



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

Rapport final

Juillet 2023

SOMMAIRE

I.	Contexte de l'intervention et présentation de la CRE	6
A.	Contexte de l'intervention.....	6
B.	Le rôle de la CRE.....	6
C.	Les enjeux de la détermination du niveau du tarif « ATRT8 ».....	7
II.	Objectifs poursuivis et périmètre de l'audit	8
A.	Objectifs poursuivis.....	8
B.	Périmètre de l'audit et limites à notre intervention	10
III.	Démarche de l'audit.....	11
A.	Intervention en trois phases	11
1.	Phase 1 – Audit des charges et produits d'exploitation sur la période 2020 à 2027 et revue analytique.....	11
2.	Phase 2 – Appréciation des charges réelles (2020-2022), estimées 2023 et prévisionnelles (2024-2027).....	11
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 GRTgaz à prendre en considération dans la détermination tarifaire	11
B.	Données financières – Base de notre étude	12
IV.	Préambule	14
V.	Synthèse	15
A.	Synthèse Générale – Demande GRT gaz.....	15
B.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit.....	16
C.	Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit	17
D.	Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit.....	18
E.	Synthèse Générale – Conclusion	19
VI.	Produits d'exploitations (Hors produits de CO2)	23
A.	Raccordements	25
1.	Descriptif du poste	25
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	26
3.	Principales observations CNE 2020-2022	26
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	26
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	27
6.	Contradictoire.....	27
B.	Ingénierie	29
1.	Descriptif du poste	29
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	29
3.	Principales observations CNE 2020-2022	30
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	30
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	30
6.	Contradictoire.....	32
C.	TPR	33
1.	Descriptif du poste	33
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	34
3.	Principales observations CNE 2020-2022	34
4.	Méthode et hypothèse de GRTgaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	35
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	37
D.	Conclusion.....	39
E.	Produits de raccordements de CCCG.....	40
1.	Descriptif du poste	40

2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	40
3.	Principales observations CNE 2020-2022	40
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	40
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	40
F.	Recettes Fluxys (Veurne)	41
1.	Descriptif du poste	41
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	41
3.	Principales observations CNE 2020-2022	42
4.	Méthode et hypothèse de GRTGaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	42
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	42
G.	Autres produits de gestion courante	43
1.	Descriptif du poste	43
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	44
3.	Principales observations CNE 2020-2022	44
4.	Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027	45
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	45
6.	Contradictoire.....	46
H.	Prestation RICE	48
1.	Descriptif du poste	48
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	49
3.	Principales observations CNE 2020-2022	49
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	50
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	50
6.	Contradictoire.....	50
I.	Production Immobilisée.....	52
1.	Descriptif du poste	52
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	53
3.	Principales observations CNE 2020-2022	55
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	57
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	59
6.	Contradictoire.....	61
VII.	Système industriel	62
1.	Descriptif du poste	62
2.	Évolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	63
3.	Principales observations CNE 2020-2022	64
4.	Méthode et hypothèse de GRTGaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	64
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	66
6.	Contradictoire.....	67
VIII.	Système Gaz	70
A.	Energie	71
1.	Descriptif du poste	71
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	72
3.	Principales observations CNE 2020-2022	72
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	72
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	73
B.	Spread localisé (après création TRF devient : « mécanisme fusion des zones »).....	74
1.	Descriptif du poste	74
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	74
3.	Principales observations CNE 2020-2022	75
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	75
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	75
C.	Flexibilité.....	76
1.	Descriptif du poste	76
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	76
3.	Principales observations CNE 2020-2022	76

4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	77
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	77
D.	Contrats et redevances	78
1.	Descriptif du poste	78
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	79
3.	Principales observations CNE 2020-2022	79
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	80
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	80
6.	Contradictoire.....	81
E.	Contrats Opérateurs adjacents.....	83
1.	Descriptif du poste	83
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	84
3.	Principales observations CNE 2020-2022	84
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	84
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	85
6.	Contradictoire.....	85
F.	TENORE Régulé	87
1.	Descriptif du poste	87
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	87
3.	Principales observations CNE 2020-2022	88
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	88
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	88
6.	Contradictoire.....	89
IX.	Autre	90
1.	Descriptif du poste	90
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	91
3.	Principales observations CNE 2020-2022	91
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	91
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	92
6.	Contradictoire.....	92
X.	Appui Opérationnel.....	94
A.	Système d'information	95
1.	Descriptif du poste	95
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	96
3.	Principales observations CNE 2020-2022	97
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	98
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	99
6.	Contradictoire.....	100
B.	Immobilier (hors immobilier industriel)	103
1.	Descriptif du poste	103
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	104
3.	Principales observations CNE 2020-2022	104
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	105
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	105
6.	Contradictoire.....	106
C.	Véhicules.....	108
1.	Descriptif du poste	108
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	109
3.	Principales observations CNE 2020-2022	109
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	109
5.	Trajectoire H3P	110
6.	Contradictoire.....	111
D.	BFR Gaz stocké	114
1.	Descriptif du poste	114
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	114

3.	Principales observations CNE 2020-2022	115
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	115
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	115
E.	Autres appuis opérationnels	116
1.	Descriptif du poste	116
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	117
3.	Principales observations CNE 2020-2022	118
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	118
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	119
6.	Contradictoire.....	120
XI.	Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur les salaires)	122
1.	Descriptif du poste	122
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	123
3.	Principales observations CNE 2020-2022	123
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	124
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	125
6.	Contradictoire.....	127
XII.	Frais liés au personnel (avec taxe sur les salaires)	129
1.	Descriptif du poste	129
2.	Evolution du poste CNE réalisées 2020-2022 et trajectoire CNE 2024-2027	130
3.	Principales observations CNE 2020-2022	130
4.	Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027	131
5.	Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	135
6.	Contradictoire.....	139
XIII.	Analyse TOTEX sur les postes SI, VEHICULES et IMMOBILIER.....	144
A.	Systèmes d'information	144
B.	Véhicules.....	146
C.	Immobilier.....	146
XIV.	Indicateurs de performance et benchmark	147
A.	Benchmark	147
1.	Démarche	147
2.	Les opérateurs retenus dans l'analyse	147
3.	Limites	147
4.	Sources des données retenues.....	149
5.	Résultats	149
B.	Indicateurs de performance	152
1.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 de GRTgaz	153
2.	Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 Orcom H3P Audit	155

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

A. Contexte de l'intervention

L'ATRT est un tarif régulé spécifique aux gestionnaires de réseaux de transport de gaz naturel en France chargés de l'activité d'acheminement du gaz via les réseaux de transport français jusqu'aux réseaux de distribution. En France, l'acheminement du gaz est assuré par 2 gestionnaires des réseaux de transport : GRTgaz et Teréga (ci-après les « Opérateurs »). L'ATRT joue un rôle clé dans le fonctionnement des gestionnaires des réseaux de transport du gaz naturel. Il leur permet de financer les charges d'exploitation, de développement et d'entretien des réseaux de transport de gaz naturel du territoire.

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

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

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

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

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 réseaux de transport de gaz naturel (dit 'ATRT') au Ministre chargé de l'énergie, de sorte à préserver à la fois le service public du transport de gaz naturel (y compris la sécurité et le développement des réseaux) et les intérêts financiers des acteurs économiques y participant.

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

L'enjeu est d'autant plus important que GRTgaz et Teréga assurent l'intégralité du transport de gaz naturel du marché français. La rigueur dans la détermination du tarif ATRT8 fondé sur leurs coûts est donc primordiale.

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

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

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

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

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

II. Objectifs poursuivis et périmètre de l'audit

A. Objectifs poursuivis

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

La mission consiste à analyser les comptes d'exploitation, la structure de coûts et les prévisions de GRTgaz et TEREKA, qui détermineront le niveau des charges à couvrir par le futur tarif ATRT8.

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

- **Phase 1** : détailler le niveau et la nature exacts des charges et produits des Opérateurs intégrés dans la trajectoire de coûts de l'ATRT7 sur les 3 derniers exercices (2020-2022) et les 5 exercices en cours/à venir (2023-2027) ;
- **Phase 2** : fournir à la CRE une opinion sur les charges réelles (2020-2022) et prévisionnelles sur la période 2020-2027 de l'opérateur ;
- **Phase 3** : fournir à la CRE les recommandations nécessaires au pilotage efficient et efficace de la productivité sur la prochaine période tarifaire ;
- **Phase 4 (optionnelle)** : mettre à jour de l'ensemble du rapport sur la base des nouvelles hypothèses communiquées après avoir obtenu la justification des éléments modifiés et avoir analysé leur pertinence et leur vraisemblance.

Les résultats de cet audit permettront à la CRE de :

- **Phase 1** : mettre en évidence de façon détaillée et analytique l'ensemble des charges et produits de l'opérateur, en particulier celles et ceux qui sont pris en compte pour la détermination du tarif ATRT, en portant une attention particulière aux points suivants :
 - Masse salariale (notamment les provisions pour retraite du personnel), dépenses de maintenance, charges liées aux systèmes d'information et aux programmes de R&D, coûts échoués, les charges nettes liées au tarif agents et les dépenses liées aux assurances,
 - Charges nouvelles non couvertes par le tarif ATRT7 et 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 GRT gaz et TEREKA,
 - Méthodes employées par les Opérateurs pour aboutir à leurs prévisions en explicitant les hypothèses exogènes ou endogènes sur lesquelles reposeront les évolutions soumises par les Opérateurs ;
- **Phase 2** : disposer d'une description précise des indicateurs de performance éventuellement mis en place et suivis par les Opérateurs pour piloter leur activité sur la période 2020-2022 et leurs trajectoires prévisionnelles sur la période 2024-2027, en portant une attention particulière aux points suivants :
 - Niveau et la structure des charges mis en évidence pendant la Phase 1, notamment pour les charges de maintenance au regard de l'âge des installations des Opérateurs

- et du prolongement de la durée de vie engendré par les différentes politiques de maintenance ainsi que du niveau de CAPEX sur la période,
- 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 leur activité sur la période 2020-2022 et leurs trajectoires prévisionnelles sur la période 2024-2027. Nous challengerons l'éventuel modèle mathématique d'efficience du niveau de charges proposé par les économètres des Opérateurs et proposerons un modèle alternatif le cas échéant au regard des travaux menés en phase 2 sur l'échantillon ;
- **De manière générale,**
 - 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 des Opérateurs ;
 - 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 leur performance, en s'appuyant notamment sur l'analyse du niveau des charges et produits constaté 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 les Opérateurs ;
- Pour la période 2024-2027 : Analyse des hypothèses économiques (niveau de charges/produits et indices) retenues par les Opérateurs pour établir la trajectoire ATRT8 (2024-2027), en challengeant ces hypothèses en fonction de notre analyse des données historiques 2020-2022 et de notre connaissance du secteur ;
- Mener une réflexion sur les indicateurs de performance que les Opérateurs devront 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 des Opérateurs.

Ce rapport présente les résultats de l'audit mené envers GRTgaz. À l'issue de l'audit du niveau des charges et produits de GRT Gaz, 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 GRT Gaz a eu l'occasion d'apporter des éléments complémentaires justifiant sa trajectoire ATRT8 par rapport aux ajustements proposés dans le rapport préliminaire. Les analyses ont été revues et présentées dans le présent rapport (rapport final).

Ce rapport final porte sur l'analyse des charges nettes d'exploitation relatives à l'activité de Transport de GRTgaz 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 ATRT8 ;
- 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 GRTgaz hors :

- Charges d'énergie ;
- Charges de Recherche et développement ;
- Spread localisé ;
- Flexibilité ;
- Conversion H > B
- Azote pour conversion.

Ces sujets sont traités par la Commission de Régulation de l'Energie « CRE ».

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 métier et d'analyses documentaires, nous avons :

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

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

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

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

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

Nous avons ainsi formulé des recommandations quant aux indicateurs de suivi des charges à couvrir par le tarif ATRT8 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 produits d'exploitation et des charges 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. De plus, nous faisons des ajustements sur la trajectoire d'inflation délibérée et l'inflation réelle observée.

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

Montants en M€ courants	Réel 2020	Réel 2021	Réel 2022	Prév 2023	Prév 2024	Prév 2025	Prév 2026	Prév 2027
Produits d'exploitation (hors produits de CO2)								
Raccordements								
Distributions publiques								
Clients industriels								
Ingénierie								
TPR (hors Flexibilité Intraday)								
Produits de raccordement de CCCG								
Recettes Fluxys (Veurne)								
Recettes Terega								
Autres produits de gestion courante								
Prestations RICE								
Production immobilisée								
Total produits d'exploitation (hors produits de CO2)	181,1	201,3	195,4	188,3	188,1	182,2	190,0	191,9
Charges d'exploitation (avec produits de CO2)								
1. Système industriel	157,9	151,0	159,3	175,9	192,5	202,3	232,3	240,4
Exploitation et Maintenance (P.O.I.)	110,4	114,8	117,9	131,7	147,9	155,1	185,9	195,5
Réseau	71,4	68,9	71,0	78,6	89,4	95,5	123,8	131,7
Mesurage	13,7	15,9	17,0	19,9	20,8	21,2	22,0	23,0
	4,1	5,0	6,2	7,6	7,6	7,6	7,6	7,6
Compression	25,3	30,0	29,9	33,2	37,7	38,4	40,1	40,8
	<i>dont consommable THT</i>							
Expertise ingénierie pour GRTgaz	0,7	0,8	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
R&D&I	15,3	15,5	14,9	16,9	17,1	17,7	16,5	16,0
Autres dépenses d'exploitation	31,5	19,9	25,8	26,7	26,9	28,9	29,3	28,3
Redevances d'occupation du domaine (dont RODP)	1,5	2,5	1,7	1,9	2,0	2,0	2,0	2,1
Dépenses liées aux investissements	22,0	9,9	13,7	12,1	12,4	14,9	15,1	13,9
Charges de fonctionnement de la D.I.	2,0	2,1	2,6	2,9	2,9	3,0	3,0	3,1
Charges liées aux prestations d'ingénierie	1,6	2,1	2,9	6,1	6,1	5,6	5,7	5,7
Charges liées aux prestations hors ingénierie	4,4	3,3	4,8	3,7	3,4	3,4	3,5	3,5
2. Système gaz	231,8	172,2	269,5	507,4	499,5	372,6	326,7	294,7
Energie	88,1	30,5	99,6	279,8	227,0	176,6	147,2	123,6
Gaz carburant et EBT	60,7	8,5	59,7	200,7	172,4	124,0	96,8	74,5
Electricité motrice	26,4	19,9	34,5	60,8	37,5	34,6	32,9	32,6
Produits de CO2	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Charges de CO2	1,0	2,1	5,3	17,6	16,0	16,6	16,0	13,9
Charges énergie rebours Biométhane	0,0	0,0	0,0	0,7	1,0	1,4	1,5	2,5
Spread localisé (après création TRF devient : "mécanismes fusion des zones")	0,8	3,6	30,7	48,4	48,4	48,4	48,4	48,4
Flexibilité	25,1	25,1	25,1	20,7	18,9	18,3	17,8	17,7
Flexibilité (Tersanne + lot C), contrat JTS et gaz circulant	25,1	25,1	25,1	20,7	18,9	18,3	17,8	17,7
Flexibilité Intraday (contrats uniquement)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contrats et redevances	117,9	113,0	114,1	158,6	205,2	129,2	113,3	105,0
Conversion H > B	62,9	60,1	56,6	100,8	147,0	69,1	52,0	42,9
Azote pour convertisseur H/B	2,8	2,5	2,6	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Redevance réseau Téréga	34,7	34,9	35,5	37,1	38,22	39,13	39,87	40,68
Transit suisse Pontarlier	1,8	1,6	1,7	2,0	2,0	2,0	1,9	1,8
Contrats Opérateurs adjacents	14,0	11,7	15,5	16,6	16,7	17,5	17,8	17,8
Autre	1,7	2,1	2,2	2,4	2,4	2,4	2,4	2,5
TENORE régulé	0,0	0,0	0,0	-0,5	-1,1	-0,8	-0,7	-0,7
Système gaz hors énergie	143,8	141,7	169,9	227,6	272,5	196,0	179,5	171,1
3. Appui opérationnel	141,5	135,3	146,5	164,1	173,0	176,5	186,4	193,2
Système d'information	71,1	66,7	73,6	76,3	82,9	92,4	102,1	108,0
Immobilier (hors immobilier industriel)	31,0	30,6	29,1	36,6	38,7	33,1	33,8	34,6
Véhicules	4,0	4,7	5,3	5,8	5,9	6,0	6,1	6,2
BFR gaz stocké	1,8	1,5	4,3	7,7	6,7	5,5	4,3	3,6
Autre appui opérationnel	33,7	31,8	34,2	37,6	38,8	39,5	40,1	40,8
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	69,8	50,4	51,9	47,5	43,8	45,1	46,3	47,4
Contribution sociale de solidarité (C3S)	2,2	2,4	2,7	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
CET, IFER gaz et taxe foncière	66,9	46,9	47,9	43,8	40,1	41,4	42,6	43,7
Autres taxes	0,7	1,2	1,3	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
5. Frais liés au personnel (avec taxes sur salaires)	369,2	372,4	365,5	423,7	455,6	465,4	479,1	491,0
Masse salariale hors taxes sur salaires								
Taxes sur salaires								
Charges liées au statut								
Externalisation et retours de fonds								
Total charges d'exploitation	970,1	881,3	992,7	1318,6	1364,5	1261,9	1270,9	1266,7
OPEX nettes	789,2	680,0	797,3	1130,3	1176,3	1079,7	1080,9	1074,8
OPEX nettes hors énergie	701,1	649,5	697,7	850,5	949,3	903,0	933,7	951,2

