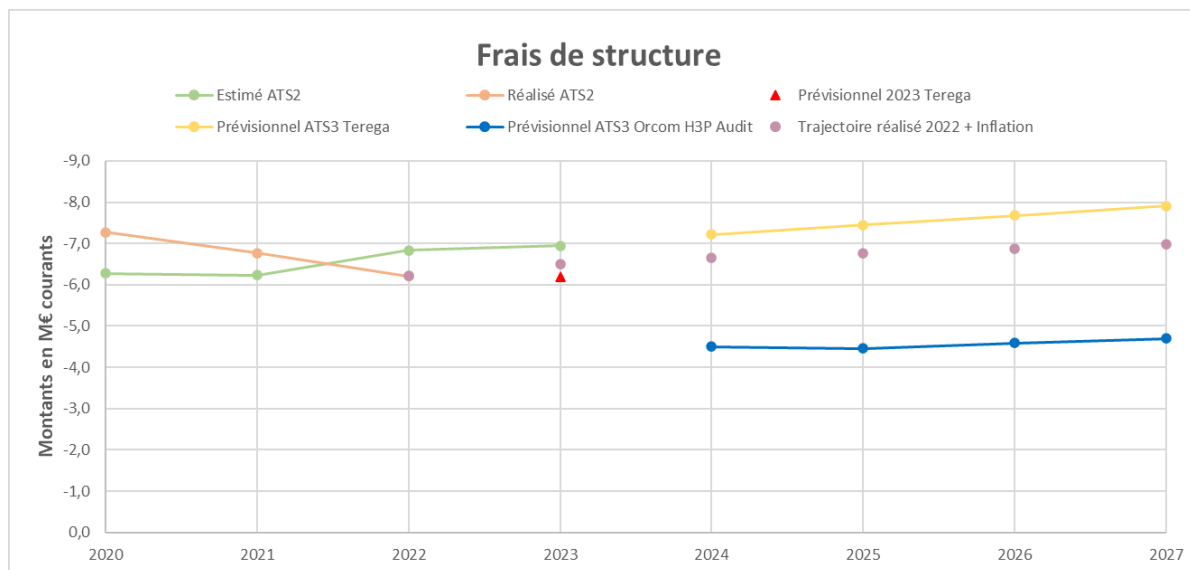


Tableau 10 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.

Frais de structure (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-6,3	-6,2	-6,8	-6,9				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-7,3	-6,8	-6,2	-6,2	-7,2	-7,4	-7,7	-7,9
Ecart réalisé/demande ATS2	-1,0	-0,5	0,6	0,7				
Evolution annuelle		-7%	-8%	0%	17%	3%	3%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,8				
Evolution entre 2022 et 2024				16%				
Evolution entre 2024 et 2027					10%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-6,2	-6,5	-6,7	-6,8	-6,9	-7,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-4,5	-4,5	-4,6	-4,7
Ajustement					-2,7 (-37,6%)	-3,0 (-40,1%)	-3,1 (-40,2%)	-3,2 (-40,6%)

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

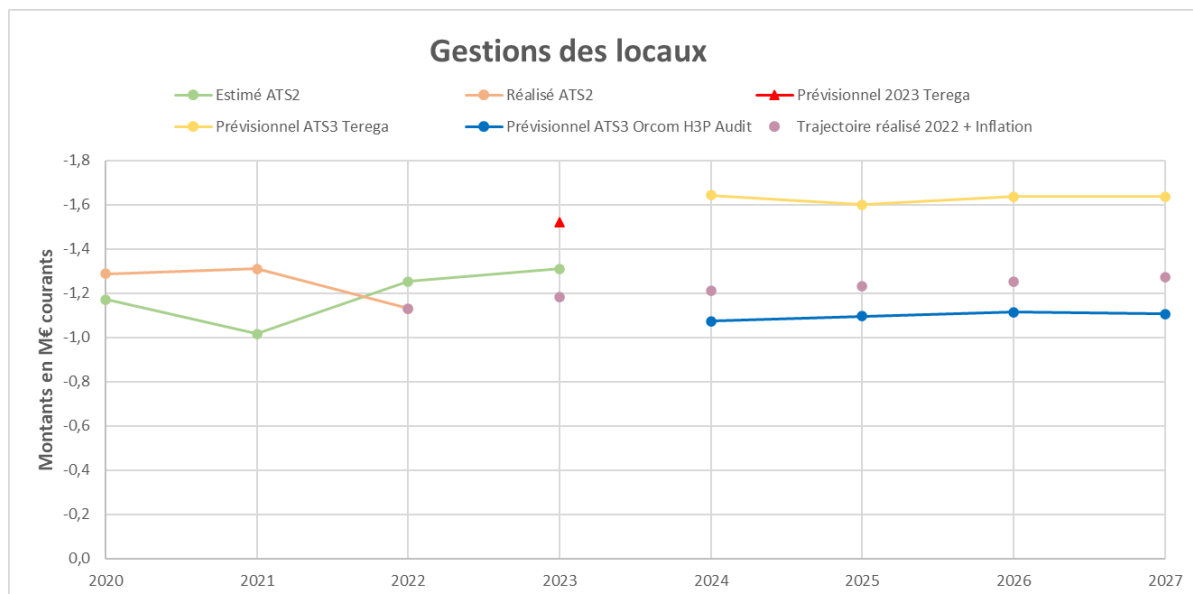
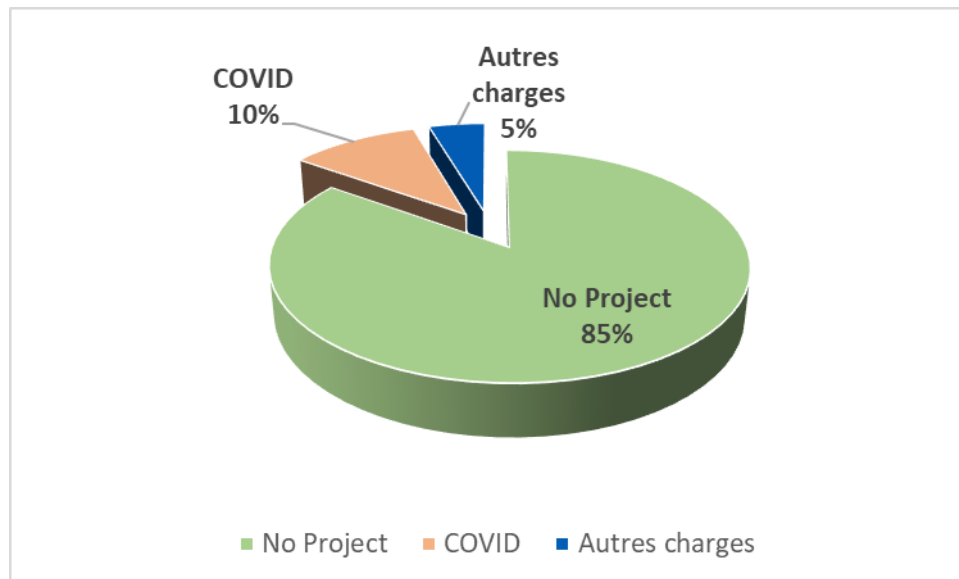


Tableau 11 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants.

Gestion des locaux , bâtiments et flotte (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-1,2	-1,0	-1,3	-1,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,8	-0,8	-0,8	-1,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2
Ecart réalisé/demande ATS2	0,4	0,2	0,4	0,3				
Evolution annuelle		5%	2%	25%	12%	-3%	3%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,3				
Evolution entre 2022 et 2024				40%				
Evolution entre 2024 et 2027						0,2%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,1	-1,1	-1,1	-1,1
Ajustement					-0,1 (-6,9%)	0,0 (-2,4%)	0,0 (-3,4%)	0,0 (-4,2%)

a) Descriptif du poste

Figure 20 - Répartition du réalisé ATS2 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'entretien de tous les sites tertiaires de Teréga qui se composent de contrats 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.

- Covid, nous n'avons pas plus d'informations de l'opérateur sur ce poste.

- 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'ATS3, il est de 0,4 M€ soit 4,6% du poste en question. 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-0,3	-0,3	-0,2	-0,2	-1,7	-1,6	-1,6	-1,6	6,5
No Project	0	0,0	0,0	0,0	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-5,5
COVID	2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Autres charges	2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6

La gestion des locaux, bâtiments et flotte passe de 1,3 M€ en 2020 à 1,1 M€ en 2022, soit une baisse de 12,2% s'expliquant principalement par les diminutions des sous-postes de la flotte automobile, de la mise à disposition Utilités et du COVID.

En 2024, l'opérateur projette un total de 1,6 M€, soit une hausse de 45,3% par rapport à 2022 qui s'explique par l'augmentation des coûts de l'énergie mais également par la vente Dufau, des loyers des locaux de Pau et Paris, et des études projet loi ENR.

Sur le reste de la période ATS3, la gestion des locaux, bâtiments et flotte reste stable pour atteindre 1,6 M€ en 2027, selon l'opérateur.

La moyenne des dépenses de la Gestion des locaux, bâtiments et flotte de la période ATS2 2020-2022 est de 1,2 M€ contre 1,6 M€ sur la période ATS3 2024-2027 soit une hausse de 31%.

c) Principales observations CNE 2020-2022

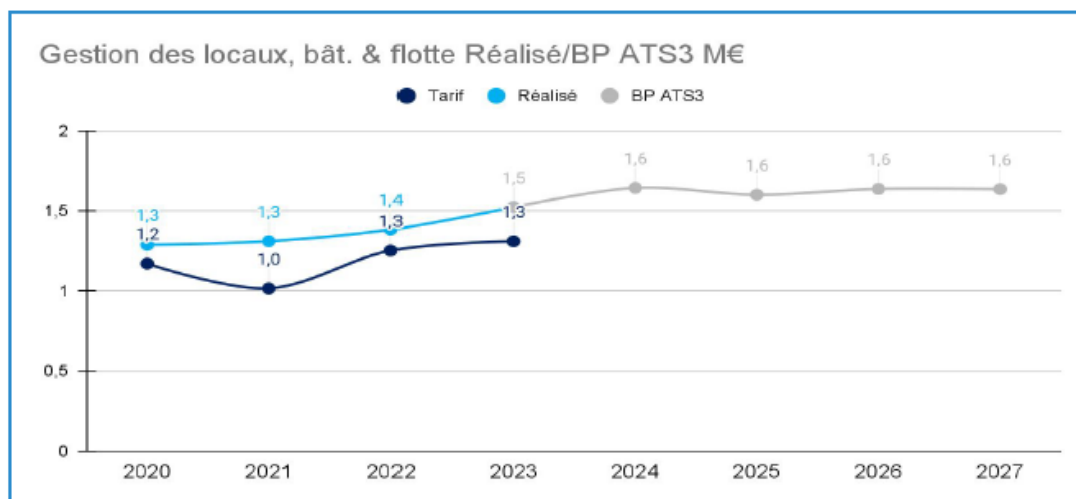
Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 3,4 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 3,7 M€, soit une sous-performance de 0,3 M€ présentée ci-dessous :

Gestion des locaux, bâtiments et flotte	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-1,2	-1,0	-1,3	-3,4
Trajectoire Réalisé ATS2	-1,3	-1,3	-1,1	-3,7
Ecart Estimé/Réalisé	0,1	0,3	-0,1	0,3

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 sous-performance. Néanmoins, l'opérateur explique cette sous-performance principalement par le COVID qui a engendré des surcoûts non prévus lors de l'établissement de la trajectoire ATS2.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATS3 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 ATS3 présentées 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 inflé sur la période ATS3.
- Cependant, sur la ligne de coût Mise à disposition des locaux, les hypothèses de dépenses du parc immobilier de Teréga sur la période 2024-2027 concernent :
 - [Confidentiel] ;
 - [Confidentiel] ;
 - [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 de la demande tarifaire 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 se base sur les volumes et les prix de l'électricité en baisse à partir de 2025 sur le marché de l'énergie.
- Les autres charges présentent un montant non significatif (total de -0,4 M€ sur l'ATS3), nous n'avons donc pas sélectionné ces lignes de coûts.

A noter, l'application des hypothèses décrites par l'opérateur ne nous permet pas de reconstruire la trajectoire ATS3 de l'opérateur et notamment sur le "No Project". L'application des hypothèses décrites par l'opérateur engendre un écart de -0,9 M€ avec la trajectoire ATS3.

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 et à l'entretien des facility management ;
- 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 28% des charges totales sur la partie stockage ;
- Mise à disposition Fournitures, nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir la moyenne 2020-2022 sur la période ATS3 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 un effet prix associé à un effet volume. Nous appliquons la moyenne 2020-2022 sur la trajectoire ATS3 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, ce poste présente une trajectoire nulle sur l'ATS3 pour l'opérateur, nous conservons cette position ;
- COVID, nous n'avons pas obtenu d'explication de la part de l'opérateur sur cette ligne de charge, toutefois, nous considérons qu'il s'agit désormais d'un évènement connu et que sa gestion ne donne plus lieu à des surcoûts, nous avons mis la trajectoire à 0 sur l'ATS3 ; Concernant les charges annexes à la Gestion des locaux, bâtiments et flotte, regroupées en « Autres », nous avons repris l'hypothèse de l'opérateur, nous avons appliqué un principe d'extrapolation des ajustements réalisés sur les lignes sélectionnées. 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.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de la gestion des locaux, bâtiments et flotte, s'élève à 4,4 M€ soit un ajustement de -2,3 M€ correspondant à une baisse de 34% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-1,3	-1,3	-1,1	-1,5	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4
No Project	-1,1	-1,1	-1,0	-1,3	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
COVID	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres charges	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,5	-0,6	-0,6	-2,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-36%	-32%	-35%	-34%	-34%

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 :
 - [Confidentiel]
 - [Confidentiel]
 - [Confidentiel] »
- Mise à disposition des utilités : « Les éléments d'explications ont été fournis. 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

À la suite de la phase contradictoire, nous répondons à l'opérateur sur les points suivants :

- 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.
 - Pour le territoire de Pau, nous avons corrigé notre trajectoire et décidons de conserver celle de l'opérateur sur la période 2025-2027.
 - Pour le territoire de Neuilly, nous avons neutralisé les loyers de l'ancien site sur la période 2024-2027 [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, [confidentiel].
 - 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 de [confidentiel] et nous préconisons de fixer un coût pour le nouveau bail à [Confidentiel].
- Mise à disposition des utilités : Par suite du tableau présentant le détail des utilités, 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 - 4,4 M€ contre -6,5 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Gestion des locaux, bâtiments et flotte	-1,3	-1,3	-1,1	-1,5	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-4,8
No Project	-1,1	-1,1	-1,0	-1,3	-1,1	-1,1	-1,1	-1,1	-4,4
COVID	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres charges	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-2,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-35%	-31%	-32%	-32%	-33%

Nos ajustements s'élèvent à -2,1 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -33 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

2. Frais de déplacement et Missions

Figure 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.