IV. Préambule

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

Nous tenons à rappeler que cet audit a débuter en date du 14 avril 2023. De façon générale, GRTgaz nous a présenté :

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

GRTgaz a transmis la quasi-totalité des éléments nous permettant de reconstituer et d'apprécier la trajectoire ATRT8.

Dans les cas où nous n'avons pas eu d'éléments suffisants pour vérifier et challenger la trajectoire, nous retenons les hypothèses suivantes :

- Lorsque la trajectoire ATRT8 est supérieure au réalisé 2022, nous sommes repartis du réalisé 2022 ou de la moyenne du réalisé 2020-2022 auquel nous avons appliqué le taux d'inflation prévisionnel sur la trajectoire. Dans ces cas précis, nous nous sommes assurés que ces bases qui servent de référence ne soient pas impactées par des éléments exceptionnels. Si tel est le cas, nous avons retraité ces éléments pour établir notre trajectoire ;
- Lorsque la trajectoire ATRT8 est inférieure au réalisé 2022, nous avons conservé la trajectoire de GRTgaz.

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 GRTgaz	5,34%	4,60%	2,40%	1,80%	1,60%	1,60%
Cumulé	100,00%	104,60%	107,11%	109,04%	110,78%	112,56%

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

- Energie (+132%), spread localisé (+315%) et BFR gaz stocké (+99%) ;
- Exploitation et maintenance (+50%), Charges de statut (+62%), Système d'information (+37%) et véhicules (+31%).

Ces hausses sont atténuées par la hausse de l'ingénierie (+131%).

B. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit

Suite à nos travaux, notre trajectoire ATRT8 s'élève à 3 793,3 M€ et se présente comme suit :

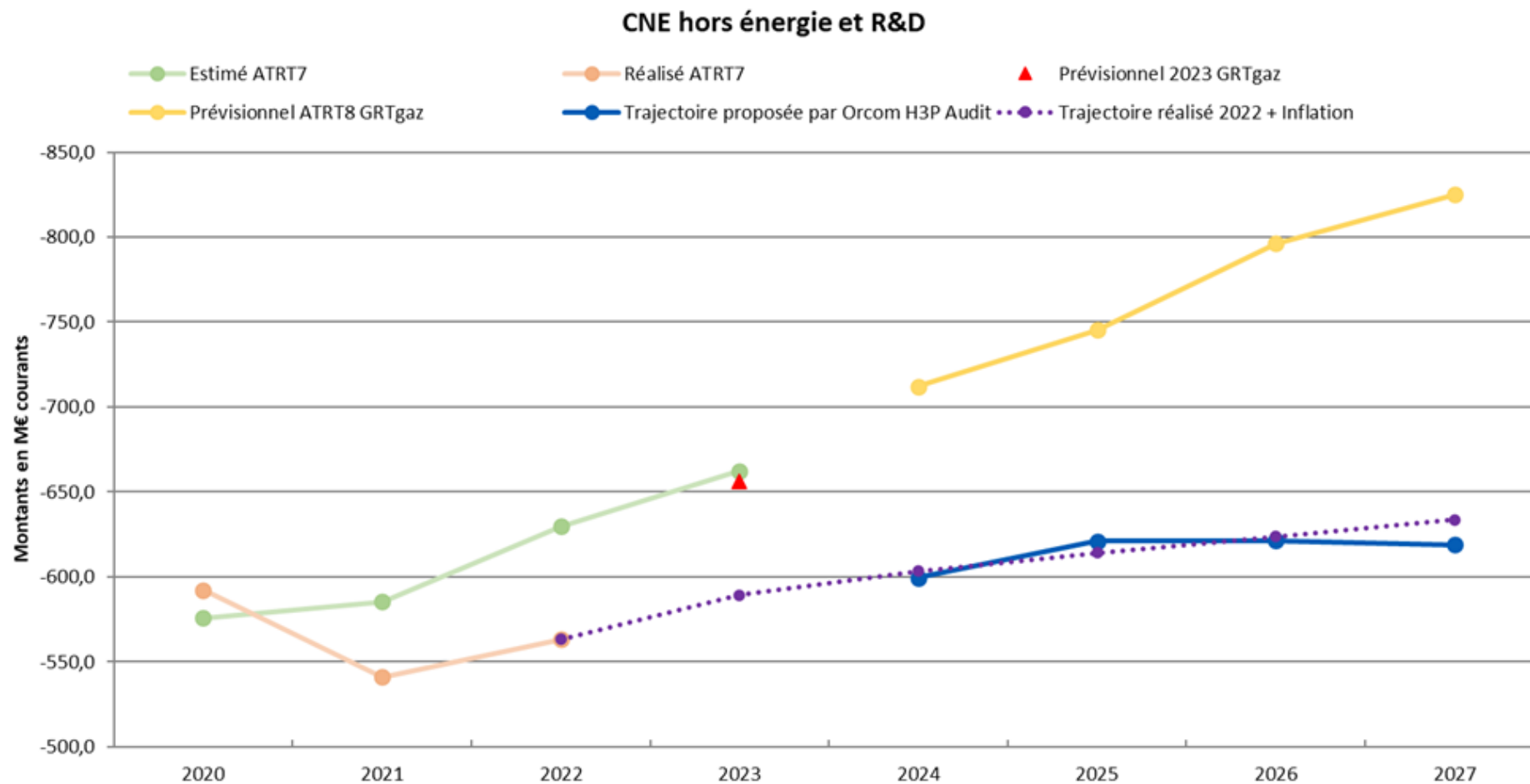
Trajectoire recommandée par Orcom H3P Audit					
M€ courants	P2024	P2025	P2026	P2027	Total ATRT8
Produits d'exploitation	205,1	211,8	218,1	235,0	870,1
Raccordements					
Ingénierie					
TPR (hors Flexibilité Intraday)					
Produits de raccordement de CCG					
Recettes Fluxys (Veurne)					
Autres produits de gestion courante					
Prestations RICE					
Production immobilisée					
1. Système industriel	-168,1	-176,4	-178,8	-182,7	-706,1
Exploitation et Maintenance (P.O.I.)	-122,7	-129,9	-133,0	-137,0	-522,6
Expertise ingénierie pour GRTgaz	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
R&D&I	-17,1	-17,7	-16,5	-16,0	-67,3
Autres dépenses d'exploitation	-27,5	-28,0	-28,5	-28,9	-112,9
2. Système Gaz	-496,0	-369,0	-323,0	-290,5	-1 478,5
Energie	-226,5	-176,0	-146,6	-122,5	-671,6
spread localisé (après création TRF devient : "mécanismes fusion des zones")	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4	-193,6
Flexibilité	-18,9	-18,3	-17,8	-17,7	-72,8
Contrats et redevances	-187,3	-110,2	-93,8	-85,4	-476,7
Contrats Opérateurs adjacents	-14,1	-14,9	-15,1	-15,2	-59,4
Autre	-2,1	-2,2	-2,2	-2,2	-8,6
TENORE régulé	1,4	1,1	0,9	0,9	4,3
3. Appui opérationnel	-149,8	-143,3	-145,3	-149,2	-587,6
Système d'information	-66,7	-69,7	-72,0	-75,4	-283,7
Immobilier (hors immobilier industriel)	-35,5	-26,6	-27,1	-27,5	-116,7
Véhicules	-5,5	-5,6	-5,6	-5,7	-22,4
BFR gaz stocké	-6,7	-5,6	-4,2	-3,6	-20,1
Autre appui opérationnel	-35,4	-35,9	-36,5	-37,0	-144,8
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	-43,1	-44,2	-45,3	-46,4	-179,0
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-9,7
Contribution à la valeur ajoutée des entreprises (CVAE)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contribution foncière des entreprises	-8,7	-9,0	-9,3	-9,7	-36,7
Imposition forfaitaire des entreprises de réseaux (IFER)	-22,6	-23,0	-23,4	-23,7	-92,6
Taxe foncière	-8,4	-8,8	-9,1	-9,5	-35,8
Autres taxes	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,2
5. Charges de personnel	-411,6	-434,1	-431,7	-434,8	-1 712,2
Salaires					
Charges sociales et patronales					
Taxes sur salaires					
Charges de statut					
Autres charges de personnel					
Charges nettes d'exploitation	-1 063,5	-955,3	-905,9	-868,6	-3 793,3

C. Synthèse Générale – Ajustement Orcom H3P Audit

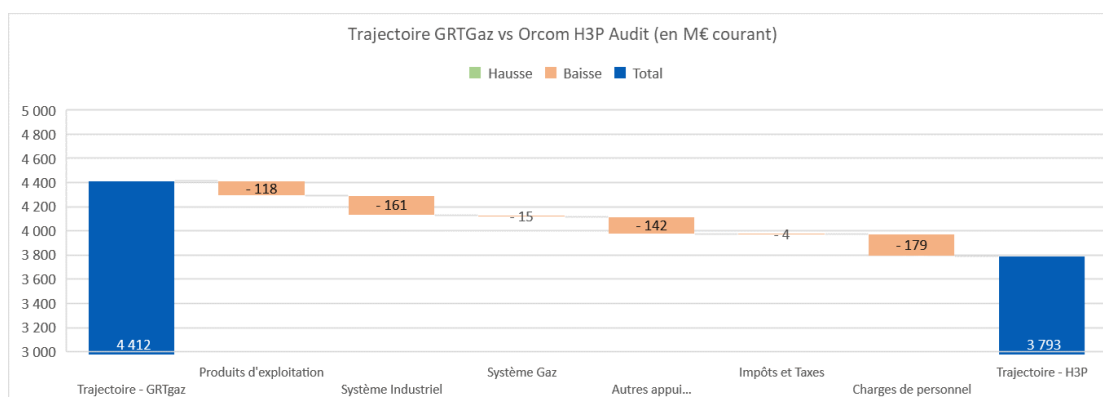
Nos ajustements s'élèvent à 618,2 M€, soit une différence 14,0% avec la trajectoire de l'opérateur et se présente comme suit :

Ajustements recommandés par Orcom H3P Audit					
M€ courants	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL
Produits d'exploitation	-17,0	-29,5	-28,2	-43,1	-117,8
Raccordements	[Confidentiel]				
Ingénierie					
TPR (hors Flexibilité Intraday)					
Produits de raccordement de CCCG					
Recettes Fluxys (Veurne)					
Autres produits de gestion courante					
Prestations RICE					
Production immobilisée					
1. Système industriel	-24,3	-25,9	-53,5	-57,7	-161,3
Exploitation et Maintenance (P.O.I.)	-25,2	-25,2	-52,9	-58,5	-161,8
Expertise ingénierie pour GRTgaz	0,2	0,2	0,2	0,2	0,8
R&D&I	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres dépenses d'exploitation	0,7	-0,9	-0,8	0,6	-0,4
2. Système Gaz	-3,5	-3,6	-3,8	-4,1	-15,0
Energie	-0,4	-0,6	-0,6	-1,0	-2,7
Spread localisé (après création TRF devient : "mécanismes fusion des zones")	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Flexibilité	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contrats et redevances	0,1	0,0	0,1	0,0	0,2
Contrats Opérateurs adjacents	-2,6	-2,6	-2,7	-2,6	-10,5
Autre	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-1,0
TENORE régulé	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-1,0
3. Appui opérationnel	-23,3	-33,2	-41,1	-44,0	-141,6
Système d'information	-16,2	-22,7	-30,2	-32,6	-101,6
Immobilier (hors immobilier industriel)	-3,2	-6,5	-6,7	-7,1	-23,5
Véhicules	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-2,0
BFR gaz stocké	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autre appui opérationnel	-3,4	-3,6	-3,7	-3,7	-14,4
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	-0,7	-0,9	-1,0	-1,1	-3,7
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Contribution à la valeur ajoutée des entreprises (CVAE)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contribution foncière des entreprises	-0,4	-0,5	-0,6	-0,7	-2,1
Imposition forfaitaire des entreprises de réseaux (IFER)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Taxe foncière	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Autres taxes	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
5. Charges de personnel	-44,0	-31,2	-47,4	-56,2	-178,9
Salaires	[Confidentiel]				
Charges sociales et patronales					
Taxes sur salaires					
Charges de statut					
Autres charges de personnel					
Charges nettes d'exploitation	-112,7	-124,3	-175,0	-206,2	-618,2

D. Synthèse Générale – Trajectoire Orcom H3P Audit



E. Synthèse Générale – Conclusion



Nos principaux ajustements concernent les postes suivants :

- Charges de personnel -179 M€ dont ;
 - Salaires, charges sociales et patronales et taxes sur les salaires : -139 M€. Concernant la rémunération, l'opérateur prévoit une hausse des effectifs en lien avec l'évolution des Gaz verts, la réglementation de CH4 et « autres » compensée en partie par un gain de productivité de -0,5% / an. Ainsi, nous ne retenons pas la hausse des effectifs concernant la réglementation CH4 (point qui fera l'objet d'une délibération ad hoc lorsque le texte définitif sera connu) et les « autres » (non justifié quantitativement). Concernant, les besoins supplémentaires de Gaz verts, les explications transmises nous permettent de retenir une hausse partielle par rapport à la demande initiale de l'opérateur. Enfin, nous retenons le gain de productivité de 0,5% par an comme proposé par GRTgaz. Pour l'effet prix, nous appliquons la moyenne observée 2020-2022 pour le GVT et la formule de SNB correspondant à 50% de l'inflation N. Concernant les autres lignes, nous sommes repartis des taux sur rémunération observés sur l'ATRT7 et nous les avons appliqués à notre trajectoire de rémunération.
 - Charges de statuts -21 M€. Nos ajustements reposent principalement sur l'ANE et s'expliquent par une diminution des prix de l'électricité et du gaz liée à la prise en compte des dernières hypothèses de prix du marché et à une évolution de la partie infrastructure et distribution à hauteur de l'inflation et non de [Confidentiel] par an d'après l'opérateur. A cela, s'ajoute un ajustement des consommations correspondant à la moyenne du réalisé 2018-2022 diminué de 10% pour l'électricité afin de tenir compte de l'effort de sobriété qui est demandé à l'ensemble des Français et diminué de 10,5% pour le Gaz afin de tenir compte des prévisions de consommations sur la période 2024-2027 selon les données transmises par la CRE.
 - Autres charges de personnel -19 M€. Selon les éléments transmis, la trajectoire d'externalisation des retraites de l'opérateur engendre une couverture au-delà de 100% des engagements financiers. Nous avons, ainsi, retraité la part d'externalisation qui va au-delà d'une couverture à 100% des prévisions d'engagements financiers. Par ailleurs, il y a un ajustement mécanique, lié à nos ajustements sur les rémunérations.
- Système industriel -161 M€,

Nous avons construit notre trajectoire en prenant la moyenne 2020 - 2022 que nous avons inflatée, auxquels nous avons ajouté les hypothèses d'overhauls et de maintenance des nouveaux postes de biométhane.

Nous ne pouvons retenir les autres hypothèses de l'opérateur car la méthode de construction de la trajectoire ATRT8 repose sur le réel 2022 auquel l'opérateur ajoute des éléments complémentaires. Or, sur 2022 et même sur la période 2020-2022, il y a nécessairement des éléments exceptionnels (notamment les overhauls) qui viennent compenser l'apparition d'éléments nouveaux. Ces éléments n'étant pas soustraits par l'opérateur dans sa construction, nous ne pouvons retenir uniquement les hausses.

- Appui opérationnel -142 M€ dont ;
 - Système d'information : -102 M€. Chaque ligne a été construite sur la base des besoins basés en partie du réalisé ATRT7 et sur la connaissance et l'expérience métiers des responsables. Toutefois, l'opérateur n'est pas en mesure de nous présenter la méthode de construction de sa trajectoire ATRT8. Ainsi, nous avons pour les charges récurrentes, appliqué l'inflation à la moyenne du réalisé 2020-2022 ou au réalisé 2022 en fonction des tendances observées sur la période ATRT7. Par ailleurs, dans les charges récurrentes l'opérateur intègre des provisions liées à la renégociation des contrats pour environ 30 M€ que nous n'avons pas retenues car nous considérons que ces éléments sont couverts par l'inflation. Pour les charges non récurrentes correspondant à des projets, l'opérateur nous a fourni les éléments justificatifs associés et nous avons donc conservé ses trajectoires.
 - Immobilier : -24 M€. GRTgaz a construit sa trajectoire avec l'application générale de la chronique inflation pour les loyers et prévoit un réajustement du niveau des prestations de Facility Management. Nous avons construit notre trajectoire en indexant les loyers sur l'évolution moyenne des 10 dernières années de l'ILAT car il est l'indice de référence des baux commerciaux et industriels. Par ailleurs, le fait de retenir l'évolution moyenne des 10 dernières années permet de neutraliser les fluctuations exceptionnelles et non normatives, selon nous, des dernières années.
 - Autre appui opérationnel : -14 M€. Nous avons utilisé la moyenne ATRT6/ATRT7 (en €2022) inflatée sur les postes dont les dépenses ont pu être impactées par le covid-19. Nous avons utilisé la moyenne ATRT7 (€2022) inflatée sur les autres charges.
- Produits d'exploitation +118 M€ dont :
 - Raccordement +49 M€ :
 - Concernant les recettes de raccordement clients industriels, nous appliquons le taux de croissance moyen des recettes de raccordements industriels sur l'ATRT7 au réalisé 2022 pour obtenir les recettes 2023. Nous appliquons ce même taux de croissance année par année sur l'ensemble de la période ATRT8, soit un taux de 2,9%. (+8,2 M€)
 - Concernant les redevances et études biométhane, nous appliquons le taux de croissance observé sur la période 2020-2022 aux montants des redevances et études biométhane 2022 pour obtenir les recettes 2023 et 2024. A partir de 2025,

nous corrélons la trajectoire à l'évolution des mises en services des postes de biométhane. (+40,3 M€).

- TPR +35,3 M€. L'opérateur repart du réalisé 2022 qu'il inflat ou non en fonction des lignes de produits et retraite les éléments qu'il considère non récurrents ou les prestations dont le contrat arrive à échéance. Par ailleurs, GRTgaz nous a indiqué ne pas avoir intégré dans sa trajectoire l'impact des projets MAGEO et Canal Seine Nord car il existe une incertitude sur le calendrier. Nous repartons, soit de la moyenne réalisé 2020-2022, soit du réel 2022 que nous inflatons en conservant les contrats qui arrivent à échéance car nous considérons que ces derniers seront soit renouvelés, soit compensés par de nouveaux contrats. Nous intégrons également des produits liés au projet MAGEO et Canal Seine Nord qui, selon nous, ont une forte probabilité d'intervenir sur l'ATRT8.
- Autres produits (+14,4 M€) :
 - Nous retenons la moyenne du réalisé 20-22 inflatée car l'ensemble des lignes de produits qui composent ce poste est par nature imprévisible. De plus, nous avons pris en compte l'annonce du gouvernement sur le prolongement du soutien à l'alternance.
 - L'opérateur utilise quant à lui la moyenne des réalisées de l'ATRT7 retraitée d'éléments qu'il considère exceptionnels, à savoir les subventions liées aux alternants, les mesures COVID et les remboursements exceptionnels sur les sinistres.
- Production immobilisée + 11,8 M€. L'opérateur fait évoluer sa trajectoire en fonction de sa trajectoire CAPEX et se base sur un taux de production immobilisée correspondant à la moyenne observée sur le réalisé 2020-2022 pour chacune des directions. Pour la DAI pôle projet, l'opérateur a diminué son PMH par rapport à l'ATRT7 suite à une réorganisation des directions qui ne permet plus de suivre les charges externes analytiquement et donc de les imputer en production immobilisée. Ce changement engendre une baisse du taux de production immobilisée sur cette direction qui passe de 20% à 16% entre l'ATRT7 et l'ATRT8. Nous conservons les hypothèses de l'opérateur mais nous appliquons notre trajectoire d'effet prix au PMH utilisé pour la DAI pôle projet engendrant un taux de production immobilisée de 17% de 2024 à 2026 et 18 % sur 2027 contre 16% sur l'intégralité de l'ATRT8 pour l'opérateur.
- A noter, pour l'ensemble des sous-postes ci-dessous, nous avons vérifié la réciprocité des charges envers les autres opérateurs gaziers afin d'aligner les recettes de GRTgaz sur nos trajectoires de charges au sein des autres opérateurs. Cependant, pour les prestations d'ingénierie, TPR et RICE de GRTgaz nous ne nous sommes pas alignés sur les intercos avec Storengy car les informations transmises par les opérateurs sont différentes les unes avec les autres.
- Système Gaz (-15 M€) :
 - Contrats opérateurs adjacents (-10,5 M) : L'ajustement provient principalement du retraitement réalisé sur les contrats d'odorisation, nous avons calculé la moyenne 2017-2023 du prix du THT ([Confidentiel]) que nous

inflatons à partir de 2024 afin d'avoir un prix se rapprochant de la valeur du produit et limiter la forte hausse observée sur le prix du THT suite au conflit en Ukraine. De plus, nous retenons une trajectoire de volume consommé calculée sur la moyenne 2020-2022 (751 Tonnes) car nous considérons que cette période est représentative des besoins de GRTgaz.

- Charges d'énergie rebours biométhane (-2,7 M€) : N'ayant pas pu obtenir de données historiques de la part de GRT Gaz, nous nous sommes basés sur les charges d'énergie rebours biométhane calculé grâce aux données historiques (20-22) d'un autre opérateur (devis fournit par Teréga). Concernant le nombre de rebours, nous avons conservé les prévisions de mise en service des postes rebours fournis par GRTGaz.
- TENOR Régulé (-1 M€) : En nous basant sur la capacité de la turbine à produire de l'électricité (entre 10 et 15 GWh), nous retenons l'hypothèse selon laquelle 12,5 GWh seront produits annuellement sur la période ATRT8. Cette quantité était de 12,6 GWh dans le prévisionnel 2021 au lancement du projet. En partant de ce postulat, nous avons proportionnellement réévalué les quantités de chaleur achetée.

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

VI. Produits d'exploitations (Hors produits de CO2)

Figure 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Produits d'exploitations » en M€ courants.

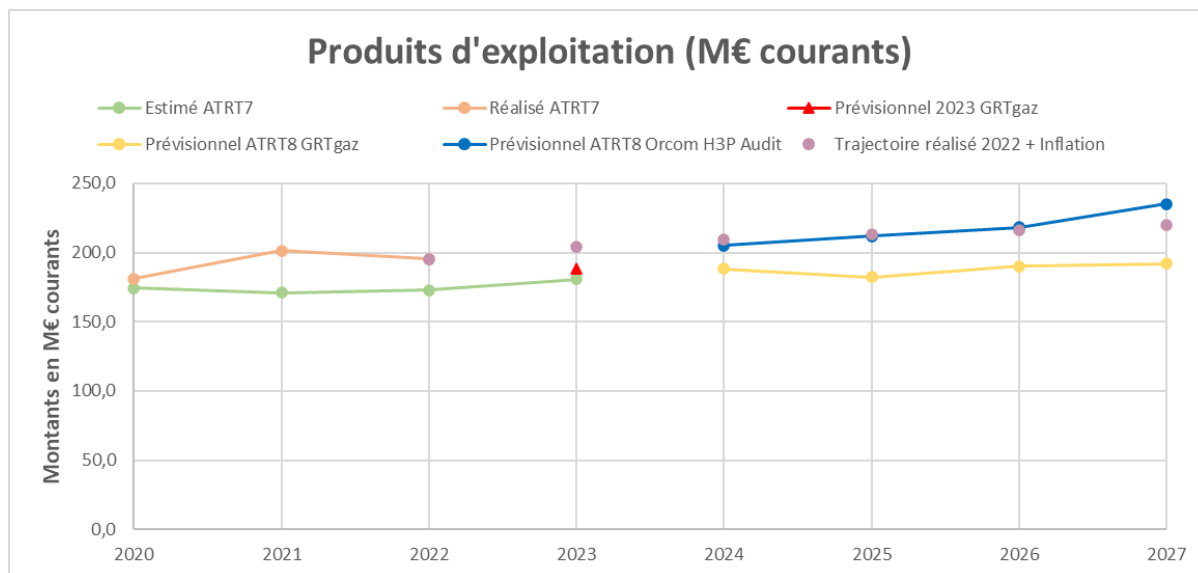
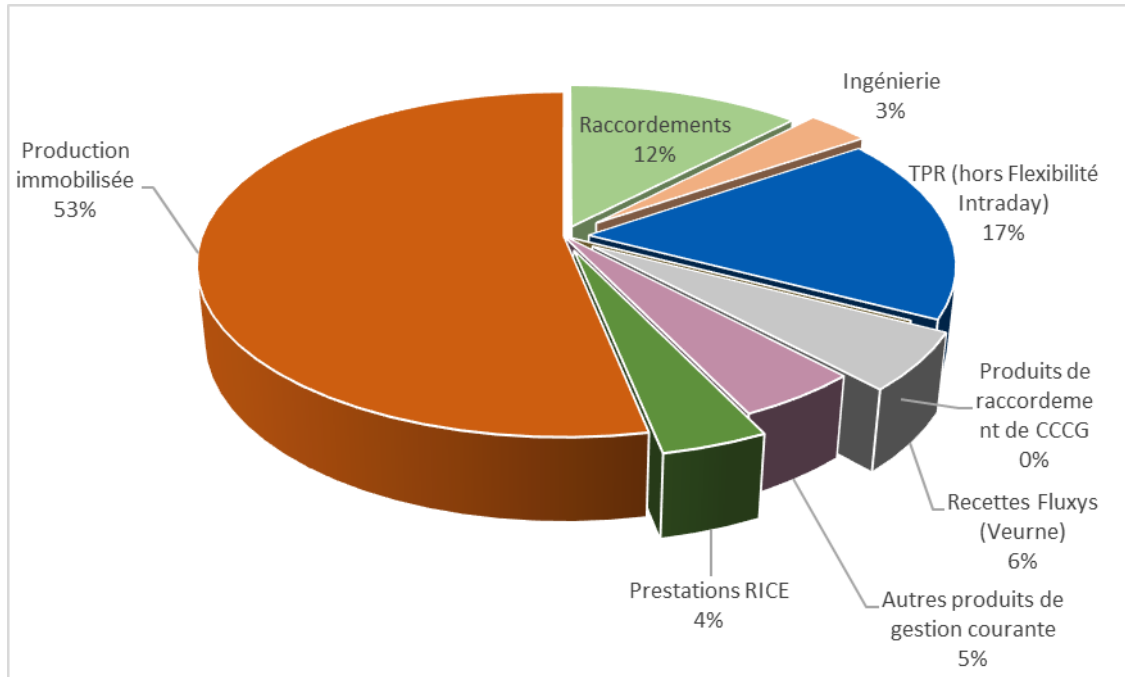


Tableau 1 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Produits d'exploitations » en M€ courants.