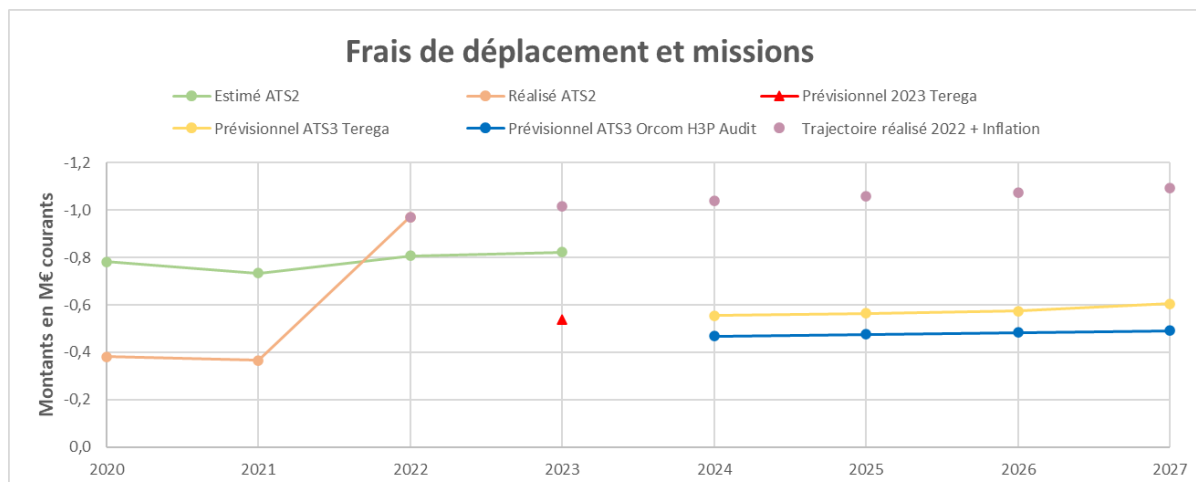


Tableau 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.

Frais de déplacement et Missions (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,8	-0,7	-0,8	-0,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,4	-0,4	-1,0	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Ecart réalisé/demande ATS2	0,4	0,4	-0,2	0,3				
Evolution annuelle		-4%	166%	-45%	3%	2%	2%	5%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,0				
Evolution entre 2022 et 2024				-43%				
Evolution entre 2024 et 2027						9%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,0	-1,0	-1,0	-1,1	-1,1	-1,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Ajustement					-0,1 (-15,7%)	-0,1 (-15,7%)	-0,1 (-15,7%)	-0,1 (-18,8%)

a) Descriptif du poste

Les frais de déplacement et missions correspondent aux voyages (train, avion ...), hôtels 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATS3
Frais de structure	-7,3	-6,8	-6,2	-6,2	-7,2	-7,4	-7,6	-7,8	-30,0
Frais de déplacements et Missions	-0,4	-0,4	-1,0	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3

Les frais de déplacement et Missions passent de 0,4 M€ en 2020 à 1,0 M€ en 2022, soit une hausse de 39,2% qui s'explique principalement par le COVID qui a limité les déplacements sur 2020 et 2021.

En 2024, l'opérateur projette un total de 0,6 M€, soit une baisse de 42,9% par rapport à 2022 qui s'explique par une baisse des dépenses de frais de déplacement et des missions malgré un effet 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 ATS3, les frais de déplacement et Missions restent stables pour atteindre 0,6 M€ en 2027, selon l'opérateur.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 2,3 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 1,7 M€, soit une surperformance de 0,6 M€ présentée ci-dessous :

Frais de déplacement et Missions	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,8	-0,7	-0,8	-2,3
Trajectoire Réalisé ATS2	-0,4	-0,4	-1,0	-1,7
Ecart Estimé/Réalisé	-0,4	-0,4	0,2	-0,6

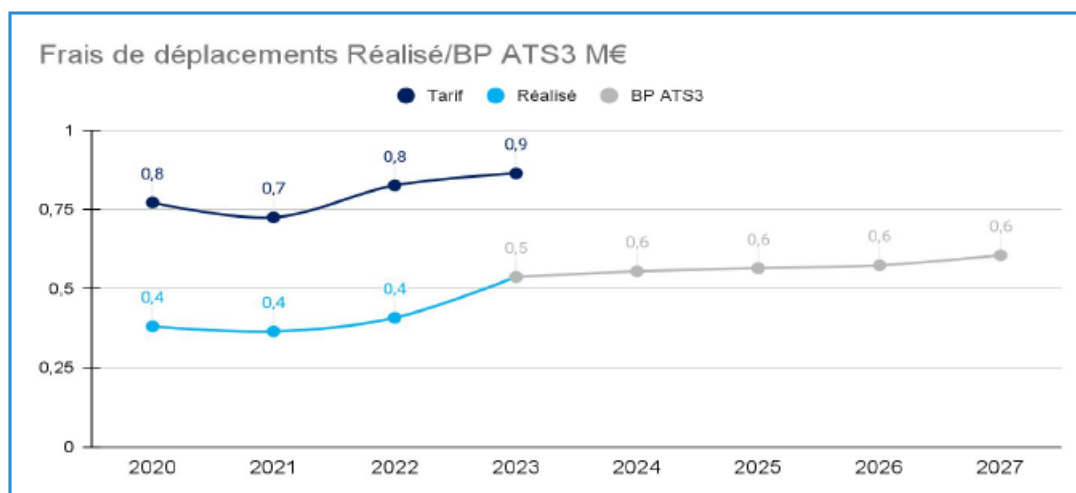
Cette surperformance s'explique par l'année 2020 marquée par le COVID et par une baisse significative des déplacements en raison des confinements répétés et des instructions sanitaires strictes et durables.

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 ATS2.

A partir de 2022, Teréga revient à une situation quasi normale (pas de confinement). Néanmoins, le Covid a eu un impact notable sur les pratiques au sein de Teréga et a contribué à abaisser le volume standard de frais de déplacements. 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 ATS3 des Frais de déplacements et missions en M€ courants



Pour le poste des frais de déplacement et missions, l'opérateur ne nous a pas fourni des explications concernant la construction de la trajectoire ATS3 mais leur 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 0,6 M€ / an.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire sur l'ATS3, 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 ATS3 doit être inférieure à celle prévisionnelle de l'ATS2 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 ATS3 des frais de déplacement et missions, s'élève à 2,3 M€ comparable à celle de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATS3
Frais de déplacements et Missions	-0,4	-0,4	-1,0	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4,6%	-4,6%	-4,6%	-4,6%	-4,6%

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

Compte tenu des éléments complémentaires transmis par Teréga lors de la phase contradictoire, 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 - 1,9 M€ contre -2,3 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATS3
Frais de déplacements et Missions	-0,4	-0,4	-0,6	-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 %					-15,7%	-15,7%	-15,7%	-18,8%	-16,5%

Nos ajustements s'élèvent à -0,4 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -16,5 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

3. Gestion des ressources humaines

Figure 22 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants.

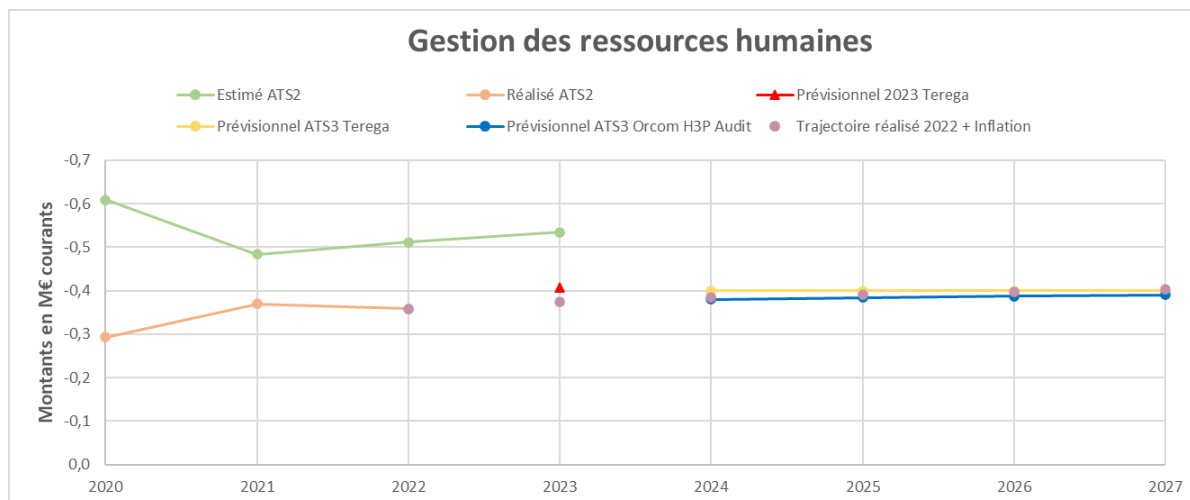


Tableau 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants.

Gestion des ressources humaines (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Ecart réalisé/demande ATS2	0,3	0,1	0,2	0,1				
Evolution annuelle		26%	-3%	14%	-2%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,1				
Evolution entre 2022 et 2024				12%				
Evolution entre 2024 et 2027					0%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Ajustement					0,0 (-5,0%)	0,0 (-4,1%)	0,0 (-3,2%)	0,0 (-2,4%)

a) Descriptif du poste

Figure 23 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de «Gestion des locaux, bâtiments et flotte»

[Confidentiel]

La gestion des ressources humaines correspond aux activités suivantes :

- La conformité et le dialogue social qui correspondent aux dépenses relatives aux cabinets d'expertise des 4 consultations annuelles, des autres expertises et des élections
- La formation et l'accompagnement qui représentent les coûts externes de formation, et qui ne tiennent pas compte du salaire des salariés formés ni des formateurs internes- les coûts de formation sont ventilés par projet majeur (en lien avec la stratégie de développement) au réalisé et la 1ere année de prévision, affectés en no projet les années suivantes (ici de 2024 à 2027) ;
- La gestion prévisionnelle des ressources humaines qui concerne les coûts liés au talent management (qui est l'ensemble des procédés RH visant à attirer, faire évoluer, motiver et retenir les employés les plus performants), à la gestion et l'accompagnement (individuel 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 au process d'intégration ;
- 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Gestion des ressources humaines	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,6
[Confidentiel]									

La gestion des ressources humaines passe de 0,3 M€ en 2020 à 0,4 M€ en 2022, soit une hausse de 22,5% qui s'explique principalement par une hausse 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. Le poste revient à un niveau plus "normal" en 2021.

En 2024, l'opérateur projette un total de 0,4 M€, soit une hausse de 8,1% par rapport à 2022 qui s'explique notamment par l'inflation.

Sur la suite de la période ATS3, la gestion des ressources humaines reste stable pour atteindre 0,4 M€ en 2027, selon l'opérateur.

c) Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 1,6 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 1,0 M€, soit une surperformance de 0,6 m€ présentée ci-dessous :

Gestion des ressources humaines	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,6	-0,5	-0,5	-1,6
Trajectoire Réalisé ATS2	-0,3	-0,4	-0,4	-1,0
Ecart Estimé/Réalisé	-0,3	-0,1	-0,2	-0,6

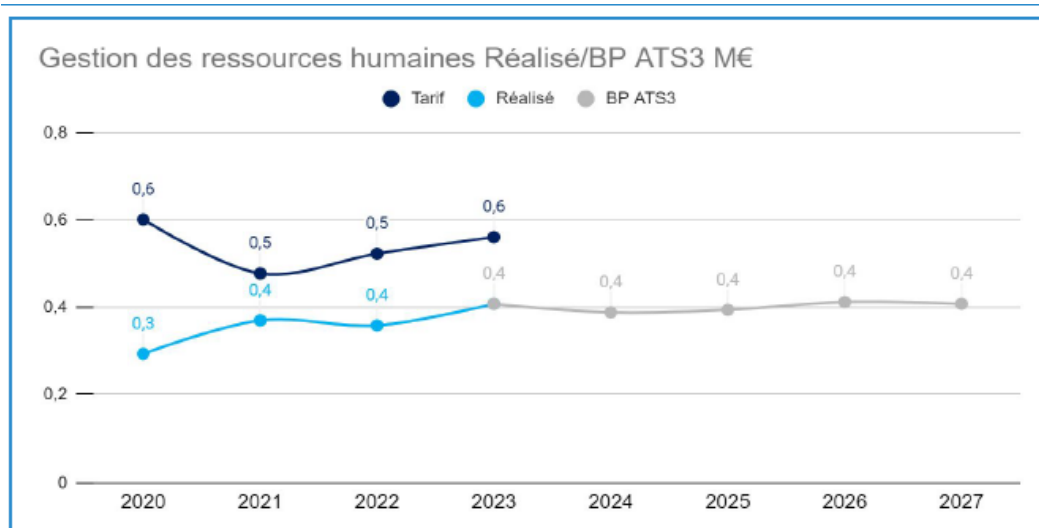
Cette surperformance s'explique par l'année 2020 marquée par le COVID et par conséquent d'une baisse significative des formations et des accompagnements sur la période.

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 notre volume standard de frais de déplacements.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATS3 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 ATS3, à savoir pour chacune des lignes de coût, Teréga applique le réel 2022 auquel il applique l'évolution de l'inflation.

En ce qui concerne, la conformité et le dialogue social, l'opérateur dispose d'une hausse de coût tous les 3 ans due aux élections intra-entreprises.

Pour information, hors inflation, la trajectoire de coûts est dans la continuité des éléments constatés en ATS2.

e) Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire sur l'ATS3, 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 pour notre hypothèse et contrairement à l'argumentaire transmis par l'opérateur, la hausse n'est pas visible à partir de 2022 et ce, tous les 3 ans ;
- La formation et l'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 stockage ;
- Pour la gestion prévisionnelle des ressources humaines, l'intégration et le recrutement, nous avons retenu la moyenne observée sur le réalisé 2020-2022 car la ligne de coût subit des hausses et une baisse sur la période ATS2 qui reflètent pour nous une tendance générale ;

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de la gestion des ressources humaines, s'élève à 1,5 M€ soit un ajustement de -0,1 M€ correspondant à une baisse de 3,8% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Gestion des ressources humaines	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,5
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5%	-4%	-3%	-2%	-4%

4. Autres prestations assistance et honoraires

Figure 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.

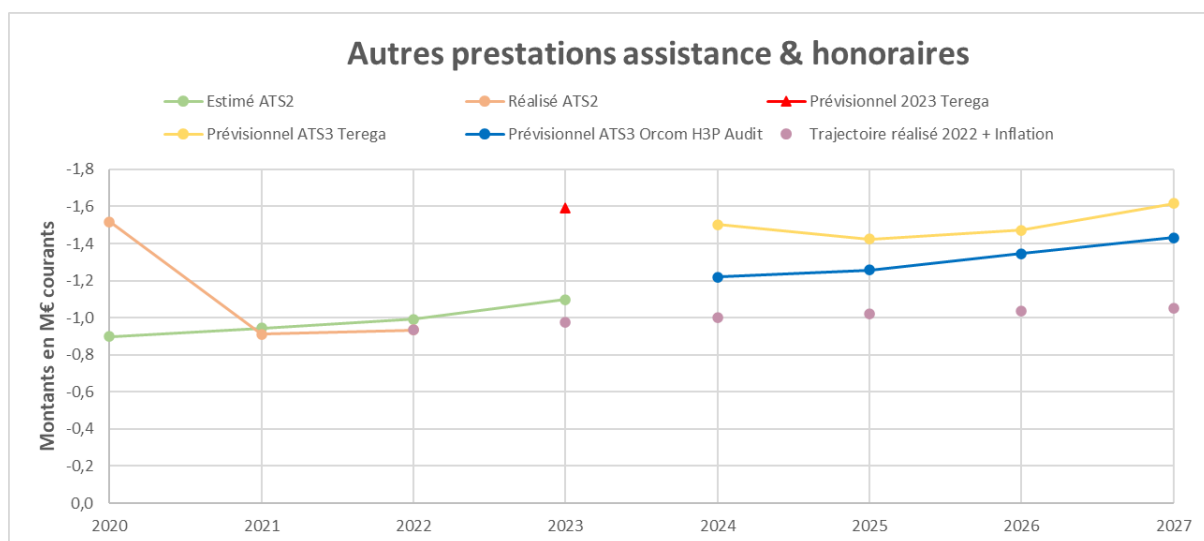


Tableau 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.

Autres prestations assistance et honoraires (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,9	-0,9	-1,0	-1,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,5	-0,9	-0,9	-1,6	-1,5	-1,4	-1,5	-1,6
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,6	0,0	0,1	-0,5				
Evolution annuelle		-40%	3%	70%	-5%	-5%	3%	10%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,4				
Evolution entre 2022 et 2024				61%				
Evolution entre 2024 et 2027						7%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-1,2	-1,3	-1,3	-1,4
Ajustement					-0,3 (-18,9%)	-0,2 (-11,7%)	-0,1 (-8,6%)	-0,2 (-11,3%)

a) Descriptif du poste

Figure 25 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de « Autres prestations, assistance et honoraires ».

[Confidentiel]

Les charges tendent à évoluer différemment sur la période ATS3 :

Figure 26 - Répartition de la trajectoire ATS3 de l'opérateur du poste de « Autres prestations assistance et honoraires ».

[Confidentiel]

Les Autres prestations assistance et honoraires sont décomposées 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, d'études de marché, de 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total AT53
Autres prestations assistance & honoraires	-1,5	-0,9	-0,9	-1,6	-1,5	-1,4	-1,5	-1,6	-6,0
[Confidentiel]									

Les autres prestations assistance et honoraires passent de 1,5 M€ en 2020 à 0,9 M€ en 2022, soit une baisse de 38,4%, cette baisse est due à des lignes de coûts uniques imputées en 2020 et qui n'apparaissent pas en 2022.

En 2024, l'opérateur projette un total de 1,5 M€, soit une hausse de 60,9% par rapport à 2022 qui s'explique par le poste des études stratégiques qui est présent à partir de 2023 jusqu'à 2027 ainsi que

pour le poste des études architectures nouvelles infrastructures qui est présent sur la période tarifaire ATS3.

Sur le reste de la période ATS3, les autres prestations assistance et honoraires diminuent de 5,4% entre 2024 et 2025 avant de finir en hausse de 7,4% sur 2027 par rapport à 2024.

c) Principales observations CNE 2020-2022

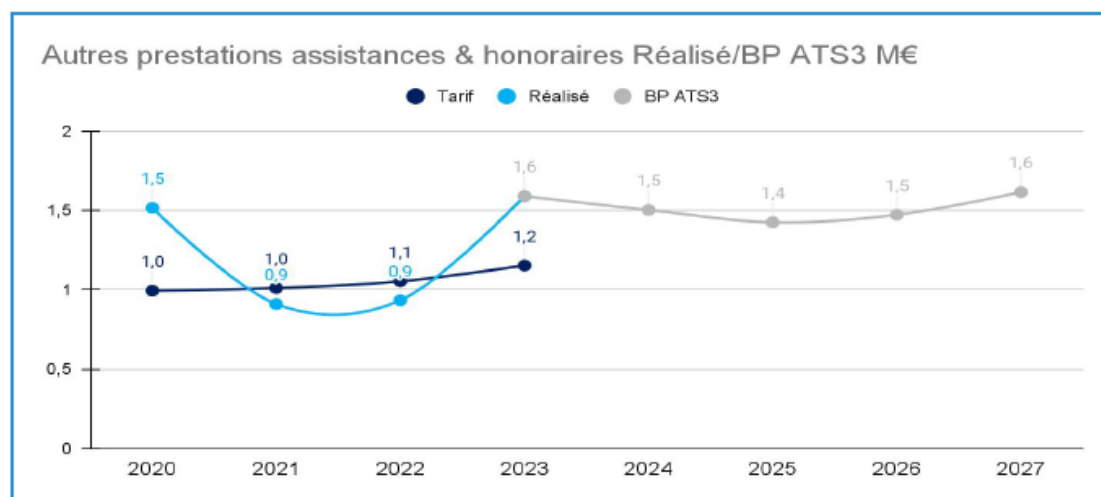
Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 2,8 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 3,4 M€, soit une sous-performance de 0,5 M€ présentée ci-dessous :

Autres prestations assistance et honoraires	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,9	-0,9	-1,0	-2,8
Trajectoire Réalisé ATS2	-1,5	-0,9	-0,9	-3,4
Ecart Estimé/Réalisé	0,6	0,0	-0,1	0,5

Cette sous-performance s'explique principalement par le projet Levanto en 2020 qui est un coût unique sur l'ATS2 de [Confidentiel] et de la baisse du sous-poste "No Project". En effet, les sous-postes qui composent la ligne de coût No Project disposent de coûts uniques sur une année entre 2020 et 2022 ou présentant des montants en baisse sur 2022 comme les Success fees honoraires, l'accompagnement rating advisory, les diverses missions de consulting DG, les honoraires RCF [Confidentiel]. Le volume d'honoraires de Teréga supérieur à la délibération ATS2 explique notamment ce pic de dépenses sur le réalisé 2020-2022.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATS3 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 ATS3 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

ce poste No Project. Cependant, les honoraires sont détaillés poste par poste avec une baisse des dépenses dès 2025 puis stabilisées sur la période 2026-2027 ;

- Target : Teréga se base sur les montants de la période ATS2 inflatée pour construire sa trajectoire en lissant plus particulièrement les montants sur l'année 2026 et 2027 ;
- [Confidentiel] : la trajectoire ATS2 de l'opérateur est conservée [Confidentiel] inflatée de la période 2024-2027 ;
- R&I assistance pilotage : l'opérateur construit sa trajectoire à partir du montant de 2022 réévalué à la hausse [Confidentiel] et inflaté pour la période 2024-2027 ; nous ne disposons pas d'éléments complémentaires liés à ce montant pris en compte dans la trajectoire de l'opérateur.
- Etudes stratégiques : l'opérateur se base sur un montant [Confidentiel] à partir de 2024 jusqu'à 2027 inflaté sur la période 2024-2027 ;
- Etudes architectures nouvelles infrastructures : Teréga construit sa trajectoire sur la base de la nouvelle dépense [Confidentiel] prévue en 2024 inflatée sur la période 2024-2027 ;
- Les autres charges présentent un montant non significatif (total de -0,7 M€ sur l'ATS3), nous n'avons donc pas demandé d'explications sur la construction de cette trajectoire.

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'ATS2 selon les années concernées, à savoir 2020 à 2022 et les répartir sur la période ATS3, entre 2024 et 2027. Ainsi la période 2025-2027 représente à montant égal, la période ATS2 ;
- [Confidentiel] : nous construisons notre hypothèse de trajectoire en reprenant l'hypothèse de l'opérateur, [Confidentiel] ;
- 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 prévu initialement par l'opérateur qui ne nous a pas été précisément explicité de façon quantitative ;
- Etudes stratégiques : nous conservons l'hypothèse de l'opérateur sur la construction de la trajectoire ATS3, [Confidentiel];
- Etudes architectures nouvelles infrastructures : nous conservons l'hypothèse de l'opérateur sur la construction de la trajectoire ATS3, [Confidentiel];
- 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, 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 ATS3 des autres prestations assistance et honoraires, s'élève à 5,5 M€ soit un ajustement de –0,5 M€ correspondant à une baisse de 9.0% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Autres prestations assistance & honoraires	-1,5	-0,9	-0,9	-1,6	-1,3	-1,3	-1,4	-1,5	-5,5
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-13,3%	-3,7%	-9,4%	-9,2%	-9,0%

5. Assistance domaniale et juridique

Figure 27 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants.

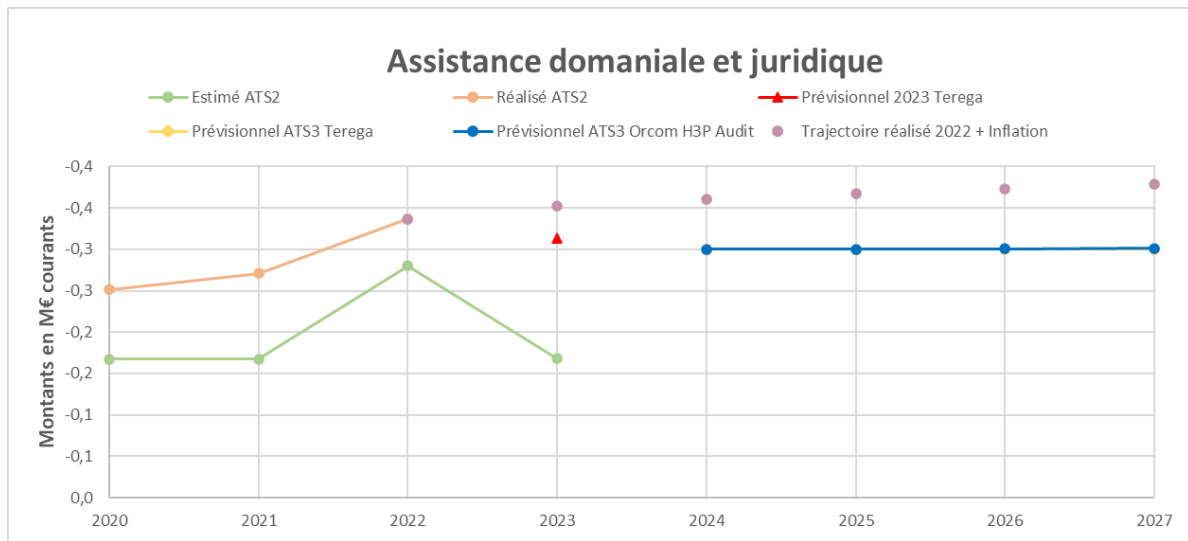


Tableau 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants.

Assistance domaniale et juridique (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1				
Evolution annuelle		8%	24%	-7%	-4%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,0				
Evolution entre 2022 et 2024				-11%				
Evolution entre 2024 et 2027						0%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,3	-0,3	-0,3	-0,3
Ajustement					0,0 (-0,1%)	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,2%)	0,0 (-0,5%)

a) Descriptif du poste

Figure 28 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de « Assistance domaniale et juridique ».

[Confidentiel]

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

- Réparation - sinistres – automobiles correspond au coût de réparation des véhicules sinistrés et de la franchise d'assurance ;
- Rattrapage convention concerne le montant des indemnités de servitude d'exploitation liée au rattrapage des conventions manquantes (défaut de couverture juridique) ;
- Le No project composé des charges suivantes :
 - Les assurances opérations qui correspondent aux primes d'assurances pour la multirisque industrielle, les puits et l'habitation ;
 - Les autres assurances concernent 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 des 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 ;
- 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 de l'assistance domaniale et juridique sur la période 2020-2027 selon Teréga se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Assistance domaniale et juridique	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,3
[Confidentiel]									

L'assistance domaniale et juridique passe de 0,2 M€ en 2020 à 0,3 M€ en 2022, soit une hausse de 33,3%. La hausse provient principalement du sous-poste No Project et plus particulièrement des autres assurances et s'explique par un marché haussier des primes d'assurances et d'une plus grande sinistralité de la flotte automobile.

En 2024, l'opérateur projette un total de 0,3 M€, soit un montant stable par rapport à 2022.

Sur le reste de la période ATS3, l'assistance domaniale et juridique reste stable à 0,3 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

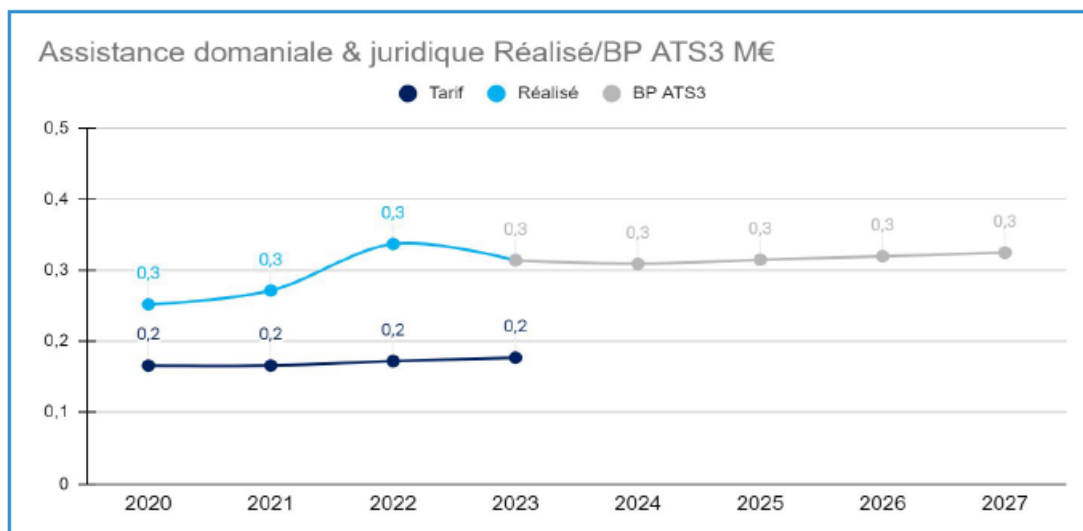
Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 0,6 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 0,9 M€, soit une sous-performance de 0,2 M€ présentée ci-dessous :

Assistance domaniale et juridique	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,6
Trajectoire Réalisé ATS2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,9
Ecart Estimé/Réalisé	0,1	0,1	0,1	0,2

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.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATS3 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 [Confidentiel], 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 [Confidentiel], 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'ATS3
 - 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.
- Réparations, sinistres et automobiles : la trajectoire de l'opérateur a été construite selon une moyenne historique des 3 dernières années (hors 2020 du fait de l'année COVID et hors retraitement 2021 du fait de l'indemnité loueur versée à l'opérateur) [Confidentiel] à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ;
- Rattrapage convention : Teréga se base sur la moyenne réalisée 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation pour la période 2024-2027 ; un certain nombre de servitudes non couvertes sont encore à définir par l'opérateur ;
- 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 calculé 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 :

- Pour les Assurances opérations et les autres assurances, nous décidons de conserver l'hypothèse de l'opérateur sur l'ATS3 ;
 - Domanial : l'opérateur n'a pas fourni d'éléments quantitatifs et qualitatifs permettant de comprendre la d'explication construction de sa trajectoire ATS3, nous avons pris la moyenne réalisée 2020-2022 inflatée pour notre hypothèse de construction de trajectoire de l'ATS3 ;
 - Divers : Teréga n'ayant pas fourni d'explication sur le montant présent en 2024, nous avons réalisé la trajectoire ATS3 en prenant la moyenne réalisée 2020-2022 inflatée ;
- Réparations, sinistres et automobiles : nous conservons la trajectoire de l'opérateur sur l'ATS3 ;
 - Rattrapage convention : 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 ;
 - 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 ATS3 de l'assistance domaniale et juridique, s'élève à 1,2 M€ soit un ajustement de 0,0 M€ correspondant à une baisse de 0,2% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Assistance domaniale et juridique	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,2
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0%	0%	0%	0%	0%

6. Divers (frais de structure)

Figure 29 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.