Produits d'exploitation (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	174,4	170,8	173,0	180,7				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	181,0	201,3	195,5	188,3	188,1	182,2	190,0	191,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	6,6	30,5	22,5	7,6				
Evolution annuelle		11%	-3%	-4%	0%	-3%	4%	1%
Ecart moyenne 20-22 et moyenne 24-27				4,5				
Evolution entre 2022 et 2024					-4%			
Evolution entre 2024 et 2027					2%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			195,5	204,5	209,4	213,0	216,5	219,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					205,1	211,8	218,1	235,0
Ajustement					+17,0 (9,0%)	+29,5 (16,2%)	+28,2 (14,8%)	+43,1 (22,5%)

Les recettes engrangées sont de 174,4 M€ en 2020, elles augmentent de 20,2 M€ (+11,2%) pour atteindre 192,9 M€ en 2021. Elles diminuent ensuite de 5,8 M€ (+2,9%) pour atteindre 195,5 M€ en 2022, pour un total de 577,8 M€ sur la période 2020-2022 et un écart de +59,6 M€ par rapport à la trajectoire estimée sur cette même période, soit une surperformance de +11,5%.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « produits d'exploitation ».



Le poste des produits d'exploitation est composé des sous-postes suivants :

- *Les recettes de raccordements ;*
- *L'Ingénierie, il s'agit d'études effectuées pour d'autres opérateurs ;*
- *Les travaux et prestations remboursables (TPR), ils se décomposent en :*
 - Construction et modification d'ouvrages ;
 - Participations ponctuelles de tiers sur raccordement autres clients ;
 - Prestations pour Gaznat ;
 - Autres prestations, dont les refacturations des expatriés et les loyers de la D2AL ;
 - Autres prestations techniques hors ingénierie, dont les prestations liées à la protection cathodique et autres prestations techniques refacturées à d'autres opérateurs.
- *Les recettes Fluxys, elles correspondent au prix versé par Fluxys à GRTgaz en contrepartie de la prestation d'acheminement de GRTgaz pour Fluxys entre le terminal méthanier de Dunkerque LNG et le point d'interconnexion de Veurne entre la France et la Belgique ;*
- *Les autres produits de gestion courante : Sous-postes à caractère exceptionnel constitués de transfert de charge, d'autres produits tels que les sinistres ou encore de l'annulation de certaines factures non parvenues ;*
- *Les prestations RICE : Ce sous-poste englobe les bénéfices retirés de prestations multiples issues de programmes de recherche pour des tiers.*

A. Raccordements

Figure 2 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Raccordements » en M€ courants

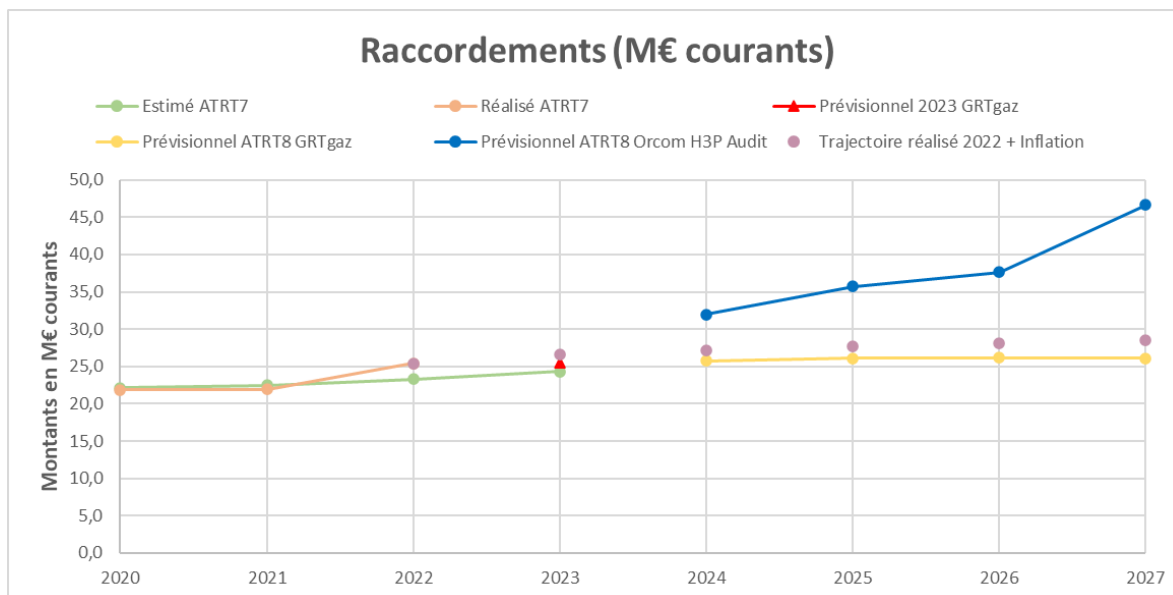


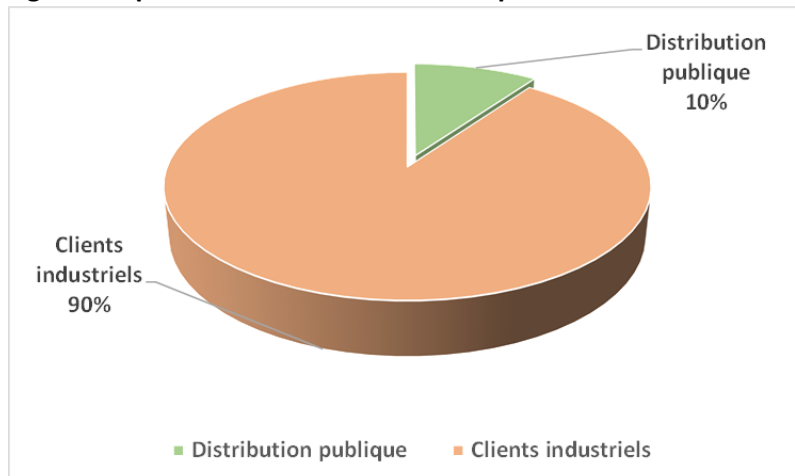
Tableau 2 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Raccordements » en M€ courants.

Raccordements (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	22,1	22,5	23,3	24,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	21,9	22,0	25,4	25,5	25,7	26,1	26,1	26,1
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,2	-0,5	2,1	1,2				
Evolution annuelle		0%	16%	0%	1%	1%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027								
Evolution entre 2022 et 2024		1%						
Evolution entre 2024 et 2027		1%						
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			25,4	26,6	27,2	27,7	28,1	28,6
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					32,0	35,7	37,6	46,7
Ajustement					+6,3 (24,3%)	+9,7 (37,0%)	+11,5 (43,9%)	+20,6 (78,8%)

1. Descriptif du poste

Elles incluent les redevances industrielles et les redevances publiques. Les redevances publiques se composent exclusivement du contrat 3-1 avec GRDF et les redevances industrielles se décomposent en redevances clients industriels et redevances clients biométhane.

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



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

Raccordement GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Distribution publique	2,2	2,0	2,6	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Clients industriel désinflaté	19,7	20,0	22,8					
Clients industriels	19,7	20,0	22,8	23,0	23,2	23,4	23,4	23,4
Clients industriels	18,6	18,0	19,7	19,5	19,6	19,6	19,6	19,6
Redevances et études biométhane	1,1	2,0	3,1	3,5	3,6	3,8	3,8	3,8
Total	21,9	22,0	25,4	25,5	25,7	25,9	25,9	25,9

Les recettes de raccordement sont de 21,9 M€ en 2020, elles augmentent de 0,1 M€ en 2021 et de 3,4 M€ en 2022 pour atteindre 25,4 en 2022 à la suite de l'augmentation du nombre de contrats de redevances issue des nouveaux raccordements sur la période 2020-2022.

Entre 2022 et 2024 les recettes de raccordements passent de 25,4 M€ en 2022 à 25,5 M€ en 2023 puis à 25,7 M€ en 2024 à la suite de la signature de nouveaux contrats de raccordement.

GRTGaz prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de recettes de raccordement de 25,7 M€ en 2024 avant d'augmenter de 0,2 M€ en 2025 pour se stabiliser à 25,9 M€ car GRTGaz estime ne pas avoir la visibilité nécessaire pour prendre en compte des éléments supplémentaires au-delà de 2025.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 67,9 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 69,2 M€, soit une surperformance de 1,3 M€ (1,9%) comme présenté ci-dessous :

Raccordement	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	22,1	22,5	23,3	67,9
Réalisé ATRT7	21,9	22,0	25,4	69,2
Ecart	0,2	0,5	-2,1	-1,3
Ecart en %	1,1%	2,4%	-9,0%	-1,9%

Les écarts par rapport à la trajectoire estimée sont faibles, l'opérateur explique que ces écarts font suite à la hausse des recettes de raccordement clients industriels et biométhane (2022) qui a été partiellement compensée par une diminution des recettes de distributions publiques (ajustement du contrat avec GRDF en décembre 2020). L'écart de 2,1 M€ par rapport au tarif en 2022 est principalement dû à l'augmentation des redevances sur les postes d'injection de biométhane (+2,8 M€).

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur nous a ensuite précisé ses hypothèses de construction de la trajectoire ATRT8 par nature de redevance. Concernant la redevance publique, GRTGaz a repris les prévisions de sa direction commerciale sur le contrat 3-1 avec GRDF à 2,5 M€ par an, il a fait l'hypothèse que ce montant resterait stable sur l'ATR8 sans y appliquer l'inflation.

Concernant les clients industriels GRTGaz prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de recettes de raccordement de 25,7 M€, puis à 26,1 M€ en 2025 sur la base des redevances de contrats dont GRT Gaz a connaissance à date. L'opérateur fait ensuite l'hypothèse selon laquelle les redevances de clients industriels seront stables de 2025-2027 sur la base du niveau de recettes de raccordement estimé pour 2025. L'opérateur n'applique pas l'inflation à sa trajectoire de recettes de

raccordements. L'opérateur souligne les incertitudes sur le contexte économique et le prix de l'énergie pour savoir si les clients industriels vont conserver leur contrat de raccordement Gaz.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

A partir des éléments transmis par l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire ATRT8 de recettes de raccordement. Concernant la distribution publique nous avons conservé l'hypothèse de stabilité sur le contrat avec GRDF à 2,5 M€ comme préconisée par l'opérateur et nous y avons ajoutée l'inflation compte tenu de l'évolution à la hausse observée sur le réalisé 2020-2022.

Concernant les redevances de clients industriels nous repartons du réel 2022 que nous inflatons et auquel nous ajoutons le taux de croissance moyen calculé sur 2020-2022. En effet, GRT Gaz ne nous a pas transmis le nombre total de contrats de redevances (industrielles et biométhane) année par année sur lequel nous estimons qu'il conviendrait d'indexer la trajectoire.

Nous proposons une trajectoire de 121,3 M€ conduisant à un ajustement de +17,3 M€ sur l'ATRT8 représentant +16,6 % de plus que la trajectoire proposée par GRTgaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Raccordement Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Distribution publique	2,2	2,0	2,6	2,5	2,6	2,6	2,6	2,7	10,5
Clients industriels	19,7	20,0	22,8	23,0	25,4	26,9	28,4	30,1	110,8
Clients industriels	18,6	18,0	19,7	19,5					
Re devances et études biométhane	1,1	2,0	3,1	3,5					
Total	21,9	22,0	25,4	25,5	28,0	29,5	31,1	32,8	121,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,2	-3,5	-4,9	-6,7	-17,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8,7%	-13,2%	-18,9%	-25,5%	-16,6%

Toutefois, ce poste présente une partie "interco" avec GRDF, nous avons donc ajusté la quote-part des produits envers GRDF à la trajectoire de charge ATRD7 que nous recommandons chez GRDF. Soit un ajustement complémentaire à la baisse de -1,0 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges chez Géométhane envers GRTgaz									0,0
Charges chez Storengy envers GRTgaz									0,0
Charges chez GRDF envers GRTgaz	-2,4	-3,1	-2,2	-2,6	-2,6	-2,7	-3,0	-3,2	-11,6
Charges chez Téréga Stockage envers Téréga TR									0
Charges chez Téréga transport envers GRTgaz									0
TOTAL CHARGES OPERATEURS ENVERS Téréga TR	-2,4	-3,1	-2,2	-2,6	-2,6	-2,7	-3,0	-3,2	-11,6
Produits chez GRTgaz envers GRDF	-2,2	-2,0	-2,6	-2,5	-2,8	-3,0	-3,3	-3,6	-12,6
Produits chez GRTgaz envers Géométhane									0,0
TOTAL PRODUITS Téréga TR ENVERS OPERATEURS	-2,2	-2,0	-2,6	-2,5	-2,8	-3,0	-3,3	-3,6	-12,6
Différence	-0,2	-1,1	0,4	-0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	1,0
Raccordement H3P					27,8	29,2	30,9	32,5	120,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,1	-3,1	-4,7	-6,4	-16,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8,0%	-12,1%	-18,1%	-24,3%	-15,7%

Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à 120,3 M€ contre 104,0 M€ pour l'opérateur, soit un ajustement de 16,3 M€ représentant une hausse de 15,7 % des produits de raccordement.

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

Au cours de la période contradictoire, l'opérateur a exprimé son désaccord sur le traitement des sous-postes du raccordement industriel. GRTGaz souligne ne pas avoir retenu une stabilité des raccordements et avoir intégré une augmentation de 7% entre l'ATRT7 et l'ATRT8 basée sur la dynamique biométhane et la baisse des consommations des clients industriels constatée sur la période ATRT7. Enfin, au vu du contexte du marché du gaz naturel en France et au vu des récentes annulations de projets de raccordement au gaz naturel d'industriels, GRT Gaz estime irréaliste la

hausse des recettes de raccordement de 38% entre la moyenne ATRT7 et ATRT8 initialement proposée.

b) Réponses ORCOM H3P AUDIT

A l'issue de la période contradictoire, nous conservons nos hypothèses de croissance basées sur la tendance à la hausse observée en ATRT7. En effet, GRT Gaz ne nous a transmis son portefeuille de raccordement 2020-2023, sans nous transmettre le nombre de raccordement prévu sur l'ATR8 mais uniquement les recettes prévisionnelles par territoire sur la période 2024-2027. Malgré avoir exprimé à plusieurs reprises notre volonté d'établir les recettes moyennes par type de raccordement afin de projeter ces recettes sur les prévisions de raccordements de l'opérateur, celui-ci ne nous a pas transmis l'information demandée.