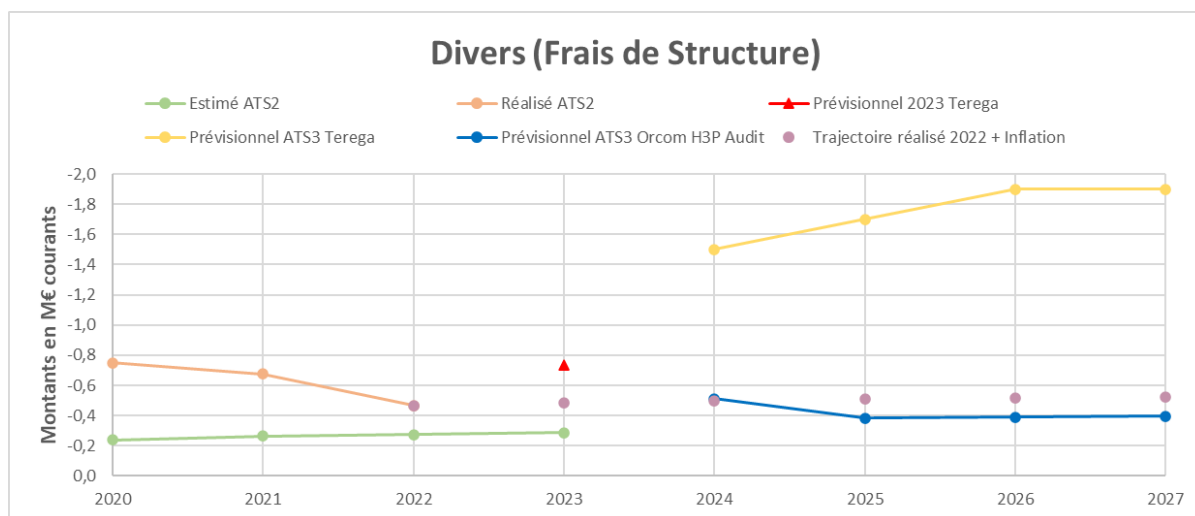


Tableau 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.

Divers (FRAIS DE STRUCTURE) (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-0,7	-0,7	-0,5	-0,7	-1,5	-1,7	-1,9	-1,9
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,5	-0,4	-0,2	-0,4				
Evolution annuelle		-10%	-31%	57%	105%	13%	12%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					1,1			
Evolution entre 2022 et 2024				223%				
Evolution entre 2024 et 2027						27%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,5	-0,4	-0,4	-0,4
Ajustement					-1,0 (-65,8%)	-1,3 (-77,4%)	-1,5 (-79,4%)	-1,5 (-79,1%)

a) Descriptif du poste

Figure 30 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Divers".

[Confidentiel]

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 Innovateur, 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 Terega (organisation de conférences en interne).
- Gardiennages sites administratifs (Volta) correspond à la surveillance des sites administratifs de Terega ;
- Le No project regroupe des natures de dépenses très hétéroclites n'ayant pu être affectées à des catégories de compte de résultat plus explicite. Il est composé des charges suivantes :

- Ajustement inflation : l'opérateur estime que l'inflation d'une année impacte pleinement les prix l'année suivante et que cette ligne regroupe le report d'inflation de l'ensemble de la trajectoire ATS3 ;
- Le service courrier et reprographie ;
- La documentation ;
- Les cotisations associations ;
- Les jetons de présence ;
- Divers.

Figure 31 - Répartition du réalisé ATS2 du sous-poste de "No Project".

[Confidentiel]

- 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		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Divers	-0,7	-0,7	-0,5	-0,7	-1,5	-1,7	-1,9	-1,9	-7,0
[Confidentiel]									

Le poste Divers passe de 0,7 M€ en 2020 à 0,5 M€ en 2022, soit une baisse de 37,7%. La baisse provient principalement d'un problème de répartition entre le transport et le stockage sur le poste de gardiennage des sites administratifs (Volta). Le montant correct des frais sur le stockage en 2022 aurait dû être de 0,2 M€.

En 2024, l'opérateur projette un total de 1,5 M€ soit une hausse de 0,8 M€ par rapport à 2022. Cette augmentation provient de l'ajustement inflation de l'opérateur.

Sur le reste de la période ATS3, ce poste Divers augmente de 29,2% entre 2024 et 2027 pour atteindre 1,9 M€ la dernière année de la période ATS3, 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 ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 0,8 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 1,9 M€, soit une sous-performance de 1,1 M€ présentée ci-dessous :

Divers (frais de structure)	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
Trajectoire Réalisé ATS2	-0,7	-0,7	-0,5	-1,9
Ecart Estimé/Réalisé	0,5	0,4	0,2	1,1

L'opérateur justifie cette sous-performance en indiquant que Teréga dispose d'un niveau d'OPEX qui est structurellement supérieur au niveau prévu en ATS2 par le tarif.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

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

- R&I Assistance pilotage : l'opérateur pour financer ses cotisations rattachables à la recherche et innovation, prévoit un budget [Confidentiel] annuel auquel est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027. Le détail du calcul prévoit un budget stable pour les 4 années (hors inflation) [Confidentiel] (à dire d'expert), des frais d'adhésion à des associations en lien avec la R&I. [Confidentiel] (à dire d'expert) restant, cela correspond à des inscriptions à des congrès, conférences en lien avec la R&I (WGC, Géoenenergy Days, REGATEC, ...).
- Gardiennages sites administratifs (Volta) : l'hypothèse de l'opérateur et à dire d'expert, s'appuie du réalisé en 2022. Cela correspond à un budget [Confidentiel] (hors inflation) 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 [Confidentiel] ;
 - o Sécurité : [Confidentiel] ;
- Pour les sous-postes suivants, à savoir le service de courrier et reprographie, les cotisations associations, les jetons de présence et les divers, nous avons appliqué la moyenne 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation de la période 2024-2027. En effet, les lignes de coûts fluctuent à la hausse et à la baisse en fonction des années, nous préférons prendre une tendance générale sur la période réalisée 2020-2022 pour nos travaux ;
- En ce qui concerne, la documentation, nous avons pris pour hypothèse le réalisé 2022 auquel est inflatée la période 2024-2027 ;
- Les autres charges présentent un montant non significatif (total quasi nul sur l'ATS3), nous n'avons donc pas demandé d'explications sur la construction de cette trajectoire.

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 2020-2022 à laquelle est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027 ;
- Gardiennages sites administratifs (Volta) : notre hypothèse pour l'année 2024 est de prendre le réalisé 2022 auquel nous appliquons l'inflation de 2024, du côté de l'opérateur l'année 2022 est erronée car le RAC est mal fait entre le stockage et le transport. Pour 2025-2027, nous reprenons le contrat de l'opérateur [Confidentiel] auquel est appliquée l'inflation sur la période 2025-2027 ;
- Le No project est composé des charges suivantes :
 - o 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 cohérent. 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 peut être l'ajustement de l'inflation à périmètre constant ;
- Pour les sous-postes ci-dessous, nous dégageons une tendance en prenant la moyenne 2020-2022 que nous avons inflatée de la période 2024-2027 :

- Le service courrier et reprographie
- La documentation
- Les cotisations associations
- Les jetons de présence
- Divers

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 du poste Divers, s'élève à 1,7 M€ soit un ajustement de -5,5 M€ qui provient principalement de la non prise en compte de l'ajustement de l'inflation (4,1 M€) correspondant à une baisse de 76,5% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Divers	-0,7	-0,7	-0,5	-0,7	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,0	-1,4	-1,5	-1,6	-5,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-65,3%	-78,7%	-79,8%	-79,8%	-76,5%

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*

À la suite de la phase contradictoire, nous répondons à l'opérateur :

- Ajustement inflation : Nous entendons le point mais nous conservons notre ajustement car, selon nous, cela 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 32 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.

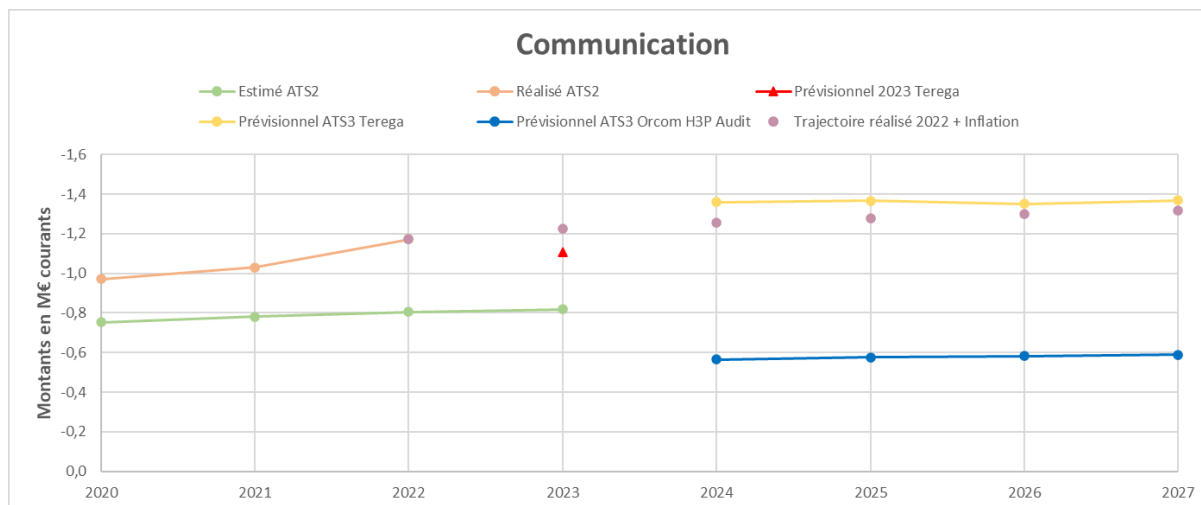


Tableau 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.

Communication (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-1,0	-1,0	-1,2	-1,1	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,2	-0,2	-0,4	-0,3				
Evolution annuelle		6%	14%	-5%	23%	0%	-1%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,3				
Evolution entre 2022 et 2024				16%				
Evolution entre 2024 et 2027						1%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-1,3	-1,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-0,6	-0,6	-0,6	-0,6
Ajustement					-0,8 (-58,5%)	-0,8 (-57,8%)	-0,8 (-56,8%)	-0,8 (-57,0%)

a) Descriptif du poste

Figure 33 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de « Communication ».

[Confidentiel]

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. Terega 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
- Evènementiel TEREKA
- 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Communication	-1,0	-1,0	-1,2	-1,1	-1,3	-1,3	-1,3	-1,4	-5,3
[Confidentiel]									

Le poste Communication passe de 1,0 M€ en 2020 à 1,2 M€ en 2022, soit une hausse de 20,7%.

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 1,3 M€ soit une hausse de 10,6% par rapport à 2022 expliquée 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 ATS3, ce poste est stable pour atteindre 1,4 M€ en 2027, selon l'opérateur.

c) Principales observations CNE 2020-2022

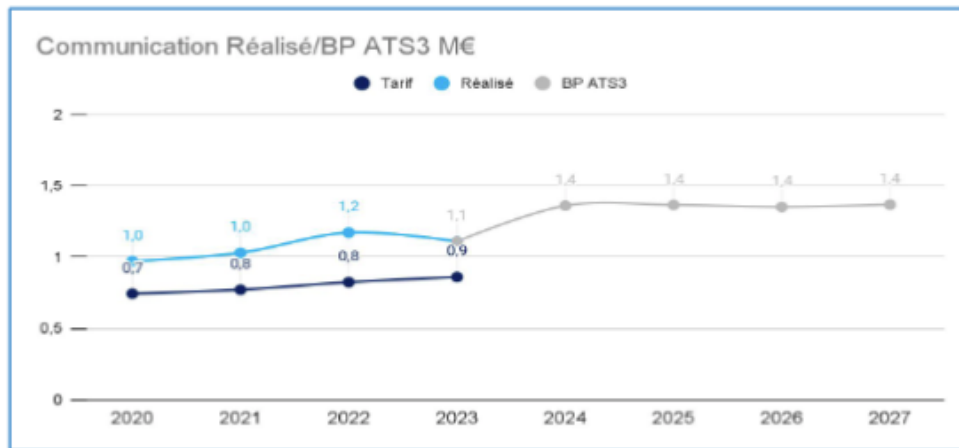
Le prévisionnel ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 2,3 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 3,2 M€, soit une sous-performance de 0,8 M€ présentée ci-dessous :

Communication	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Trajectoire Estimé ATS2	-0,8	-0,8	-0,8	-2,3
Trajectoire Réalisé ATS2	-1,0	-1,0	-1,2	-3,2
Ecart Estimé/Réalisé	0,2	0,2	0,4	0,8

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 deux années financées (2022 et 2023) cette même année 2022 au lieu d'un seul financement habituel depuis 2020. La raison de l'opérateur du financement 2022 et 2023 sur la même année 2022 est pour pallier les fonds propres négatifs de la société Teréga Accélérateur d'Energies.

d) Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Graphique Teréga – Trajectoire ATS3 de la Communication en M€ courants



La trajectoire de l'opérateur a été construite par ligne de coût comme présentée 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, [Confidentiel], 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 [Confidentiel] auquel est appliquée l'inflation sur la période 2024-2027 ;
- Le No project : nous n'avons pas les détails des explications de la construction de la trajectoire de l'opérateur ;
- 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 [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.
- 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 :

- 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 ;
- Section paloise nous reprenons l'hypothèse de l'opérateur pour la trajectoire ATS3 à savoir le montant [Confidentiel] du sponsoring de l'équipe du TOP 14 ;
- Le Fonds de dotation : pour ce poste, nous neutralisons cette ligne dans le cadre du tarif ATS3. 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 ATS3.

- **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 ;
- **Metavers** : La trajectoire ATS3 ne peut pas inclure de montants liés 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 ;
- 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 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 ATS3 du poste Communication, s'élève à 4,9 M€ soit un ajustement de -0,4 M€ correspondant à une baisse de 8,0% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Communication	-1,0	-1,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,2	-1,3	-1,3	-4,9
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-7,8%	-7,8%	-8,0%	-8,5%	-8,0%

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 ».
- **Metavers** : « 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 Metavers est une alternative innovante et adaptée au profil de l'opérateur ».

(2) Réponses Orcom H3P Audit

À la suite de la phase contradictoire, nous répondons à l'opérateur :

- 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 l'ATS3.
- No Project : Nous n'avons pas reçu les différents éléments manquants depuis la phase contradictoire quant à l'explication chiffrée et détaillée de ATS3 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 2,3 M€ contre 5,3 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

M€ courants	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL ATS3
Communication	-1,0	-1,0	-1,2	-1,1	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,3
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-58,5%	-57,8%	-56,8%	-57,0%	-57,5%

Nos ajustements s'élèvent à -3,1 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -57,5 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

8. Prestations intra-groupes

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 0,0 M€ sur l'ATS3. Nous n'avons pas reçu d'explications complémentaires de la part de Teréga sur ce poste.

À la suite de nos travaux, nous recommandons de retenir une trajectoire ATS3 des frais de structure qui s'élève à -21,5 M€ engendrant un ajustement global de 8,5 M€ soit une baisse de 29,0% des charges par rapport à la trajectoire de Teréga sur la période 2024-2027 comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Frais de structure	-7,3	-18,5	-18,1	-11,6	-5,4	-5,3	-5,4	-5,5	-21,5
[Confidentiel]									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-1,9	-2,0	-2,3	-2,4	-8,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-27,1%	-27,5%	-30,6%	-30,6%	-29,0%

9. Contradictoire – Frais de structure

Notre trajectoire ATS3, 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 18,2 M€ contre 30,3 M€ pour Teréga.

F. Taxes d'affaires

Figure 34 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants

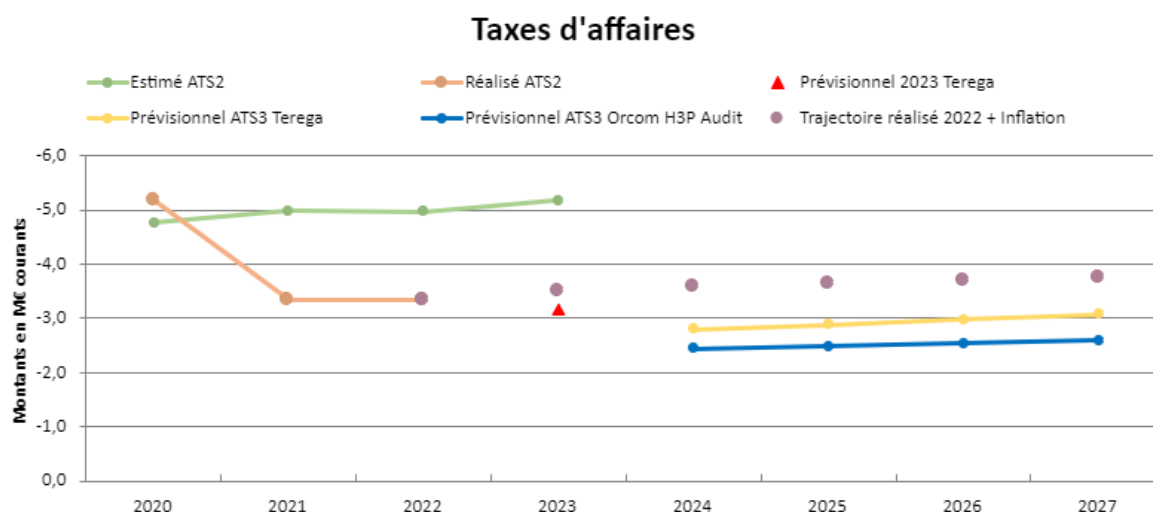


Tableau 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants

Taxes d'affaires (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-4,8	-5,0	-5,0	-5,2				
Réalisé/estimé/prévisionnel Terega	-5,2	-3,3	-3,3	-3,2	-2,8	-2,9	-3,0	-3,1
Ecart réalisé/demande ATS2	-0,4	1,7	1,6	2,0				
Evolution annuelle		-36%	0%	-5%	-11%	3%	3%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-1,0				
Evolution entre 2022 et 2024				-16%				
Evolution entre 2024 et 2027						10%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-3,3	-3,5	-3,6	-3,6	-3,7	-3,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-2,4	-2,5	-2,5	-2,6
Ajustement					-0,4 (-12,7%)	-0,4 (-13,4%)	-0,4 (-14,4%)	-0,5 (-15,4%)

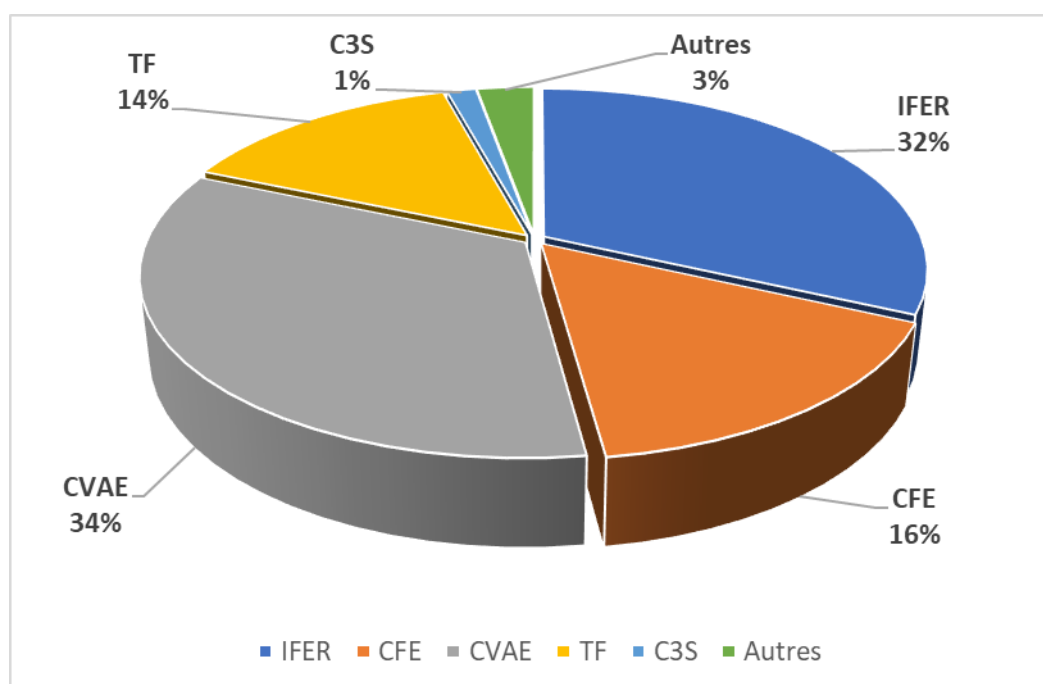
1. Descriptif du poste

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 Teréga 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.

La répartition des taxes d'affaires, à partir de la moyenne des réalisées ATS2 (2020-2022) se présente comme suit :

Figure 35 - Répartition 2020-2027 du poste "Taxe d'affaire"



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 ATS3
Taxes d'affaires	-5,2	-3,3	-3,3	-3,2	-2,8	-2,9	-3,0	-3,1	-11,7
IFER	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-5,8
CFE	-0,9	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,5
CVAE	-2,0	-1,0	-1,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TF	-0,8	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
C3S	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,0
Autres	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1

Les taxes d'affaires passent de 5,2 M€ en 2020 à 3,3 M€ en 2022, soit une diminution de 35,6% qui s'explique principalement par les baisses de la CVAE, CFE et taxe foncière suite à différentes réformes visant à améliorer la compétitivité des entreprises et diminuer la pression fiscale des entreprises.

En 2024, l'opérateur projette un total de 2,8 M€, soit une baisse de 15,9% par rapport à 2022 qui s'explique principalement par la suppression totale de la CVAE.

Sur le reste de la période ATS3, les taxes d'affaires remontent pour atteindre 3,1 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 ATS2 pour les années 2020 à 2022 s'élève à 14,7 M€ contre un réalisé 2020-2022 de 11,8 M€, soit une surperformance de 2,9 M€ présentée ci-dessous :

Taxes d'affaires	2020	2021	2022	Total ATS2 2020-2022
Estimé ATS2	-4,8	-5,0	-5,0	-14,7
Réalisé ATS2	-5,2	-3,3	-3,3	-11,8
Ecart	0,4	-1,7	-1,6	-2,9

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 ATS2.

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 la trajectoire ATS3 comme présentée ci-dessous :

- IFER, Téréga 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 - ST	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	2320	2500	1200	1212	1236	1261	1286	1312
Evolution base foncière					2%	2%	2%	2%

Téréga 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 - ST	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	2500	1200	1212	1236	1261	1286	1312	1338
Evolution base foncière					2%	2%	2%	2%

Téréga applique le taux d'imposition réel 2022 auquel il applique l'évolution de l'inflation.

- C3S, Téréga 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 de -0,1 M€ sur l'ATS3), 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 - ST	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de l'IFER, s'élève à 5,7 M€ soit un ajustement de -0,1 M€ correspondant à une baisse de 2,4% par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présentée ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
IFER - Orcom H3P Audit - TR	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5	-5,7
IFER - Orcom H3P Audit - TR	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5	-5,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
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 - ST	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	2320	2500	1200	1229	1258	1288	1318	1350
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,002	1,071	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
Taux CFE	0,04%	0,02%	0,04%		0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
CFE	-0,9	-0,5	-0,5		-0,4	-0,4	-0,4	-0,4

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de la CFE s'élève à -1,7 M€ soit un ajustement de -0,7 M€ correspondant à une baisse de 30,1% par rapport à la trajectoire de l'opérateur, présenté ci-dessous :

M€ courants	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
CFE	-0,5	0,0	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
CFE	-0,5	0,0	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit			-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %			-29,0%	-29,5%	-30,4%	-31,2%	-30,1%

- 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 0,04% sur la période 2020-2022, ainsi nous conservons ce taux de 0,04% comme présenté ci-dessous :

TF - Orcom H3P Audit - ST	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Base foncière	2500	1200	1212	1241	1270	1301	1332	1363
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,002	1,071	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024
Taux TF	0,03%	0,04%	0,04%		0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
TF - Orcom H3P Audit - ST	-0,8	-0,4	-0,5		-0,4	-0,5	-0,5	-0,5

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de la taxe foncière s'élève à -1,9 M€ soit un ajustement de -0,7 M€ correspondant à une baisse de 21,8% par rapport à la trajectoire de l'opérateur présenté ci-dessous :

M€ courants	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
TF	-0,5	0,0	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
TF	-0,5	0,0	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit			-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %			-18,9%	-20,1%	-22,6%	-25,0%	-21,8%

- 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'ATS) 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'ATS3. Concernant le taux d'imposition, nous constatons que sur le réalisé 2020-2022 celui-ci s'élève à 0,10% du chiffre d'affaires de Téréga. Ainsi, nous conservons ce taux d'imposition pour l'ensemble de la période ATS3. Il ressort de notre analyse les données suivantes :

C3S - Orcom H3P Audit - ST	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
CA - Téréga	151,9	153,0	167,2	172,1	203,8	203,3	209,0	211,7
Taux de C3S / CA	0,09%	0,10%	0,10%		0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
C3S - Orcom H3P Audit - TR	-0,1	-0,1	-0,2		-0,2	-0,2	-0,2	-0,2

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATS3 de la C3S s'élève à -0,8 M€ soit un ajustement de -0,2 M€ correspondant à une baisse de 23,9% par rapport à la trajectoire de l'opérateur présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
C3S	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
C3S	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-23,9%	-24,2%	-23,9%	-23,8%	-23,9%

- Autres taxes, le poste n'est pas significatif (total de -0,1 M€ sur la trajectoire ATS3), nous conservons la trajectoire de l'opérateur.

Au total, notre trajectoire ATS3 des taxes d'affaires s'élève à -10,1 M€ soit un ajustement de -1,6 M€ correspondant à une diminution de 14,0% de la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	Trajectoire Orcom H3P Audit								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATS3
Taxes d'affaires	-5,3	-3,5	-3,3	-2,1	-2,4	-2,5	-2,5	-2,6	-10,1
IFER	-1,3	-1,3	-1,2	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5	-5,7
CFE	-0,9	-0,5	-0,5	0,0	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-1,7
CVAE	-2,0	-1,0	-1,0	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TF	-0,8	-0,4	-0,5	0,0	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-1,9
C3S	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Autres	-0,2	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,4	-0,4	-0,5	-1,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-12,7%	-13,4%	-14,4%	-15,4%	-14,0%

G. Charges diverses

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 ».

H. Provisions & autres

1. Descriptif du poste

Ce poste se compose des dépréciations de stock et des provisions pour dépréciations de créances clients sont directement imputables à un métier.

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

Les provisions et autres sont de 0,01 M€ en 2020 puis elles sont nulles sur le reste de la période ATS2 et sur la période ATS3.

3. Principales observations CNE 2020-2022

L'écart entre les dépenses réalisées et la trajectoire délibérée est de 0,0 M€ sur la période 2020-2022.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur prévoit que le poste provisions sera nul sur la période ATS3.

5. Trajectoire H3P

Nous conservons l'hypothèse de l'opérateur selon laquelle les provisions pour dépréciation de stock et dépréciations de créances clients seront nulles sur la période 2024-2027.

I. OPEX SI (Totex)

Figure 36 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants.

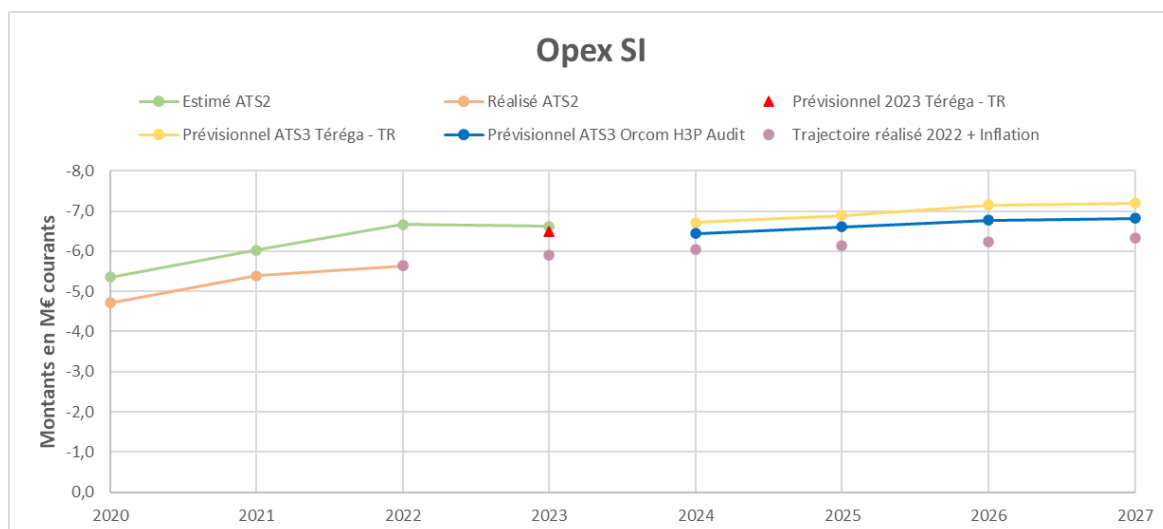


Tableau 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants.

Opex SI (Totex) (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATS2	-5,4	-6,0	-6,7	-6,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel Téréga - TR	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,7	-6,9	-7,1	-7,2
Ecart réalisé/demande ATS2	0,6	0,6	1,0	0,1				
Evolution annuelle		14%	5%	15%	3%	3%	4%	1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				1,7				
Evolution entre 2022 et 2024				19%				
Evolution entre 2024 et 2027						7%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-5,6	-5,9	-6,0	-6,1	-6,2	-6,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-6,4	-6,6	-6,8	-6,8
Ajustement					-0,3 (-4,0%)	-0,3 (-4,2%)	-0,4 (-5,2%)	-0,4 (-5,3%)

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 de la 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 ligne 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 ATS3 de l'opérateur.

Concernant les lignes sur lesquelles portent nos ajustements, 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 suite à 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 (auparavant dépense portée 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 dépense portée 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 dépense portée 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 :
 - 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
 - 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 37 - Répartition des Opex sur la moyenne ATS2 réalisée :

[Confidentiel]

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 ATS3
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,7	-6,9	-7,1	-7,2	-27,9
<i>Opex SI (Totex)</i>	<i>-4,7</i>	<i>-5,4</i>	<i>-5,6</i>	<i>-6,5</i>	<i>-6,7</i>	<i>-6,9</i>	<i>-7,1</i>	<i>-7,2</i>	<i>-27,9</i>

La moyenne des dépenses des "Opex SI" de la période ATS2 2020-2022 est de 5,2 M€ contre 7,0 M€ sur la période ATS3 2024-2027, soit une hausse de 25%.