En outre, concernant les clients industriels, nous projetons désormais notre trajectoire sur chacune des lignes de recettes constituant le sous-poste clients industriels :

- Ainsi, concernant les recettes de raccordement clients industriels, nous appliquons le taux de croissance moyen des recettes de raccordements industriel observé sur la période 2020-2022, au dernier réel 2022 pour obtenir les recettes de raccordements 2023. Nous appliquons ce même taux de croissance année par année sur l'ensemble de la période ATRT8, soit un taux de 2,9%.
- Concernant les redevances et études biométhane, nous appliquons le taux de croissance moyen des redevances et études biométhane observé sur la période 2020-2022, soit +67,9 %, aux montants des redevances et études biométhane 2022 pour obtenir les recettes 2023. Nous appliquons ce même taux de croissance au recettes 2023 afin d'avoir les recettes de redevances et études biométhane 2024. A partir de 2024, nous corrélons la trajectoire à la variation du nombre de mise en service du parc biométhane transmis par l'opérateur.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés par l'opérateur durant la période contradictoire s'élève à 153,0 M€ avant interco est présentée ci-dessous :

Raccordement Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATR8
Distribution publique	2,2	2,0	2,6	2,5	2,6	2,6	2,6	2,7	10,5
Clients industriels	19,7	20,0	22,8	23,0	29,6	33,4	35,2	44,3	142,5
Clients industriels	18,6	18,0	19,7	19,5	20,9	21,5	22,1	22,7	87,2
Redevances et études biométhane	1,1	2,0	3,1	3,5	8,7	11,9	13,1	21,5	55,3
Total	21,9	22,0	25,4	25,5	32,2	36,0	37,9	47,0	153,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-6,4	-10,0	-11,7	-20,9	-49,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-25,0%	-38,2%	-44,8%	-80,0%	-47,1%

A la suite de l'ajustement complémentaire à la baisse de 1 M€ de la quote-part des produits envers GRDF à la trajectoire de charge ATRD7 que nous recommandons chez GRDF, notre trajectoire ATRT8 s'élève à 152,0 M€ contre 104,0 M€ pour l'opérateur, soit un ajustement de 48,0 M€ représentant une hausse de 46,1 % des produits de raccordement. Notre trajectoire finale après interco se présente ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATR8
Charges chez GRDF envers GRT Gaz	-2,4	-3,1	-2,2	-2,6	-2,6	-2,7	-3,0	-3,2	-11,6
TOTAL CHARGES OPERATEURS ENVERS GRT Gaz	-2,4	-3,1	-2,2	-2,6	-2,6	-2,7	-3,0	-3,2	-11,6
Produits chez GRTgaz envers GRDF	-2,2	-2,0	-2,6	-2,5	-2,8	-3,0	-3,3	-3,6	-12,6
TOTAL PRODUITS GRT Gaz ENVERS OPERATEURS	-2,2	-2,0	-2,6	-2,5	-2,8	-3,0	-3,3	-3,6	-12,6
Différence	-0,2	-1,1	0,4	-0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	1,0
Raccordement H3P					32,0	35,7	37,6	46,7	152,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-6,3	-9,7	-11,5	-20,6	-48,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-24,3%	-37,0%	-43,9%	-78,8%	-46,1%

B. Ingénierie

Figure 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Ingénierie » en M€ courants

[Confidentiel]

Tableau 3 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Ingénierie » en M€ courants

Ingénierie (en M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	[Confidentiel]							
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz								
Ecart réalisé/demande ATRT7								
Evolution annuelle								
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne								
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation								
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT								
Ajustement								

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

[Confidentiel]

1. Descriptif du poste

Il s'agit d'études effectuées et de prestations effectuées pour le compte d'autres opérateurs. Ce sous-poste regroupe des prestations de :

- Rénovation des installations de surface de Chémery
- Rénovation des installations de collecteurs sur Beynes
- Rénovation d'installations de surface (odorisation) de Géométhane à Manosque,
- Rénovation de puits et actualisation de cartographie sur différents sites...
- Etudes de récupération de méthane sur terminaux, travaux sur le raccordement de Montoir
- Appuis techniques sur installations gaz

La ligne de recettes "objectifs d'affaire" intègre l'obtention d'un appel d'offre avec Storengy pour 2024 et représente les objectifs de développement de l'opérateur sur la période 2024-2027.

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

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Ingénierie	[Confidentiel]								

Les recettes d'ingénierie sont de [Confidentiel] en 2020, elles augmentent de [Confidentiel] en 2021 et de [Confidentiel] en 2022 pour atteindre [Confidentiel], à la suite de la conclusion de nouveaux contrats d'ingénierie sur la période 2020-2022.

L'écart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027 est de [Confidentiel] soit une hausse de 128,7% des recettes d'ingénierie.

GRTGaz prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de recettes d'ingénierie de [Confidentiel] avant d'augmenter de 0,3 M€ en 2025 pour atteindre [Confidentiel] et augmenter de 0,2 M€ par année jusqu'à atteindre [Confidentiel] en 2027. Cette hausse est due principalement à l'intégration du gain d'un appel d'offre non concrétisé à date dans les prévisions GRTGaz

([Confidentiel] en 2024, [Confidentiel] en 2025 et [Confidentiel] en 2026 et 2027). Cette hausse est nuancée par la fin des recettes sur le site de Beynes (nulles sur l'ATRT8 alors qu'elles étaient de [Confidentiel] en 2022) et la diminution des recettes issues du contrat de prestation sur le site Chemery avec Storengy.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à [Confidentiel]. Le réalisé 2020-2022 s'élève à [Confidentiel], soit une surperformance de [Confidentiel] (363,9%) comme présenté ci-dessous :

Ingénierie	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	[Confidentiel]			
Réalisé ATRT7				
Ecart				
Ecart en %				

L'opérateur indique que cet écart est dû à des prestations supplémentaires principalement pour Storengy. L'écart par rapport au tarif en 2021 est de [Confidentiel] dont [Confidentiel] de prestations pour Storengy et [Confidentiel] pour Elengy sur le site de Montoir. En 2022 cet écart est de [Confidentiel] dont [Confidentiel] de prestations d'ingénierie supplémentaires pour Storengy sur le site de Chemery.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

Dans le cadre de la construction de sa trajectoire ATRT8, l'opérateur nous indique que la trajectoire est basée sur les estimations métiers intégrant les derniers appels d'offres remportés :

- Prestations Storengy (dont les puits et Tersanne) : L'opérateur prévoit des recettes de [Confidentiel] sans y appliquer l'inflation sur l'ensemble de la période ATRT8 ;
- Contrats Chemery (J06) : GRT Gaz a signé un contrat jusqu'à 2025, le dernier montant connu a été reproduit sur 2026 et 2027 sans l'inflater ;
- Recette [Confidentiel] : GRT Gaz fait l'hypothèse selon laquelle le contrat [Confidentiel] ne sera pas prolongé en 2025 à cause du manque de visibilité ;
- Recette Elengy (Montoir) : GRT Gaz indique projeter des recettes nulles étant donné l'absence de contrat à date pour cette prestation et le manque de visibilité sur la période ;
- Recettes [Confidentiel] : GRT Gaz fait l'hypothèse selon laquelle le contrat [Confidentiel] ne sera pas prolongé au-delà de 2025 ;
- Recette Beynes : Fin du contrat Beynes à partir de 2024, l'opérateur retient une trajectoire nulle sur l'ATRT8 ;
- Objectifs d'affaire : GRT Gaz intègre à sa trajectoire un objectif d'affaires qui évolue à la hausse dans le temps ([Confidentiel] pour 2024 pour atteindre [Confidentiel] en 2026 et 2027).

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Sur la base des éléments transmis par l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire ATRT8 selon les hypothèses suivantes :

- Prestations Storengy (dont les puits et Tersanne) : Le contrat est d'un montant de [Confidentiel] à partir de 2024, il y a une part ferme d'engagement et une part ponctuelle, en l'absence de précision nous considérons que le contrat est indexé sur l'inflation, nous appliquons donc l'inflation communiquée par la CRE à partir de 2025 ;
- Contrats Chemery (J06) : Le contrat a été signé jusqu'en 2025, [Confidentiel] ;
- Recette [Confidentiel] : Nous conservons l'hypothèse de l'opérateur jusqu'en 2025 à laquelle nous ajoutons l'inflation et nous prenons l'hypothèse selon laquelle le besoin [Confidentiel] sera toujours présent sur 2026 et 2027 et que [Confidentiel]. A compter de 2026, nous retenons les recettes moyennes issues du contrat actuel (2023-2025) que nous inflatons ;
- Recette Elengy (Montoir) : En considérant l'imprévisibilité de ces recettes et l'absence de contrat, nous retenons la moyenne inflatée du réalisé 2020-2022 ;
- Recettes [Confidentiel] : Nous conservons l'hypothèse de l'opérateur jusqu'en 2025 à laquelle nous ajoutons l'inflation et nous faisons l'hypothèse selon laquelle les besoins sur le site de [Confidentiel] seront toujours présents sur 2026 et 2027 et que [Confidentiel]. A compter de 2026, nous retenons les recettes moyennes issues du contrat actuel (2023-2025) que nous inflatons ;
- Recette [Confidentiel] : Nous avons utilisé la moyenne inflatée du réel 2020-2022 car malgré la fin du contrat, nous considérons qu'il est probable que [Confidentiel] sur la période ATRT8 ;
- Objectifs d'affaire : Nous conservons l'hypothèse GRT Gaz.

Nous proposons une trajectoire de [Confidentiel] conduisant à un ajustement de [Confidentiel] sur l'ATRT8 représentant [Confidentiel] de plus que le tarif demandé par GRT gaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Ingénierie H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
prestations Storengy (dont les puits et Tersanne)	[Confidentiel]								
Contrats Chemery (J06)									
Recette Manosque Odorisation									
Recette Elengy (Montoir)									
Recettes Manosque EPCM									
Recette Beynes									
Recettes Etrez									
objectifs d'affaire									
Ingénierie total									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %									

Toutefois, ce poste présente une partie "interco" avec Storengy et Géométhane, nous avons ajusté la quote-part des produits envers Storengy et Géométhane à la trajectoire de charge ATS3 que nous recommandons chez Storengy et Géométhane, soit un ajustement complémentaire à la baisse de -3,0 M€.

Ingénierie (M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges chez Géométhane envers GRTgaz	[Confidentiel]								
Charges chez Storengy envers GRTgaz									
Charges chez GRDF envers GRTgaz									
Charges chez Téréga Stockage envers Téréga TR									
Charges chez Téréga transport envers GRTgaz									
TOTAL CHARGES OPERATEURS ENVERS GRT Gaz									
Produits chez GRTgaz envers Storengy									
Produits chez GRTgaz envers Géométhane									
TOTAL PRODUITS GRT Gaz ENVERS OPERATEURS									
Différence									
TOTAL PRODUITS GRT Gaz ENVERS OPERATEURS									
Interco Storengy et géométhane									
Elengy									
Objectif d'affaire									
Ingénierie H3P									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %									

Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à [Confidentiel] contre [Confidentiel] pour l'opérateur soit un ajustement de [Confidentiel] représentant une hausse de [Confidentiel] des recettes d'ingénierie.

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

Au cours de la période contradictoire, l'opérateur a exprimé son désaccord sur le traitement des recettes d'ingénierie. GRT Gaz souligne ainsi qu'un ajustement des recettes d'ingénierie de [Confidentiel] sur l'ATR8, nécessiterait en contrepartie un ajustement des charges externes et des charges de personnel permettant de traiter les projets correspondants. L'opérateur estime à 0,9 M€ de charges externes et 9 ETP supplémentaires les nouveaux besoins pour réaliser cette ambition.

b) Réponse ORCOM H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, nous avons retiré de la ligne de recettes « Objectif d'affaire » les recettes de [Confidentiel] que nous avons prolongées sur les lignes de recettes correspondantes sur l'ATR8, contrairement à l'opérateur qui intégrait ce type de montants en "Objectif d'affaire".

Par ailleurs, nous ne nous sommes finalement pas alignés sur les intercos avec les autres opérateurs car les informations transmises par les opérateurs sont incohérentes les unes avec les autres.

Enfin, concernant les ETP supplémentaires et les charges externes additionnelles, l'opérateur ne nous a pas justifié son calcul, nous ne pouvons donc pas apprécier objectivement la pertinence de ces prévisions.

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

Ingénierie H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATR8
prestations Storengy (dont les puits et Tersanne)	[Confidentiel]								
Contrats Chemery (I06)									
Recette Manosque Odorisation									
Recette Elengy (Montoir)									
Recettes Manosque EPCM									
Recette Beynes									
Recettes Etrez									
objectifs d'affaire									
Ingénierie total									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %									

Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à [Confidentiel] contre [Confidentiel] pour l'opérateur, soit un ajustement de [Confidentiel] représentant une hausse de [Confidentiel] des produits d'Ingénierie.

Nous notons que de part et d'autre, les flux inter-opérateurs manquent de cohérence, créant ainsi des discordances entre les produits et les charges des opérateurs. Nous recommandons à la CRE d'instruire ce point de manière approfondie avec les opérateurs afin que ces éléments soient entièrement réciproques sur l'ensemble des tarifs.