La hausse des Opex SI sur la période ATS3 s'explique par plusieurs facteurs :

- La trajectoire des Capex ATS3 est en diminution,
- L'évolution est également expliquée par 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 2020-20227 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 ATS2. Le montant sur la période ATS3 est [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 ATS2. Le montant sur la période ATS3 [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 à "Plan Long Terme Ajustements" : Aucune charge n'était présente pour cette ligne sur la période réalisée ATS3. Le montant sur la période ATS3 [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 ses 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

Opex SI	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-5,4	-6,0	-6,7	-18,0
Réalisé Téréga	-4,7	-5,4	-5,6	-15,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,6	-0,6	-1,0	-2,3

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 5,2 M€ contre 6,0 M€ prévu par le tarif, soit une différence de -15%. Téréga a réalisé une surperformance de -0,8 M€ par en moyenne sur 2020-2022, soit une surperformance globale de -2,3 M€.

D'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, Téréga 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 Téréga sur la trajectoire CNE 2024-2027

Téréga 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 & BE DPI – 5B&5C – gestion Pilotage Projets ;**
 - Pour les deux lignes de coût de BE DPI, Téréga 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 réalisées en 2022. Pour la partie gestion de projet et demande d'évolutions d'infrastructure, le montant correspond au coût des licences smartsheet ([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 provisionné [Confidentiel], sur lequel a été appliquée l'inflation. Cette prestation était capexifiée jusqu'à fin 2022 (fin du projet). A partir de 2025, [Confidentiel] ont été ajoutés pour couvrir les coûts de licences induits 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** : Téréga n'explique pas la construction de sa trajectoire ATS3. Il précise uniquement que l'enveloppe est stable.
- **Géosciences** : Téréga n'explique pas la construction de sa trajectoire ATS3. Il précise uniquement que la trajectoire est stable ajoutée de l'effet d'inflation.
- **Métavers** : Téréga 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.
- **Plan Long Terme Ajustements** : A partir de 2024, Teréga a inclus dans ce poste des ajustements d'inflation. Teréga a calculé un effet inflation (ne s'appliquant qu'aux Totex SI) et Teréga l'a enregistré sur le projet "Plan Long Terme Ajustements" à partir de 2024. [Confidentiel].
- **Les autres charges d'Opex** : Chaque ligne de coût a été construite sur la base des besoins estimés en partie du réalisé ATS2 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 & BE DPI – 5B&5C – gestion Pilotage Projets ;**
 - Pour les deux lignes de coût de BE DPI, n'ayant obtenu aucune 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.
- **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 ATS3 ne peut pas inclure de montant liés 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 ATS3 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 -1,8 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -6,5% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,3	-6,5	-6,6	-6,7	-26,1
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,3	-6,5	-6,6	-6,7	-26,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,4	-0,5	-0,5	-1,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5,4%	-5,9%	-7,3%	-7,4%	-6,5%

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 :**
 - **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 TEREKA 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 ([Confidentiel]). 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 : [Confidentiel]. 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, - [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

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

- 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 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. Concernant la hausse du poste, celle-ci n'a pas été justifiée de manière quantitative par l'opérateur : il précise que : « la hausse du coût 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 ATS3 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 quantitative 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 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, quelle que soit leur nature.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 26,6 M€ contre 27,9 M€ pour Teréga et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATS3
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,4	-6,6	-6,8	-6,8	-26,6
Opex SI (Totex)	-4,7	-5,4	-5,6	-6,5	-6,4	-6,6	-6,8	-6,8	-26,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4,0%	-4,2%	-5,2%	-5,3%	-4,7%

Nos ajustements s'élèvent à -1,3 M€ sur la période ATS3. Cela représente une différence de -4,7 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

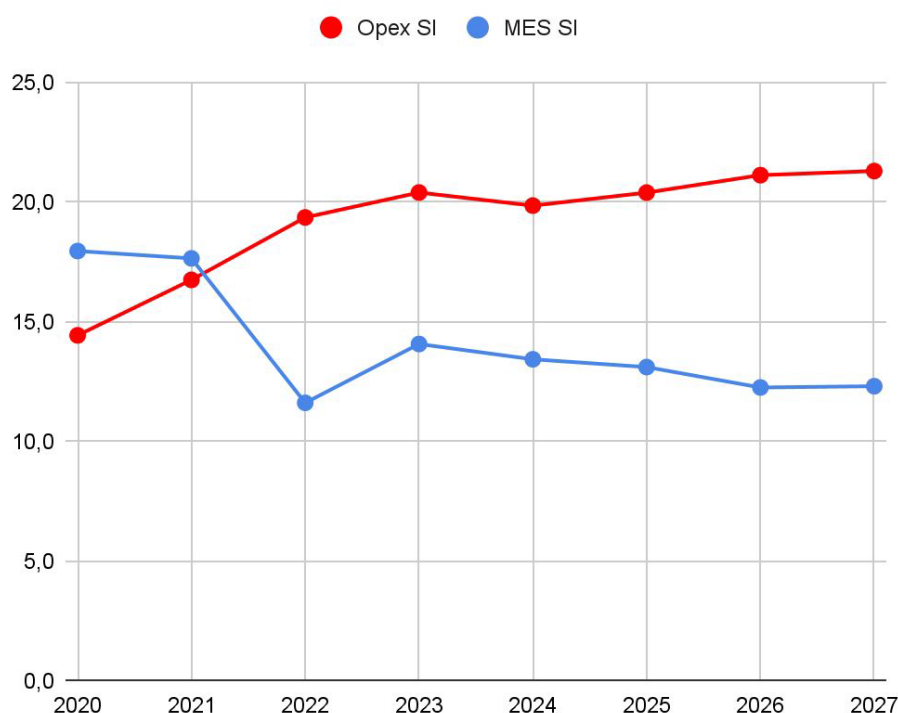
VII. Analyse sur les postes SI, Véhicules et Immobilier

Depuis l'ATS2, Le périmètre hors réseau de Teréga est limité à la gestion de l'immobilier et celle des véhicules. Le SI fait l'objet d'un cadre de régulation spécifique appelée TOTEX SI.

A. Systèmes d'information

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 ATS2 vs Réalisé ATS2 selon Teréga

Trajectoires (M€ courant)	2020	2021	2022	Total
Opex Si	5,30	5,60	6,50	17,40
Mises en service	5,70	4,20	3,60	13,50
Délibération CRE ATS2	11	9,8	10,1	30,9
Opex SI	4,70	5,40	6,30	16,40
Mises en service	5,80	5,00	2,90	13,70
Réalisé ATS2	10,5	10,4	9,2	30,1

* 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 ATS2 était de 5,8 M€ contre un montant Réalisé ATS2 de 5,5 M€, soit une différence de -0,3 M€. Teréga a surperformé de -6% par rapport au tarif.

Concernant les Mises en service, la moyenne prévisionnelles ATS2 était de 4,5 M€ contre un montant Réalisé ATS2 de 4,6 M€, soit une différence de +0,1 M€. Teréga a sous-performé de +1% par rapport au tarif.

Cependant, à l'échelle des TOTEX, la moyenne prévisionnelles ATS2 était de 10,3 M€ contre un montant Réalisé ATS2 de 10,0 M€, soit une différence de -0,3 M€. Teréga a surperformé de -3% par rapport au tarif.

Au global, la trajectoire des Totex a été maîtrisée par Teréga par rapport à la trajectoire prévisionnelle ATS2.

Figure – Trajectoire ATS3 des TOTEX SI selon Teréga

Trajectoires (M€ courant)	2024	2025	2026	2027	Total
Opex Si	6,7	6,9	7,1	7,2	27,9
Mises en service	4,0	4,0	3,6	3,9	15,5
Demande ATS3	10,7	10,9	10,7	11,1	43,4
Ratio Capex sur Opex	60%	58%	51%	54%	56%

La trajectoire ATS3 TOTEX des SI de Teréga présente une évolution à la hausse des OPEX qui est corrélée à la diminution progressive des mises en service. Le ratio de CAPEX sur OPEX évolue à la baisse sur la totalité de la trajectoire ATRT8 à l'exception de l'année 2027. La demande TOTEX ATS3 de Teréga est légère évolution, autour d'une demande moyenne de 10,9 M€.

Au sein du dossier tarifaire ATS2, Teréga avait exprimé une trajectoire globale reposant sur une réduction des CAPEX significative dès 2020, puis une décroissance constante sur toute la période ATS2. Teréga maintient ainsi cette trajectoire sur la période ATS3. 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 ATS3 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	4,70	5,40	6,30	6,5	6,7	6,9	7,1	7,2	27,9
Mises en service	5,80	5,00	2,90	4,3	4,0	4,0	3,6	3,9	15,5
Total	10,5	10,4	9,2	10,8	10,7	10,9	10,7	11,1	43,4
Ratio Capex sur Opex	123%	93%	46%	66%	60%	58%	51%	54%	56%

La moyenne des TOTEX sur la période réalisée 2020-2022 est de 5,5 M€, contre 7,0 M€ pour la période ATS3, soit une évolution moyenne de 28% entre les deux périodes tarifaires. 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
Opex Si Orcom H3P Audit	4,70	5,40	6,30	6,5	6,4	6,6	6,8	6,8
Mises en service	5,80	5,00	2,90	4,3	4,0	4,0	3,6	3,9
Total	10,5	10,4	9,2	10,8	10,4	10,6	10,4	10,7
Ratio Capex sur Opex	123%	93%	46%	66%	62%	61%	53%	57%

Par suite des ajustements réalisés sur les Opex SI, nous présentons une trajectoire TOTEX ATS3 moyenne de 10,5 M€ contre 10,9 M€ pour l'opérateur, soit une différence de 3%. Ces ajustements

n'engendrent pas de remarque complémentaire concernant la trajectoire TOTEX SI ATS3 de l'opérateur.

B. Véhicules et Immobilier

Figure – Prévisionnel ATS2 vs Réalisé ATS2 selon Teréga

Véhicules et Immobilier - Teréga	2020	2021	2022	Total
CNE	1,2	1,0	1,2	3,4
Mises en service	5,4	12,1	2,2	19,7
Validé ATS2	6,6	13,1	3,4	23,1
CNE	1,3	1,3	1,1	3,7
Mises en service	1,3	1,6	2,9	5,8
Réalisé ATS2	2,6	2,9	4,0	9,5

Ecart	4,0	10,2	-0,6	13,6
--------------	------------	-------------	-------------	-------------

La moyenne des Opex prévisionnelles ATS2 était de 1,1 M€ contre un montant moyen Réalisé ATS2 de 1,2 M€, soit une sous-performance de TERGEA vis-à-vis du tarif de -8% en moyenne par an.

Concernant les mises en services, la prévision moyenne ATS2 2020-2022 était de 6,6 M€. Le réalisé moyen ATS2 2020-2022 est de 1,9 M€, soit une surperformance de TERGEA vis-à-vis du tarif de 242% en moyenne par an.

A l'échelle globale TOTEX, la prévision moyenne ATS2 2020-2022 était de 7,7 M€. Le réalisé moyen ATS2 2020-2022 est de 3,2 M€, soit une surperformance de TERGEA vis-à-vis du tarif de 144% en moyenne par an.

Nous constatons que Teréga a donc surperformé le tarif concernant les mises en services sur toute la période ATS2.

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 inférieur 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	1,3	1,3	1,1	1,5	1,7	1,6	1,7	1,7	6,7
Mises en service	1,3	1,6	2,9	10,3	3,4	3,3	2,0	3,3	12,0
Total	2,6	2,9	4,0	11,8	5,1	4,9	3,7	5,0	18,7

Ratio Capex sur Opex	97%	124%	263%	689%	201%	209%	115%	194%	179%
-----------------------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

La trajectoire des CNE évolue entre les deux périodes tarifaires, effectivement, ils passent de 1,1 M€ en 2022 à 1,7 M€ en 2024. Cela représente une hausse de 35%. Les CNE restent stables sur toute la période ATS3, avec une moyenne de 1,7 M€.

La hausse des CNE n'est pas corrélée à une diminution des mises en service. Effectivement, les mises en service passent de 2,9 M€ en 2022 à un montant prévisionnel 2024 de 3,4 M€.

Nous constatons tout de même une baisse importante des mises en service pour l'année 2026, s'élevant à 2,0 M€, soit une diminution de -71% par rapport à 2025. Cependant, le reste de la trajectoire ATS3 est stable, toujours au-dessus du niveau 2022, à 3,4 M€ en moyenne.

La moyenne des mises en services de la période réalisée 2020-2022 est de 1,9 M€ contre un montant moyen en ATS3 2024-2027 de 3,0 M€.

Sur l'ensemble de la période 2020-2027, le niveau des TOTEX est cohérent, à l'exception de l'année 2026. Nous constatons tout de même une augmentation en proportion des mises en services par apport aux Opex sur la période ATS3 face à la période ATS2. Effectivement, le ratio moyen des Capex / Opex était de 161% sur la période ATS2 2020-2022 contre 180% sur la trajectoire ATS3 de l'opérateur.

Il y a une évolution de la demande TOTEX entre les deux périodes tarifaires.

- Concernant les véhicules :
 - Le parc véhicule de Teréga est composé de véhicules loués mais aussi, depuis 2022, de véhicules GNV achetés. Cette activité n'est pas gérée par le stockage directement, mais en central par le département des Moyens Généraux. Les frais inhérents au stockage sont établis en appliquant la Règle d'Affectation Comptable (RAC) adéquate et appliquée à l'activité stockage.
 - Pour la période ATS3, Teréga poursuit sa politique d'achat de véhicules (carburant au GNV) qui a débuté à partir de 2022. 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	1,3	1,3	1,1	1,5	1,1	1,1	1,1	1,1	4,4
Mises en service	1,3	1,6	2,9	10,3	3,4	3,3	2,0	3,3	12,0
Total	2,5	2,9	4,0	11,9	4,5	4,4	3,1	4,4	16,4
Ratio Capex sur Opex	98%	124%	258%	674%	318%	305%	176%	299%	274%

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 - 2,1 M€ sur la trajectoire ATS3 des OPEX de l'opérateur. De ce fait, la moyenne des CNE est de 1,1 M€ selon ORCOM H3P Audit, contre 1,7 M€ selon Teréga.

À la suite de ces modifications, nous constatons que la trajectoire 2020-2027 présente une évolution de la demande TOTEX plus raisonnée, soit une évolution de 12% entre 2022 et 2024 contre 22% selon la trajectoire TOTEX de l'opérateur. Nous estimons que notre trajectoire est plus cohérente car l'évolution des mises en services de l'opérateur doit générer une économie sur les charges associées à ces postes.

VIII. Indicateurs de performance

A. Benchmark

1. Démarche

Dans le cadre de l'analyse de l'évolution des charges nettes d'exploitation (« CNE ») de l'opérateur Teréga, nous avons effectué un exercice d'analyse comparative sur les exercices 2020-2022 des indicateurs de performance fonction des CNE de Teréga avec les indicateurs d'opérateurs de stockage européens comparables.