C. TPR

Figure 4 - Trajectoire - 2020-2027 du poste « TPR » en M€ courants

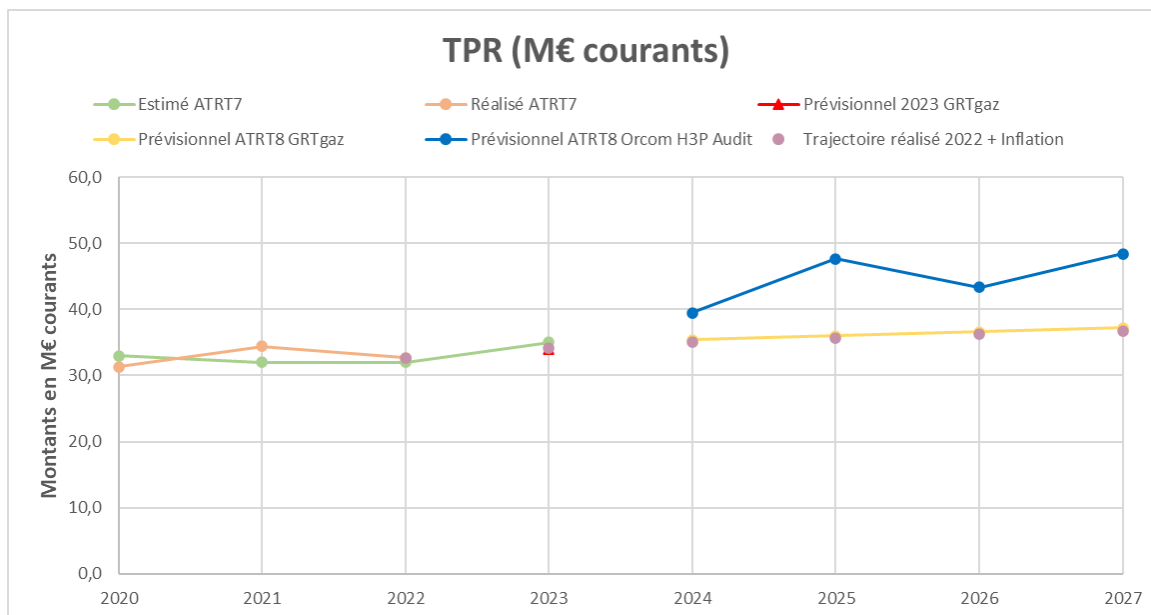


Tableau 4 - Trajectoire - 2020-2027 du poste « TPR » en M€ courants

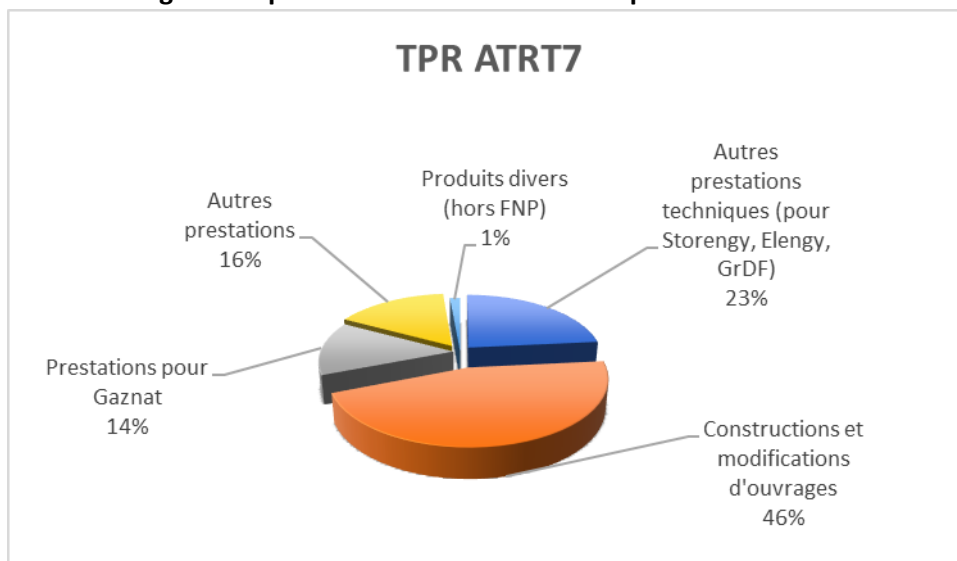
TPR (Hors Flexibilité intraday) en M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	[Confidentiel]							
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz								
Ecart réalisé/demande ATRT7								
Evolution annuelle								
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne								
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation								
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT								
Ajustement								

1. Descriptif du poste

Les Travaux et Prestations Remboursables « TPR » se décomposent comme suit :

- Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF)
- Participations de Tiers sur raccordements autres Clients
- Constructions et modifications d'ouvrages
- Prestations pour Gaznat
- Autres prestations
- Produits divers (hors FNP)

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



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

TPR GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATR8
TPR crcp	[Confidentiel]								
Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF)									
Participations de Tiers sur raccordements hors autres Clients									
Constructions et modifications d'ouvrages									
Autres prestations									
Produits divers (hors FNP)									

Nous notons une augmentation progressive des produits de TPR sur la période 2020 à 2027, passant de [Confidentiel] en 2020 à [Confidentiel] en 2027, soit une augmentation de [Confidentiel]. Les TPR commencent à [Confidentiel] en 2020, puis connaissent une augmentation significative pour atteindre [Confidentiel] en 2021. A partir de 2021, nous observons diminution légère à [Confidentiel] en 2022, puis à nouveau une augmentation à [Confidentiel] en 2023.

Le point de départ de la trajectoire ATRT8 est de [Confidentiel] en 2023 soit une augmentation de [Confidentiel] comparé à 2022 pour un atterrissage à [Confidentiel] en 2027. Cette hausse est due à l'inflation ainsi que les recettes générées par les postes de biométhanés. La demande tarifaire s'établit à [Confidentiel] sur ATRT8.

3. Principales observations CNE 2020-2022

TPR (Hors Flexibilité intraday) en M€ courants	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	[Confidentiel]			
Réalisé ATRT7				
Ecart				
Ecart en %				

La trajectoire délibérée par la CRE prévoyait un total des produits de [Confidentiel] pour la période 2020-2022. Le montant des produits réalisés est de [Confidentiel] courant, soit une surperformance de [Confidentiel] comparé au délibéré ATRT7 à fin 2022.

L'écart constaté entre le tarif et le réalisé 2020-2022 nous a été expliqué comme suit par l'opérateur :

Sur 2020 : -1,7 M€

- -8,5 M€, de construction d'ouvrages. GRT Gaz a eu moins de facturation sur les projets que ce qui était initialement prévu. Plus précisément le projet "Mageo" n'a pas démarré et les recettes du Grand Paris express ont été inférieures à celles attendues ;
- +5,1 M€, de plus sur la participation des tiers sur le raccordement, notamment sur les projets liés au biométhane ;
- +1,7 M€ de plus sur les autres prestations techniques avec un reclassement dans cette rubrique des recettes liées à la flexibilité ;

Sur 2021 : +2,4 M€

- -7 M€, de constructions et modifications d'ouvrages. GRT Gaz a eu moins de facturation sur les projets que ce qui était initialement prévu. Plus précisément le projet "Mageo" n'a pas démarré et les recettes du Grand Paris express ont été inférieures à celles attendues ;
- +7 M€, de plus sur la participation des tiers :
 - o Poste d'injection biométhane (+3,3 M€) ;
 - o Autres tiers (3,5 M€)
- +1,8 M€ sur les installations techniques ;
- +0,6 M€ sur autres prestations essentiellement due à la facturation des détachés et expatriés non prévue dans le dossier tarifaire ;

Sur 2022 : + 0,7 M€

- -7,4 M€, de constructions et modifications d'ouvrages principalement expliqués par le projet " Canal Seine Nord " ;
- +5,3 M€, de plus sur la participation des tiers ;
- +1,4 M€ sur les prestations techniques ;
- +0,6 M€ sur les autres prestations techniques ;

4. Méthode et hypothèse de GRTgaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

En raison des incertitudes concernant les activités industrielles en France, les coûts de l'énergie et les projets de déviation d'ouvrage, l'opérateur suggère de prendre l'année 2022 comme référence et de l'ajuster en fonction de l'inflation pour les années suivantes.

Pour les postes biométhane, l'opérateur estime qu'en moyenne, 20 postes par an génèrent des recettes, avec 17 postes en 2022 et 23 postes en 2023. Cette moyenne de 20 postes par an générant des recettes est également retenue pour la période de 2024 à 2027.

Ces estimations serviront à évaluer les recettes générées par les postes biométhane en tenant compte des tarifs correspondants et des volumes de production.

Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF)

TPR GRTgaz	2022	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF)	5,4	5,1	5,2	5,3	5,4	21,0
Prestations EIGS	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	5,2
Prestation de GRTgaz pour Storengy (contrôles annuelle des Storengy contrat 1-3)	1	1	1	1	1	4,0
prestations de la DSI pour Elengy et Storengy	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	3,2
prestations refacturées à GRDF	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	5,2
autres prestations (appui technique etc.)	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	2,0
	0,4					0,0

Il s'agit des prestations techniques hors ingénierie refacturées à GRDF, Storengy et Elengy. L'opérateur ne nous a pas transmis les hypothèses de construction de sa trajectoire. Nous observons tout de même que la trajectoire est construite à partir d'un niveau proche du réalisé 2022.

a) Participations de Tiers sur raccordements autres Clients

TPR GRTgaz	2022	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Participations de Tiers sur raccordements autres Clients	11,1	11,8	12	12,2	12,4	48,4
Participations de Tiers sur raccordements autres Clients		3	3	3,1	3,1	12,2
Participations de tiers GNV		0,7	0,7	0,8	0,8	3,0
Participations de Tiers biométhane		8,1	8,2	8,3	8,4	33,0

L'opérateur nous indique être reparti du réalisé 2022 et d'y avoir rajouté l'inflation pour construire sa trajectoire.

b) Constructions et modifications d'ouvrages

TPR GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Constructions et modifications d'ouvrages	8,5	11,3	9,2	11,2	11,9	12,1	12,3	12,5	48,8
Projets identifiés				12,4	4,2	2,7			6,9
Projets non encore identifiés (recettes en prévisions lorsque les conventions sont signées)					5,5	9			14,5

Au vu de l'incertitude sur ce poste l'opérateur propose de retenir la prévision initiale de 11,2 M€ inflatée qui correspond à l'estimation 2023.

c) Prestations Gaz Nat

L'opérateur ne nous a pas transmis ses hypothèses de construction de trajectoire. Nous observons tout de même que la trajectoire est construite autour du réalisé 2022.

Construction et modification d'ouvrage GRTGaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Prestations Gaz Nat									
Total					[Confidentiel]				

d) Autres prestations

TPR GRTgaz	2022	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Autres prestations	3,7	3,2	3,3	3,3	3,4	13,2
prestations de détachés et expatriés (dont ENTSG et C4GAZ)	2	1,5	1,5	1,5	1,5	6,0
Loyers refacturés à GRDF	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	1,8
prestations pour GRTgaz Deutschland	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4

L'opérateur nous indique être repartis du réel 2022 à partir duquel a été soustrait la prestation [Confidentiel].

e) Produits divers (hors FNP/FAE)

TPR GRTgaz	2022	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Produits divers (hors FNP)	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,8

L'opérateur ne nous transmet pas de détail de sa construction de trajectoire.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

a) Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF)

Pour construire notre trajectoire, nous avons fait une demande d'information à l'opérateur afin de mieux apprécier et valider la trajectoire retenue. Les informations transmises ne nous ont pas permis de conserver leur trajectoire. Nous avons par conséquent pris pour hypothèse de construction le réalisé 2022 inflaté. Nous proposons une trajectoire de 21,5 M€ conduisant à un ajustement de + 0,5 M€ sur l'ATRT8 représentant + 2,5 % de plus que le tarif demandé par GRT gaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF) H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GrDF) H3P	4,9	4,4	5,3	0	5,2	5,3	5,4	5,5	21,5
Prestations EIGS	1,7	1,5	1,3	0	1,4	1,4	1,4	1,5	5,7
Prestation de GRTgaz pour Storengy (contrôles annuels de la DSI pour Elengy et Storengy)	0,9	0,6	1	0	1,1	1,1	1,1	1,1	4,4
Storengy contrat 1-3	0,7	0,7	0,8	0	0,9	0,9	0,9	0,9	3,5
prestations de la DSI pour Elengy et Storengy	0,6	0,6	1,3	0	1,4	1,4	1,4	1,5	5,7
prestations refacturées à GRDF	0,5	0,5	0,5	0	0,5	0,5	0,6	0,6	2,2
autres prestations (appui technique etc.)	0,5	0,5	0,4	0					0,0
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P					0,1	0,1	0,1	0,1	0,5
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %					2,9%	2,7%	2,4%	2,1%	2,5%

b) Participations de Tiers sur raccordements autres Clients

Afin de construire notre trajectoire, nous avons sollicité des informations supplémentaires auprès de l'opérateur dans le but de mieux comprendre et valider la trajectoire proposée. Malheureusement, les informations fournies ne nous ont pas permis de maintenir leur trajectoire initiale.

En conséquence, nous avons pris comme hypothèse de construire notre trajectoire en ajustant les données réalisées de 2022 en fonction de l'inflation.

Nous proposons une trajectoire de 48,8 M€ conduisant à un ajustement de + 0,4 M€ sur l'ATRT8 représentant + 0,8 % de plus que le tarif demandé par GRT gaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Participations de Tiers sur raccordements autres Clients H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Participations de Tiers sur raccordements autres Clients	12	11,9	11,1	11,5	11,9	12,1	12,3	12,5	48,8
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P					0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %					0,8%	0,8%	0,8%	0,7%	0,8%

c) Constructions et modifications d'ouvrages

Dans le dossier tarifaire GRT gaz indique 11,2 M€ pour 2023, cependant les dernières prévisions à date sont de 12,4 M€. Dans cette ligne GRTGaz n'inclut que les projets sur lesquels des conventions ont été signées et n'intègre pas les grands projets Canal Seine Nord et MAGEO dans leur trajectoire 2023-2027.

Pour la construction de notre trajectoire,

- Nous avons pris les dernières prévisions sur 2023 d'un montant de 12,4 M€ que nous avons inflaté ;
- De plus, étant donné l'importance des projets MAGEO et Canal Seine Nord, nous faisons l'hypothèse selon laquelle ces projets se réaliseront durant l'ATRT8, l'absence de donné chiffré

nous a poussé à prendre des recettes égales à un dixième des recettes Canal Seine Nord pour MAGEO en fonction du budget global de chacun des projets (5,1 Milliard € vs 342 M€) :

Grand Projet	2024	2025	2026	2027
TOTAL	[Confidentiel]			
Canal Seine Nord				
MAGEO				
Grand Paris Express				

Nos travaux font ressortir une trajectoire de 81 M€ conduisant à ajustement de + 32,2 M€ sur la trajectoire ATRT8 représentant une hausse de 65,9 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Construction et modification d'ouvrage H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Projets identifiés	[Confidentiel]								
Grand projet									
Total									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %									

d) Prestations Gaznat

Nous avons appliqué l'hypothèse de l'opérateur, ce qui nous conduit à un écart [Confidentiel]. Notre trajectoire s'élève à [Confidentiel] soit un ajustement de [Confidentiel] représentant [Confidentiel] de plus que le tarif demandé par GRT gaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Prestations pour Gaznat	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Prestations pour Gaznat	[Confidentiel]								
Total									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %									

e) Autres prestations

(1) Prestations détachés et expatriés

GRTgaz a repris le réel 2022 à partir duquel a été soustrait la prestation d'expertise TAG (impact de - 500 K€). Cet élément ne nous a pas été détaillé afin que nous puissions contrôler les calculs et données de GRTgaz. Par conséquent, pour construire notre trajectoire nous avons inflaté la moyenne des recettes 2020 – 2022 et avons considéré que l'impact de la fin de la prestation d'expertise TAG sera compensé par une nouvelle prestation. Ce qui nous conduit à une trajectoire de 7,6 M€ soit une augmentation de 1,6 M€ comparée à la demande tarifaire de l'opérateur.