Les indicateurs de performance retenus sur la période historique 2020-2022 sont les suivants :

- CNE / volume utile (TWh)
- CNE / débit de sous-tirage (GWh)
- CNE / effectifs

2. Les opérateurs retenus dans l'analyse

Société	Pays	Activité	Site internet
Géométhane	France	Implanté à Manosque depuis 1993, GÉOMÉTHANE contribue à assurer l'approvisionnement énergétique de la région Sud et plus largement du territoire français	https://www.geometthane.fr/
Teréga	France	Un des deux gestionnaires du réseau de transport de gaz en France avec GRTgaz, qui gère le réseau en dehors du quart Sud-Ouest de la France. L'entreprise a également des activités de stockage de gaz naturel	https://www.terega.fr/
Storengy	France	entreprise, filiale d'Engie, créée en 2005 et spécialisée dans le stockage souterrain de gaz naturel	https://www.storengy.com/fr
Stogit	Italie	Filiale de Snam qui opère dans le stockage de gaz naturel, une activité stratégique qui contribue à renforcer la continuité de l'approvisionnement en gaz du système énergétique italien. Avec 9 champs de stockage, Stogit est le plus grand opérateur en Italie et l'un des plus importants en Europe.	https://tractebel-engie.fr/fr/references/stogit
Storengy Deutschland	Allemagne	Filiale de Storengy en Allemagne	https://www.storengy.de/de
Astora	Allemagne	Siège est à Kassel, l'un des plus grands exploitants d'installations de stockage de gaz naturel en Europe. Les activités de l'entreprise sur le marché européen du gaz naturel se concentrent avant tout sur la sécurité de l'approvisionnement de ses clients. astora commercialise un volume de stockage de gaz naturel de près de 6 milliards de mètres cubes et détient environ 25 % des capacités totales de stockage de gaz naturel en Allemagne.	Home (astora.de)
EWE Gasspeicher	Allemagne	Présent sur le marché depuis plus de 50 ans, capacité de stockage d'environ 2 milliards de mètres cubes de gaz utile, l'un des principaux opérateurs de stockage sur le marché germano-européen du gaz naturel.	Startseite EWE GASSPEICHER (ewe-gasspeicher.de)
RWE Gaz Storage CZ	République Tchèque	Le plus grand opérateur de stockage souterrain de gaz en République tchèque. Exploitation d'un total de 6 stockages souterrains de gaz selon le principe du point de stockage virtuel, avec un volume total de 2,7 milliards de m3. Cela représente environ deux mois de consommation de gaz en République tchèque pendant l'hiver.	RWE Gas Storage CZ (rwe-gasstorage.cz)
TAQA Gas Storage	Pays-Bas	Le stockage de gaz Bergermeer (GSB) est le plus grand stockage de gaz à accès libre d'Europe et l'une des deux installations de stockage de gaz exploitées par TAQA aux Pays-Bas. L'installation offre une capacité de stockage saisonnière de 46 TWh. Les opérations commerciales de stockage ont commencé en 2015. GSB est également le principal fournisseur d'échange de l'Europe du Nord-Ouest, au cœur de la plate-forme gazière de l'Europe du Nord-Ouest.	Gas Storage – TAQA Europe

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 :

« Nous souhaiterions vivement attirer votre attention sur le fait que cet exercice présente des limites... En effet :

- Le panel identifié présente des entreprises aux profils et caractéristiques très différents, notamment en termes de taille (grands groupes internationaux vs petites sociétés régionales), de réseaux (dimensions, longueur, vétusté), de typologies de stockages ... ce qui ne permet pas une comparaison objective des charges entre opérateurs*
- Cette comparaison est encore plus fragilisée par le fait que chaque pays étudié dispose de règles propres, notamment en termes de fiscalité, assurances, dispositifs sociaux, réglementation (inspection, maintenance, normes environnementales, sécurité, sûreté ...)*
- Il est également à noter que d'un pays à l'autre les réseaux sont différents, la frontière entre le transport et la distribution n'étant pas homogène en Europe. Il en résulte que le poids activités n'est pas le même d'un pays à l'autre.*
- Enfin, il faudra s'assurer que l'on parle des mêmes objets financiers. Le CNE sont directement consultables en France mais ce n'est pas le cas dans les autres pays. Il faudra avoir l'assurance que l'on utilise bien les mêmes objets. »*

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 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

Année	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
-------	------	------	------	------	------	------	------	------

Téréga
[Confidentiel]

Trajectoire CLIENT
[Confidentiel]

* hors charges E / charges liées à la levée des congestions / charges diverses

Trajectoire Terega Stockage	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
-----------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------

[Confidentiel]

Benchmark Opérateurs	2020	2021	2022	Source d'informations
----------------------	------	------	------	-----------------------

Storengy (Orcom H3P Audit)	[Confidentiel]	[Confidentiel]
----------------------------	----------------	----------------

Géométhane	[Confidentiel]	[Confidentiel]
------------	----------------	----------------

RWE Gaz Storage CZ	[Confidentiel]	[Confidentiel]
--------------------	----------------	----------------

TAQA Gas Storage	[Confidentiel]	[Confidentiel]
------------------	----------------	----------------

[Confidentiel]	Recherches d'informations n'ayant pas abouties
----------------	--

Synthèse Benchmark		2020	2021	2022
CNE/Volume utile (M€/TWh)				
Téréga		0,000	0,000	0,000
[Confidentiel]				
CNE/effectifs (M€)				
Téréga		0,000	0,000	0,000
[Confidentiel]				
CNE/Débit de sous-tirage (M€/GWh)				
Téréga		0,000	0,000	0,000
[Confidentiel]				

Nous constatons que pour l'ensemble des indicateurs retenus Téréga est l'opérateur le plus performant 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 Teréga de façon globale. En effet, il convient de mesurer l'évolution de la productivité globale de Teréga au regard de ses charges d'exploitation. Pour ce faire, nous avons mesuré le niveau de productivité des CNE atteint par Teréga pendant la période réalisée 2020-2022 et l'avons comparé au niveau de productivité prévisionnel sur la base de la demande tarifaire de Teréga et de notre proposition de trajectoire d'ATS3.

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 le volume utile (TWh) ;
- Les CNE à périmètre d'activité constant par ETP ;
- Les CNE à périmètre d'activité constant par le débit de soutirage.

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 :

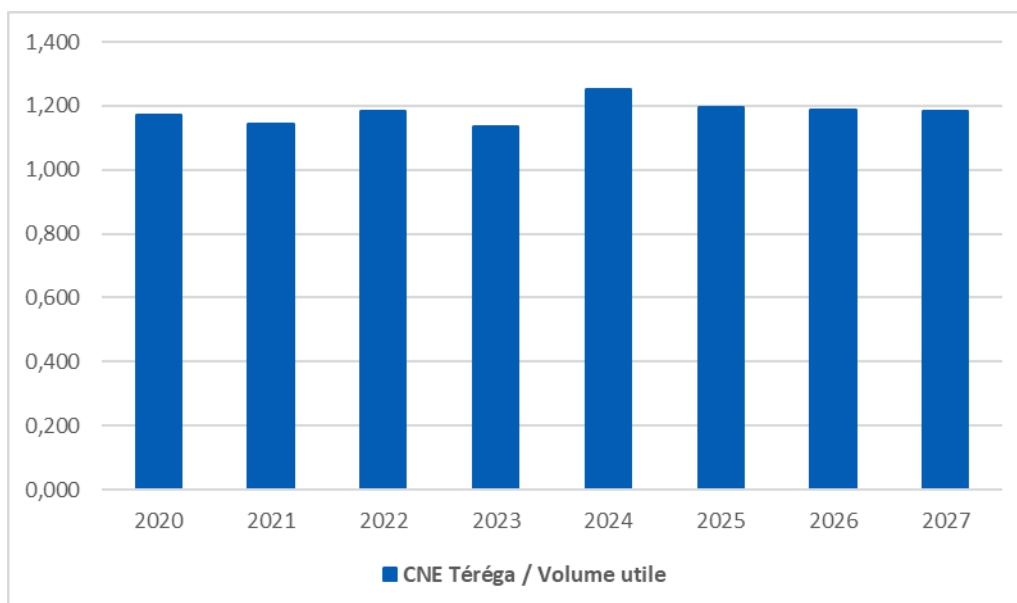
- Les charges d'énergie ;
- Les charges liées à la levée des congestions ;
- Les charges liées à l'Interruptibilité garantie ;

Le choix des paramètres métiers « volume utile » et « débit de soutirage » 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 ATS3.

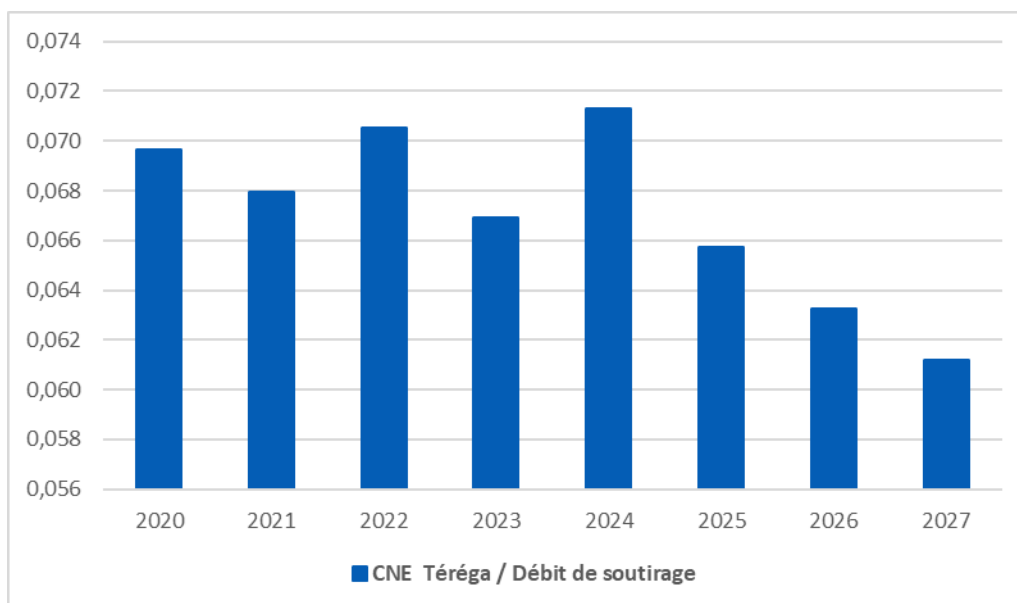
L'analyse est réalisée en € 2022 afin de neutraliser l'impact de l'inflation entre les différentes années.

1. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 de Teréga

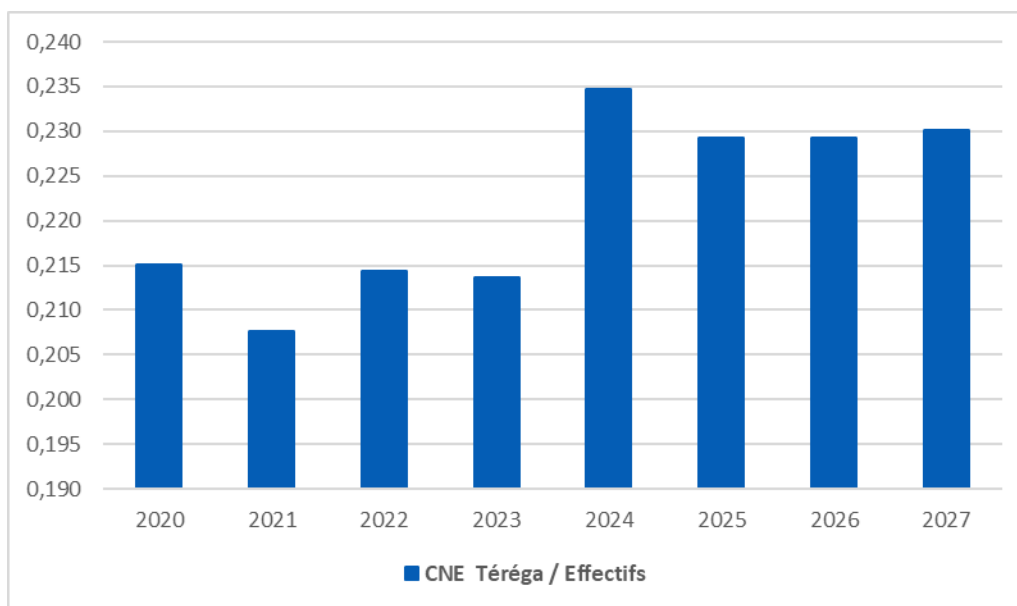
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par le volume utile en TWh (Demande de Teréga)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par débit de soutirage (Demande de Teréga)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par ETP (Demande de Teréga)



Il ressort que deux (CNE sur ETP et CNE sur volume utile) des trois indicateurs sont supérieurs sur toute la période 2024-2027 au réalisé 2022. Ce constat provient d'une hausse significative entre 2022 et 2024 (+7% en moyenne pour chacun des ratios) avant d'amorcer une baisse modérée à partir de 2024.

Concernant l'indicateur CNE sur débit de soutirage, nous constatons un point haut en 2024 avant une baisse continue à compter de 2025 pour atteindre un point bas en 2027.

Ainsi, sur la base de ces indicateurs nous constatons que la trajectoire de Téréga pour la période ATS3 traduit une dégradation de la productivité par rapport à 2022 à hauteur de 1,7% en moyenne sur l'ATS3 sur la base du ratio CNE par volume utile, de +7,7% sur la base du ratio CNE par ETP et au contraire s'améliore sur la base du ratio CNE par débit de soutirage à hauteur de -7,4%. En faisant la moyenne de ces trois ratios, la trajectoire proposée par Téréga sur l'ATS3 vient dégrader les ratios de 0,7%.

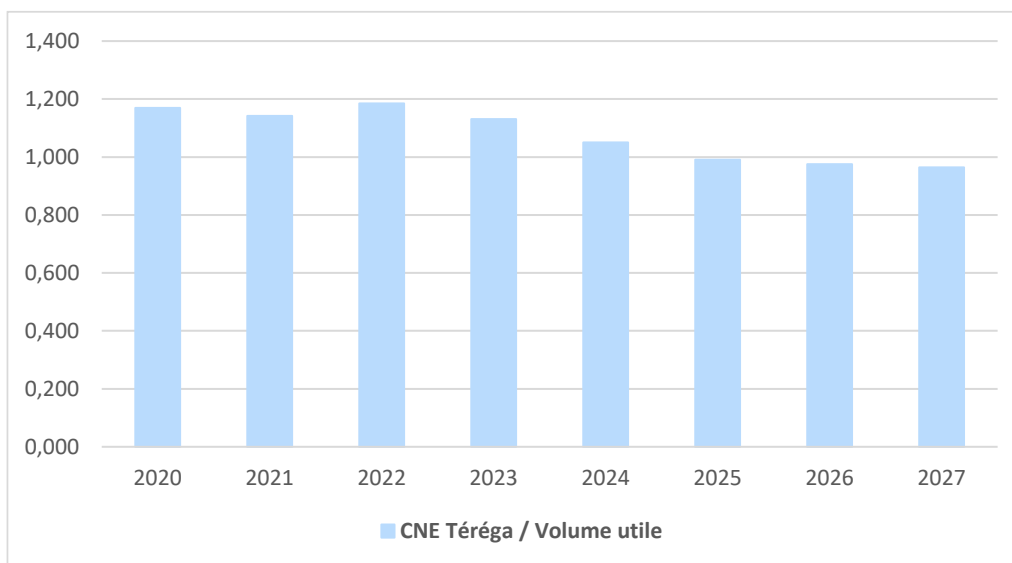
Cette tendance s'explique par une évolution significative à la hausse des CNE alors même que les inducteurs de coûts métiers restent relativement stables ou augmentent légèrement sans qu'il y ait de projets d'ampleur justifiant ces évolutions opposées.

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.