(2) Les autres lignes de produits

Concernant les autres lignes de produits, soit :

- Les autres prestations (dont celles de la DC)
- Les loyers refacturés à GRDF
- Les prestations pour GRTGaz Deutschland
- Nous sommes repartis du réel 2022 que nous avons inflaté. Cette hypothèse nous conduit à une trajectoire de 7 M€ sur l'ensemble de la période ATRT8

Ainsi, notre trajectoire des « autres prestations » s'élève à 14,6 M€ soit un ajustement de +2,4 M€ comparé à la demande tarifaire. Soit 20 % de plus. Nos ajustements sont détaillés sur le tableau ci-dessous :

Autres prestations H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
prestations de détachés et expatriés (dont ENTSG et C4)	1,4	1,8	2	3	1,9	1,9	1,9	1,9	7,6
autres prestations (dont celles de la DC)	1	1	1,1		1,1	1,1	1,2	1,2	4,6
Loyers refacturés à GRDF	0,5	0,5	0,5		0,5	0,5	0,5	0,5	2,0
prestations pour GRTgaz Deutschland	0,1	0,1	0,1		0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Total	3,0	3,4	3,6	3,0	3,6	3,6	3,7	3,7	14,6
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P					0,5	0,6	0,6	0,7	2,4
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %					17,1%	19,1%	21,0%	22,9%	20,0%

f) Les produits divers

Les éléments transmis par GRT gaz ne nous permettent pas d'apprécier sa construction de trajectoire. Pour construire notre trajectoire, nous sommes partis de la moyenne du réalisé 2020 - 2022 que nous avons inflatée.

Notre trajectoire en ce qui concerne les « produits divers » s'élève à 1,3 M€ soit un ajustement de + 0,5 M€ comparé à la demande tarifaire de GRTgaz.

Produits divers (hors FNP)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
Produits divers (hors FNP)	0,3	0,4	0,2	0,1	0,3	0,3	0,3	0,3	1,3
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P					0,1	0,1	0,1	0,1	0,5
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %					60,7%	63,5%	66,1%	68,7%	64,7%

D. Conclusion

Nos travaux sur les produits TPR nous ont conduit à augmenter les produits de 33,7 M€ soit 179 M€ contre 145,3 M€ chez GRTgaz comme présenté ci-dessous :

TPR - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
TPR crcp	31,4	34,5	32,6	30,8	39,5	47,7	43,4	48,5	179,0
Autres prestations techniques (pour Storengy, Elengy, GRDF)	[Confidentiel]								
<i>Prestations EIGS</i>									
<i>Prestation de GRTgaz pour Storengy (contrôles annuelle des stat</i>									
<i>Storengy contrat 1-3</i>									
<i>prestations de la DSI pour Elengy et Storengy</i>									
<i>prestations refacturées à GRDF</i>									
<i>autres prestations (appui technique etc.)</i>									
Participations de Tiers sur raccordements autres Clients									
<i>Participations de Tiers sur raccordements autres Clients</i>									
<i>Participations de tiers GNV</i>									
<i>Participations de Tiers biométhane</i>									
Constructions et modifications d'ouvrages									
<i>Projets identifiés</i>									
<i>Projets non encore identifiés (recettes en prévisions lorsque les conventions sont signées)</i>									
Prestations pour Gaznat									
Autres prestations									
<i>prestations de détachés et expatriés (dont ENTSG et C4GAZ)</i>									
<i>autres prestations (dont celles de la DC)</i>									
<i>Loyers refacturés à GRDF</i>									
<i>prestations pour GRTgaz Deutschland</i>									
Produits divers (hors FNP)									
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P					4,1	11,6	6,7	11,2	33,7
Ecart trajectoire GRT/ORCOM H3P en %					11,6%	32,2%	18,4%	30,2%	23,2%

Ce poste présente une partie "interco" avec « Géométhane, GRDF et Storengy », pour laquelle nous notons que de part et d'autre, les flux inter-opérateurs manquent de cohérence, créant ainsi des discordances entre les produits et les charges des opérateurs. Nous recommandons à la CRE d'instruire ce point de manière approfondie avec les opérateurs afin que ces éléments soient entièrement réciproques sur l'ensemble des tarifs.

E. Produits de raccordements de CCCG

1. Descriptif du poste

Ce sous-poste regroupe les recettes de raccordements des CCCG (Centrales à Cycle Combiné Gaz) et des TAC (Turbine à Gaz) au réseau de transport GRTgaz.

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

Ce sous-poste est nul sur la période ATRT7 et ATRT8.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Ce sous-poste est nul sur la période ATRT7.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur prévoit des produits de raccordements de CCCG nul sur la période ATRT8.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous conservons la trajectoire de l'opérateur, à savoir l'absence de recettes sur la période ATRT8.

F. Recettes Fluxys (Veurne)

Figure 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Recettes Fluxys » en M€ courants.

[Confidentiel]

Tableau 5 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Recettes Fluxys » en M€ courants.

Recettes Fluxys (Veurne) en M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	[Confidentiel]							
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz								
Ecart réalisé/demande ATRT7								
Evolution annuelle								
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne								
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation								
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT								
Ajustement								

1. Descriptif du poste

Le poste correspond aux prestations d'acheminement de gaz liquéfié de Dunkerque en France géré par la société Belge " FLUXYS ".

Les recettes Fluxys correspondent au prix versé par Fluxys à GRTgaz en contrepartie de la prestation d'acheminement de GRTgaz pour Fluxys entre le terminal méthanier de Dunkerque LNG et le point d'interconnexion de Veurne entre la France et la Belgique. Cette prestation est encadrée par la délibération de la CRE du 12 juillet 2011 portant décision sur les conditions de raccordement du terminal méthanier de Dunkerque au réseau de GRTgaz et sur le développement d'une nouvelle interconnexion avec la Belgique à Veurne.

Il s'agit d'une installation qui reçoit, stocke et regazéifie le gaz naturel liquéfié pour le rendre utilisable dans le réseau de transport. Lorsque le gaz naturel liquéfié est importé au terminal de DK LNG, il est stocké dans des réservoirs de stockage puis regazéifié pour le convertir en gaz naturel. Le gaz naturel ainsi regazéifié est ensuite acheminé depuis le terminal vers le réseau de transport belge via des pipelines interconnectés.

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

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Recettes Fluxys	[Confidentiel]								
Recettes Fluxys									

Les recettes Fluxys restent stables sur la période 2020-2027 autour de [Confidentiel].

Sur le réalisé 2020 – 2022, elle passe de [Confidentiel] en 2020 à [Confidentiel] en 2022, soit une variation de [Confidentiel].

Le départ de la trajectoire ATRT8 est 2024 et s'élève à [Confidentiel] pour un atterrissage identique en 2027. Ce poste est relativement stable sur la période ATRT7 et ATRT8.

Aucune information ne nous a été apportée concernant la variation de 2020-2027.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Recettes Fluxys (Veurne) en M€ courants	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	[Confidentiel]			
Réalisé ATRT7				
Ecart				
Ecart en %				

La trajectoire délibérée par la CRE prévoyait un total de produits de [Confidentiel] pour la période 2020-2022. Le montant des produits réalisés est de [Confidentiel] courant, soit une sous performance de 0,1 M€ comparé au délibéré ATRT7 à fin 2022. La sous performance observée est non significative. L'opérateur ne nous a pas transmis le détail concernant ce poste.

4. Méthode et hypothèse de GRTgaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

GRTgaz nous informe que la trajectoire concernant les « recettes Fluxys » est stable à [Confidentiel] par an sur l'ATRT7, sans toutefois nous transmettre un détail de calcul nous permettant de valider le montant retenu.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

N'ayant pas eu le détail des calculs de trajectoire afin d'apprécier la demande faite par GRT gaz, nous préconisons de retenir le réalisé 2022 inflaté.

Notre trajectoire s'élève à [Confidentiel] soit [Confidentiel] de plus que celle de GRTgaz. Ce qui représente [Confidentiel] sur la période ATRT8.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Recettes Fluxys - GRTgaz	[Confidentiel]								
Recettes Fluxys									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %									

G. Autres produits de gestion courante

Figure 6 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres produits de gestion courante » pré-contradictoire en M€ courants.

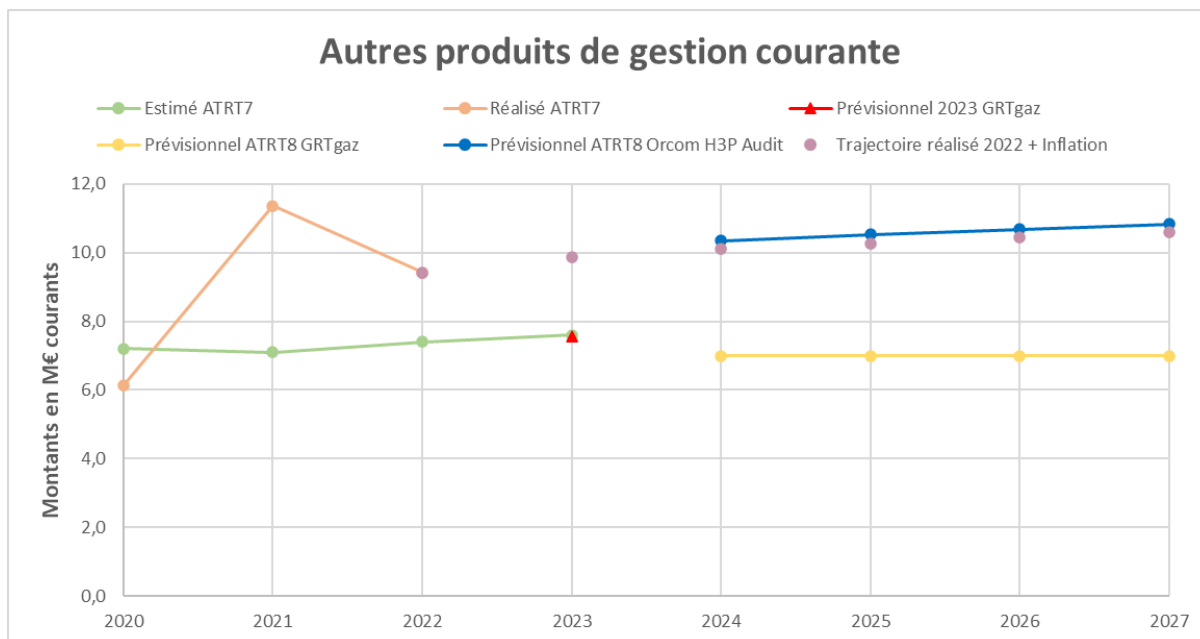


Tableau 6 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autres produits de gestion courante » en M€ courants.

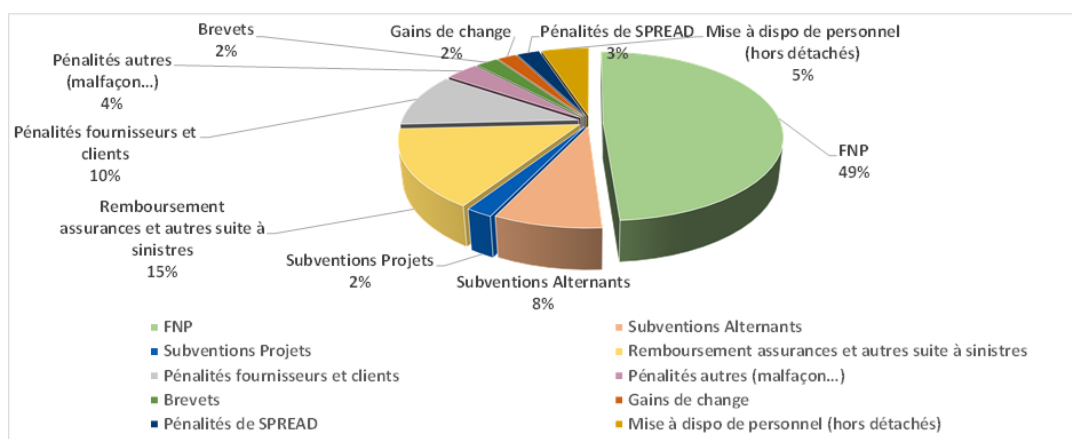
Autres produits de gestion courante (en M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	7,2	7,1	7,4	7,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	6,1	11,4	9,4	7,6	7,0	7,0	7,0	7,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,1	4,3	2,0	0,0				
Evolution annuelle		85%	-17%	-20%	-7%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027	2,0		+2,0 (-17,02%)					
Evolution entre 2022 et 2024	-26%							
Evolution entre 2024 et 2027	0%							
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			9,4	9,9	10,1	10,3	10,4	10,6
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					10,3	10,5	10,7	10,8
Ajustement					+3,3 (47,8%)	+3,5 (50,5%)	+3,7 (52,5%)	+3,8 (54,7%)

1. Descriptif du poste

Les autres produits de gestion courante sont constitués de :

- L'annulation de certaines factures non parvenues
- Subventions liées à l'embauche d'alternances ou à la réalisation de projets
- De remboursements
- De transferts de charge (pénalités fournisseurs, clients, malfaçon...)
- Brevets
- Gains de change
- Pénalités de SPREAD
- Mise à disposition de personnel

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Autres produits de gestion courante ».



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

Autres produits de gestion courante	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATR8
FNP	3,0	5,3	5,0	4,8	4,8	4,8			9,6
Subventions Alternants	0,0	1,3	0,9	0,0	0,0	0,0			0,0
Subventions Projets	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1			0,3
Remboursement assurances et autres suite à sinistres	0,6	2,5	0,9	1,4	0,8	0,0			0,8
Pénalités fournisseurs et clients	1,5	0,5	0,8	0,6	0,6	0,6			1,1
Pénalités autres (malfaçon...)	0,1	0,3	0,5	0,3	0,3	0,3			0,5
Brevets	0,2	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3			0,5
Gains de change	0,2	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0			0,0
Pénalités de SPREAD	0,0	0,2	0,4	0,0	0,0	0,0			0,0
Mise à dispo de personnel (hors détachés)	0,4	0,5	0,5	0,3	0,2	0,2			0,4
Total Autres produits	6,1	11,4	9,7	7,6	7,0	6,2	7,0	7,0	27,2

Les autres produits de gestion courante sont de 6,1 M€ en 2020 avant d'augmenter de 5,2 M€ pour atteindre 11,4 M€ en 2021 porté par les subventions sur les alternants et les remboursements de sinistres. Ils diminuent ensuite de 1,9 M€ à la suite de la diminution des remboursements assurances (-1,4 M€) pour atteindre 9,4 M€ en 2022.

GRT Gaz indique que ce sous-poste peut fluctuer fortement d'une année sur l'autre compte tenu de son caractère exceptionnel, cependant nous constatons une trajectoire fixe à 7 M€ sur l'ensemble de la période 2024-2027.

Nous notons que l'application des hypothèses de l'opérateur fait ressortir une trajectoire ATRT8 de 27,2 M€ contre 28 M€ dans sa matrice tarifaire, soit un écart de 0,8 M€.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 21,7 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 26,9 M€, soit une surperformance de 5,2 M€ (24,0%) comme présenté ci-dessous :

Autres produits de gestion courante	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	7,2	7,1	7,4	21,7
Réalisé ATRT7	6,1	11,4	9,4	26,9
Ecart	1,1	-4,3	-2,0	-5,2
Ecart en %	14,9%	-60,0%	-27,4%	-24,0%

Cet écart est principalement dû aux subventions pour les alternants et aux remboursements sur sinistres non prévus lors de l'établissement de l'ATR7.