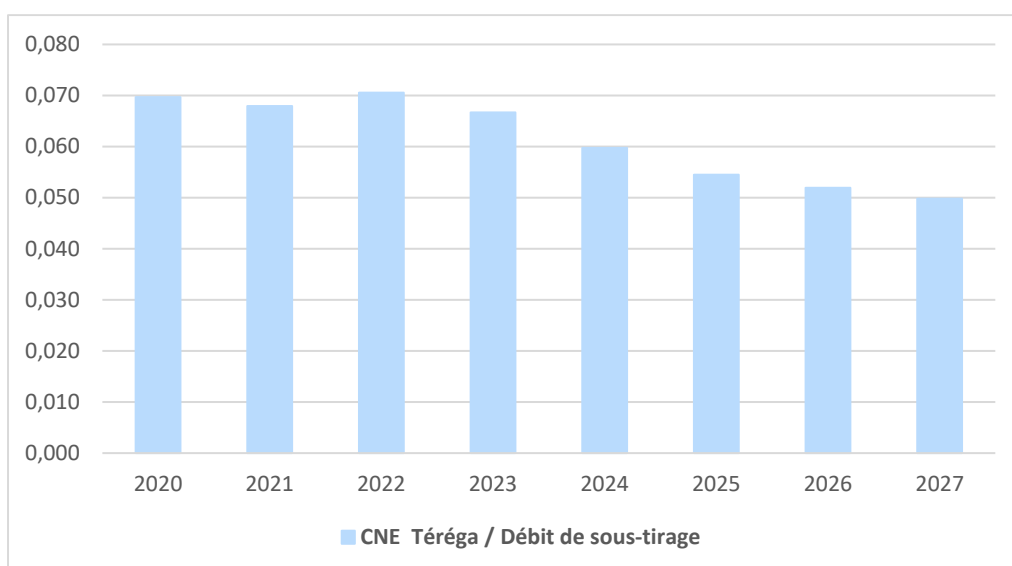
2. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 Orcom H3P Audit

a) *Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 Orcom H3P Audit – Préliminaire*

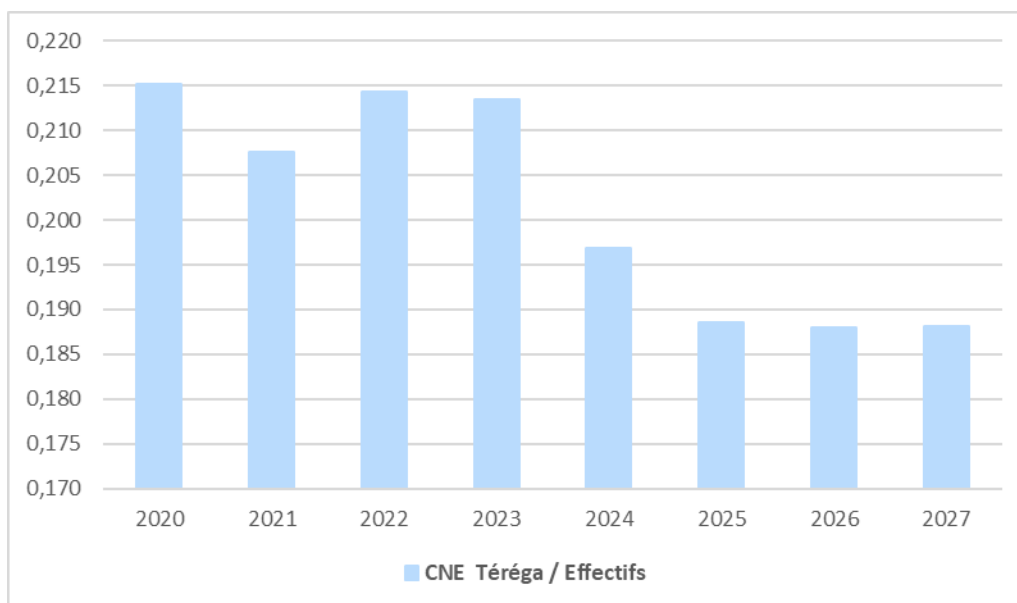
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par le volume utile en TWh (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par débit de soutirage (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par ETP (trajectoire Orcom H3P Audit)



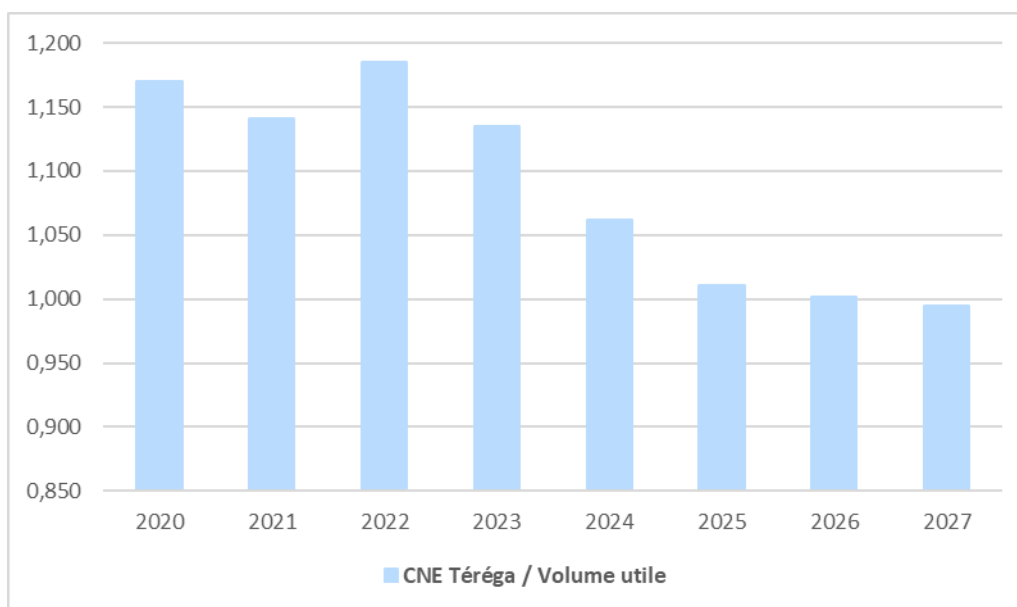
Selon la trajectoire prévisionnelle des CNE que nous recommandons à l'issue de notre analyse poste par poste, il ressort une amélioration de la productivité de l'ensemble des ratios (-17,5% en moyenne par rapport au réalisé 2022).

En effet, l'indicateur CNE sur volume utile passe de 1,185 en 2022 à 0,955 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 17,0%. L'indicateur CNE sur débit de soutirage passe de 0,071 en 2022 à 0,049 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 24,3%. L'indicateur CNE par ETP passe de 0,214 en 2022 à 0,188 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 11,2%.

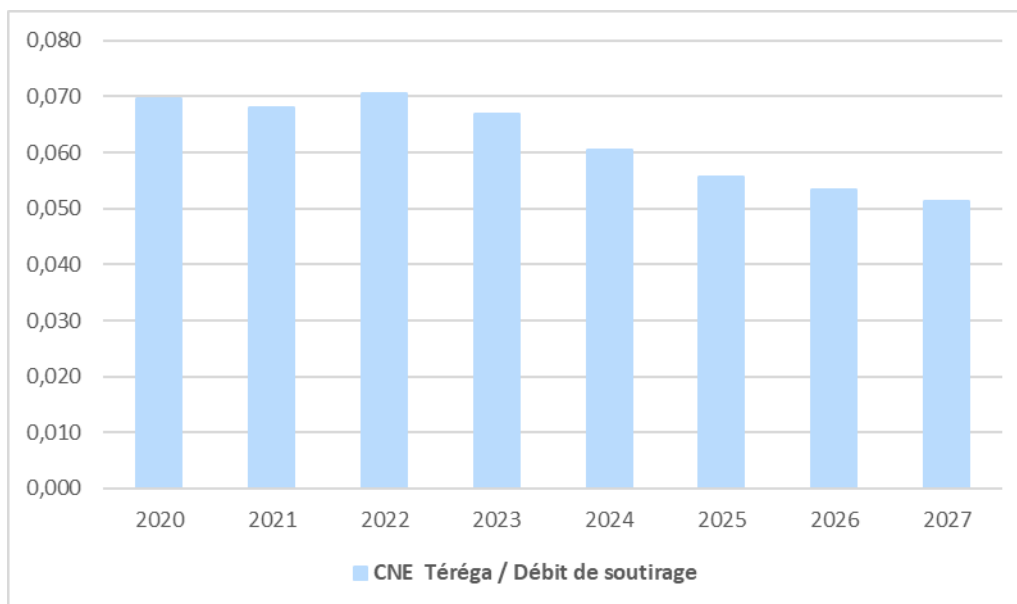
Ce constat vient renforcer notre position à la suite de notre analyse poste à poste puisque contrairement à l'opérateur notre trajectoire intègre bien un gain de productivité qui se doit d'être une constante pour une entreprise efficiente.

*b) Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATS3 Orcom H3P
Audit – Contradictoire*

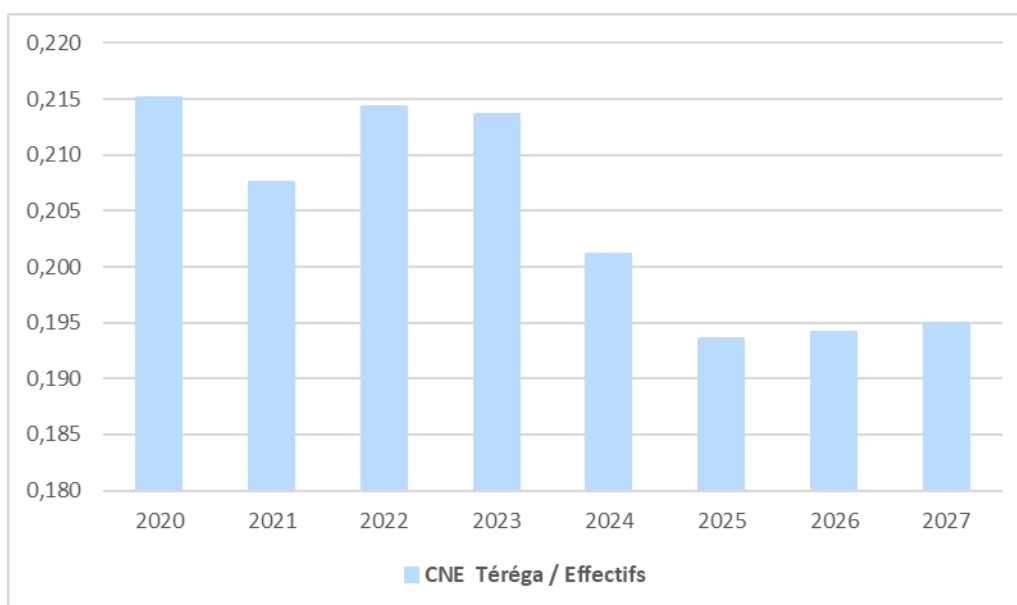
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par le volume utile en TWh (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par débit de soutirage (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, il ressort une amélioration de la productivité de l'ensemble des ratios (-13,6% en moyenne par rapport au réalisé 2022).

En effet, l'indicateur CNE sur volume utile passe de 1,185 en 2022 à 1,009 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 12,9%. L'indicateur CNE sur débit de soutirage passe de 0,071 en 2022 à 0,052 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 20,6%. L'indicateur CNE par ETP passe de 0,214 en 2022 à 0,198 en 2027, soit une diminution moyenne entre l'ATS3 et le réalisé 2022 de 7,2%.

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.

IX. Index figure

Figure 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Produits hors ATS" en M€ courants	18
Figure 2 - Répartition du réalisé ATS2 du poste "Coûts d'énergie"	21
Figure 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants	23
Figure 4 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau" en M€ courants	24
Figure 5 - Répartition ATS2 du poste "Maintenance" en M€ courants	26
Figure 6 - Répartition ATS2 du poste "Inspection & intégrité" en M€ courants	33
Figure 7 - Trajectoires 2020-2027 du poste "contrôle réglementaire et mise en conformité"	40
Figure 8 - Répartition du poste "Contrôles réglementaires et mise en conformité"	41
Figure 9 - Trajectoires 2020-2027 du poste « Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation »	44
Figure 10 - Répartition ATS2 du poste "Etudes techniques"	44
Figure 11 - Répartition du réalisé ATS2 du poste des "Prestations & Autres dépenses liées à l'exploitation".	48
Figure 12 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable".	53
Figure 13 - Répartition de la trajectoire ATS3 du poste de "Hygiène, Santé, Sécurité, Sûreté, Environnement, Qualité et Développement Durable".	53
Figure 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Frais de personnel" en M€ courants	59
Figure 15 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Frais de personnel"	59
Figure 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts de personnel" en M€ courants.....	60
Figure 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Capitalisation" en M€ courants.....	70
Figure 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.	79
Figure 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants	80
Figure 21 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Gestion des locaux, bâtiments et flotte"	81
Figure 22 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants	Erreur ! Signet non défini.
Figure 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants. 86	
Figure 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.	Erreur ! Signet non défini.
Figure 25 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants. .	89
Figure 26 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Gestion des locaux, bâtiments et flotte"	89
Figure 27 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.	92
Figure 28 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Autres prestations, assistance et honoraires".	92
Figure 29 - Répartition de la trajectoire ATS3 de l'opérateur du poste de "Autres prestations assistance et honoraires".	92
Figure 30 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants..	97
Figure 31 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Assistance domaniale et juridique"	97
Figure 32 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.	101
Figure 33 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Divers".	101
Figure 34 - Répartition du réalisé ATS2 du sous-poste de "No Project"	102
Figure 35 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.....	105

Figure 36 - Répartition du réalisé ATS2 du poste de "Communication".	105
Figure 37 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants. Erreur ! Signet non défini.	
Figure 39 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants	111
Figure 40 - Répartition 2020-2027 du poste "Taxe d'affaire"	112
Figure 41 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants.	118
Figure 42 - Répartition des Opex sur la moyenne ATS2 réalisée :	120

X. Index tableau

Tableau 1 - Trajectoire globale 2020-2027 présenté par Teréga Stockage en M€ courants.....	10
Tableau 2 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Produits hors ATS" en M€ courants.....	18
Tableau 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Technical Costs & Major Overhaul & repairs" en M€ courants	23
Tableau 4 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts d'exploitation et de maintenance du réseau" en M€ courants	24
Tableau 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Contrôles réglementaires et mise en conformité" en M€ courants	40
Tableau 6 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Etudes et autres dépenses liées à l'exploitation" en M€ courants	44
Tableau 7 - Trajectoire 2020-2027 du poste " Frais de personnel " en M€ courants.....	59
Tableau 8 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Coûts de personnel" en M€ courants.....	60
Tableau 9 - Trajectoire 2020-2027 du poste "Capitalisation" en M€ courants	70
Tableau 11 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de structure » en M€ courants.	79
Tableau 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants.	80
Tableau 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des locaux, bâtiments et flotte » en M€ courants.	Erreur ! Signet non défini.
Tableau 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.	86
Tableau 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de déplacements et Missions » en M€ courants.	Erreur ! Signet non défini.
Tableau 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Gestion des ressources humaines » en M€ courants.	89
Tableau 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres prestations assistances & honoraires » en M€ courants.	92
Tableau 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Assistance domaniale et juridique » en M€ courants.	97
Tableau 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Divers (frais de structure) » en M€ courants.	101
Tableau 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.....	105
Tableau 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Communication » en M€ courants.	Erreur ! Signet non défini.
Tableau 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Taxes d'affaires » en M€ courants	111
Tableau 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Opex SI » en M€ courants.	118

101 - 109 rue Jean Jaurès

92300 Levallois-Perret

www.h3p.com