4. Méthode et hypothèse de trajectoire CNE 2024-2027

GRTgaz indique avoir utilisé la moyenne des réalisés 2020-2022 de l'ATRT7 retraitée des éléments exceptionnels (subventions liées aux alternants - mesures COVID et remboursements exceptionnels sur les sinistres) pour l'ensemble de ces lignes de produits. L'opérateur ne nous a pas transmis son fichier Excel avec les formules mais il semble que le seul poste sur lequel la moyenne réalisée 2020-2022 inflatée de l'ATRT7 a été appliquée est les recettes sur les brevets. De plus, le détail de la trajectoire du sous poste ne nous a été envoyé que sur la période 2020-2025.

Concernant les subventions alternants, l'opérateur n'a pas intégré la récente annonce de prolongation de la mesure.

Concernant les remboursements assurances l'opérateur prend en compte les remboursements sur les sinistres des sites d'Auvers et Chazelles en 2023 et d'Evry et Cergy en 2024 sans intégrer de nouveaux remboursements qui pourraient avoir lieu à la suite de nouveaux sinistres.

Concernant les gains de change et les pénalités de SPREAD, l'opérateur projette une trajectoire nulle car il estime que ce sont des éléments exceptionnels, cependant nous notons qu'ils sont récurrents sur la période 2020-2022.

Concernant la mise à disposition de personnel, l'opérateur fait l'hypothèse que les contrats de mise à disposition actuellement en vigueur et qui sont sensés se terminer (AFG et CCAS en 2023 et 2024) ne seront pas reconduits ou remplacés par manque de visibilité.

Comme expliqué dans la partie 2, l'application des hypothèses de l'opérateur fait ressortir une trajectoire ATRT8 de 27,2 M€ contre 28 M€ dans sa matrice tarifaire, soit un écart de 0,8 M€.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Sur la base des éléments transmis par l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire ATRT8 selon les hypothèses suivantes :

- FNP/FAE : Nous avons retenu la moyenne des réalisés de l'ATRT7 inflatée, comme GRTGaz. Nous faisons cette hypothèse pour prendre en compte les différents aléas impactant ces recettes puisqu'il s'agit d'un poste de recettes imprévisible.
- Subventions Alternants : L'annonce du gouvernement sur le prolongement du soutien à l'alternance nous amène à repartir du dernier réel connu afin de garder un niveau de subvention cohérent avec les années précédentes. Nous appliquons à ce montant l'évolution de la masse salariale en pourcentage car nous faisons l'hypothèse que la proportion d'alternant sera identique et le niveau de subventions pour alternants est directement lié au niveau de masse salariale sur la période ATRT8. GRTgaz n'a pas fait d'hypothèses à date.

Année	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Masse salariale	[Confidentiel]					
Taux de croissance						

- Subventions Projets : Nous repartons du dernier réel 2022 car nous observons une tendance à la hausse sur la période 2020-2022.
- Remboursement assurances et autres suite à sinistres : En considérant l'imprévisibilité de ces recettes, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les disparités

qu'il peut y avoir d'année en année. L'opérateur a retraité les remboursements sur sinistre pour établir sa moyenne, mais il s'agit de la nature même du poste.

- Pénalités fournisseurs et clients : En considérant l'imprévisibilité de ces recettes, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les disparités qu'il peut y avoir d'une année sur l'autre.
- Pénalités autres (malfaçon...) : Nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les disparités qu'il peut y avoir d'une année sur l'autre.
- Brevets : Nous corrélons la hausse des recettes de Brevet au taux de croissance des dépenses de R&D car ces dépenses tendent à aboutir sur des dépôts de brevets. En effet, utiliser la moyenne des années précédentes serait un anachronisme qui ne concorde pas avec les moyens qui seront alloués à la R&D&I.
- Gains de change : En considérant l'imprévisibilité des recettes de gain de change, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les disparités qu'il peut y avoir d'une année sur l'autre, contrairement à l'opérateur qui estime qu'elles seront nulles malgré leur présence sur l'ensemble de la période ATRT7.
- Pénalités de SPREAD : En considérant l'imprévisibilité de ces recettes, nous nous basons sur la moyenne 2020-2022 inflatée afin de limiter les disparités qu'il peut y avoir d'une année sur l'autre contrairement à l'opérateur qui estime qu'elles seront nulles malgré une tendance haussière observable sur les deux dernières années.
- Mise à disposition de personnel (hors détachés) : Nous utilisons la moyenne inflatée des recettes réalisées en ATRT7 car la mise à disposition de personnel est une pratique courante et l'historique des recettes permet d'avoir une bonne visibilité de la capacité de l'opérateur à mettre du personnel à disposition.

Sur la base des hypothèses ci-dessus, nous proposons une trajectoire de 42,4 M€ conduisant à un ajustement de 14,4 M€ sur l'ATRT8 représentant 51,4 % de plus que le tarif demandé par GRTgaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Hypothèses ORCOM H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
FNP	3,0	5,3	5,0	4,8	4,7	4,8	4,9	5,0	19,5
Subventions Aléatoires	0,0	1,3	0,9	0,0	1,0	1,0	1,0	1,0	4,0
Subventions Projets	0,1	0,1	0,3	0,1	0,4	0,4	0,4	0,4	1,5
Remboursement assurances et autres suite à sinistres	0,6	2,5	0,9	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5	6,0
Pénalités fournisseurs et clients	1,5	0,5	0,8	0,6	1,0	1,0	1,0	1,0	4,1
Pénalités autres (malfaçon...)	0,1	0,3	0,5	0,3	0,6	0,6	0,6	0,6	2,3
Brevets	0,2	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2
Gains de change	0,2	0,3	0,1	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2	0,8
Pénalités de SPREAD	0,0	0,2	0,4	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2	1,0
Mise à dispo de personnel (hors détachés)	0,4	0,5	0,5	0,3	0,5	0,5	0,5	0,5	2,0
Total Autres produits	6,1	11,4	9,7	7,6	10,3	10,5	10,7	10,8	42,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-3,3	-3,5	-3,7	-3,8	-14,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-47,7%	-50,5%	-52,5%	-54,8%	-51,4%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

La période contradictoire a permis à l'opérateur de revenir sur l'écart de 0,8 M€ observée sur l'ATRT8 entre ses hypothèses et sa matrice tarifaire.

Dans un premier temps l'opérateur rappelle avoir retenu une moyenne hors éléments ponctuels majeurs sur l'ATRT8 à 7 M€ lors de la constitution de son dossier tarifaire. GRTgaz indique ensuite avoir transmis sa dernière estimation qui conduit à une prévision à 6,2 M€ en 2025 soit une prévision qui est inférieure à la trajectoire dans la chronique tarifaire.

Enfin, l'opérateur explique qu'il s'agit d'un poste difficilement prévisible (remboursement de sinistres dont on ne connaît pas la date de résolution des dossiers, pénalités fournisseur etc...).

b) Réponses Orcom H3P Audit

Nous comprenons le caractère particulièrement imprévisible de ce poste. Cependant, notre trajectoire repose principalement sur des moyennes et cela permet de tenir compte de ces aléas. Ainsi, à l'issue de la période contradictoire, nous conservons notre trajectoire.

H. Prestation RICE

Figure 7 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Prestation RICE » pré-contradictoire en M€ courants.

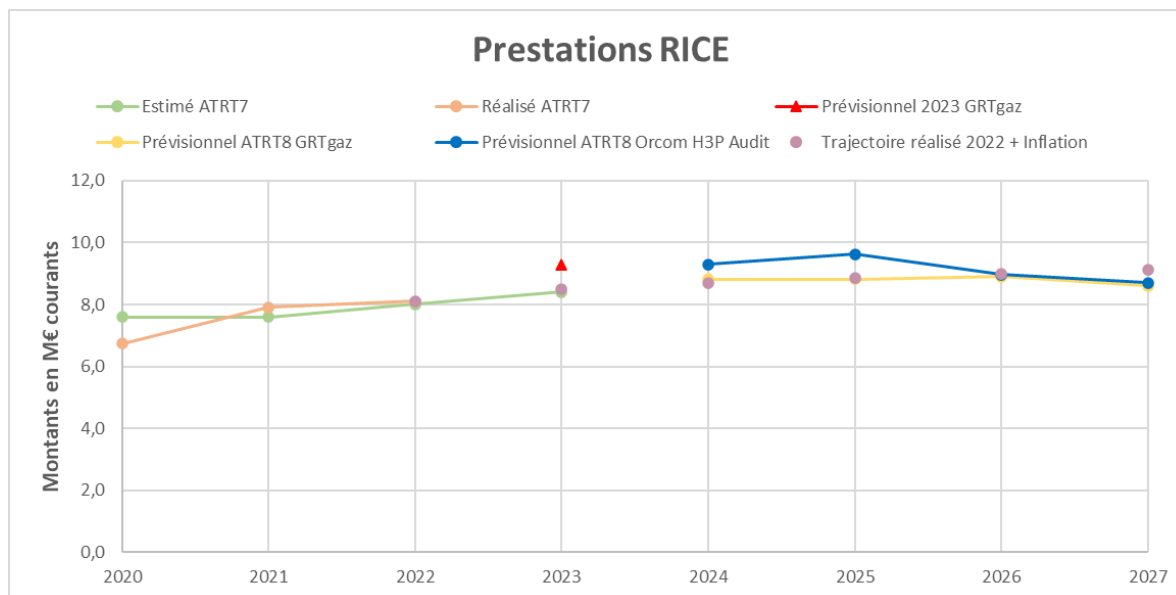


Tableau 7 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Prestation RICE » en M€ courants.

Prestation RICE (en M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	7,6	7,6	8,0	8,4				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	6,7	7,9	8,1	9,3	8,8	8,8	8,9	8,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,9	0,3	0,1	0,9				
Evolution annuelle		17%	3%	15%	-5%	0%	1%	-3%
Ecart moyenne 20-22 moyenne 24-27					-1,2			
Evolution entre 2022 et 2024					9%			
Evolution entre 2024 et 2027					-3%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			8,1	8,5	8,7	8,8	9,0	9,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					9,3	9,6	9,0	8,7
Ajustement					+0,5 (5,4%)	+0,8 (9,1%)	+0,1 (0,8%)	+0,1 (1,2%)

1. Descriptif du poste

En 2021, les activités de R&D&I réalisées pour GRTgaz se sont réorganisées au sein de RICE, passant de 12 programmes de recherche à 5 nouveaux programmes définis comme suit :

- Optise, dont l'objectif principal est de garantir le plus haut niveau de sécurité des infrastructures gazières dans des conditions d'exploitation et de disponibilité optimales à travers la maîtrise et la modélisation du gaz, des infrastructures et de leur environnement.
- Impact, pour réduire l'impact environnemental des infrastructures gazières
- NewCH4, pour préparer les réseaux à l'arrivée des nouveaux gaz (biométhane et méthane de synthèse)
- H2, pour préparer les réseaux à l'arrivée de l'hydrogène
- PREPARE, pour prospective Énergétique, Pilotage et optimisation des Réseaux.

Ainsi, le Research & Innovation Center for Energy (RICE) de GRTgaz réalise des prestations multiples telles que :

- Rédaction de feuilles de route R&D et pilotage de projets de recherche multipartenaires
- Réalisation d'études scientifiques
- Audit d'équipements, d'installations et de méthodes

- Réalisation d'essais de performances et qualification de matériels et de systèmes complets
- Analyse d'incidents et retour d'expérience
- Mise à disposition d'outils de modélisation ou de simulation. Ces logiciels peuvent être adaptés aux besoins spécifiques de leurs utilisateurs, dont les experts de RICE assurent la formation

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

Prestation RICE	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Prestations RICE	6,7	7,9	8,1	9,3	8,8	8,8	8,9	8,6	35,1
Prestation R&D Groupe	6,2	7,3	7,6	8,1	7,5	7,5	7,5	7,2	29,7
Prest. Ing. et recherche hors Groupe	0,6	0,6	0,5	1,2	1,3	1,3	1,4	1,4	5,4

Les recettes de prestations RICE sont de 6,7 M€ en 2020, elle passe à 7,9 M€ en 2021 avant d'atteindre 8,1 M€ en 2022. Nous n'avons pas obtenu d'explication sur l'augmentation de ces recettes.

GRTgaz prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de recettes RICE de 8,8 M€ en 2024 et 2025. Elles atteignent ensuite 8,9 M€ en 2026 porté par le programme PREPARE (+0,2 M€) avant de décroître de 0,3 M€ en 2027 (baisse des recettes d'exploitation opérationnelle de 0,2 M€ et d'innovation -0,1 M€).

Le détail ci-dessous nous a été transmis par l'opérateur afin de comprendre la trajectoire ATRT8, cependant, le total ne cadre pas avec la trajectoire initialement fournie par GRTgaz (0,1 M€ d'écart en 2022).

(M€)	2024	2025	2026	2027	ATRT8
OPTISE	-2,3	-2,3	-2,2	-2,2	-9,0
IMPACT	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
NewCH4	-1,1	-1,0	-0,8	-1,0	-3,9
H2 - Mélange	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,9
PREPARE	-0,5	-0,7	-0,8	-0,8	-2,8
R&D hors Programmes	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,5
Exp.Op	-3,0	-2,9	-3,2	-3,0	-12,1
Innovation	-0,8	-0,7	-0,6	-0,5	-2,7
TOTAL	-8,8	-8,7	-8,9	-8,6	-35,0

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 23,2 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 22,8 M€, soit une sous-performance de 0,4 M€ (1,8%) comme présenté ci-dessous :

Prestation RICE	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	7,6	7,6	8,0	23,2
Réalisé ATRT7	6,7	7,9	8,1	22,8
Ecart	0,9	-0,3	-0,1	0,4
Ecart en %	11,3%	-4,1%	-1,4%	1,8%

Nous n'avons pas obtenu de détail quant à la provenance de cet écart, toutefois, l'écart n'est pas significatif.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Nous n'avons pas obtenu d'explications quant à la méthode de construction de la trajectoire RICE. L'opérateur nous a simplement transmis le détail chiffré présenté ci-avant.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons corrélé les produits des prestations RICE aux dépenses de R&D&I de la trajectoire ATRT8 de GRTgaz. Pour ce faire, nous avons calculé le taux de croissance des dépenses R&D&I envisagées par GRTgaz de 2023 à 2027. Nous avons appliqué ce taux de croissance à partir de 2024 en utilisant le dernier niveau réel des dépenses qui est 2022. Pour la première année nous avons utilisé le taux de croissance cumulée des années 2023 et 2024. Nous n'avons pas ajouté l'inflation car celle-ci est déjà prise en compte dans le taux de croissance des dépenses de R&D&I.

Année	2023	2024	2025	2026	2027
R&D&I	-16,9	-17,1	-17,7	-16,5	-16,0
Taux de croissance	13,4%	1,2%	3,5%	-6,8%	-3,0%

Nous préconisons à la CRE de corréler les recettes des prestations RICE avec la trajectoire définitive du niveau de dépenses R&D&I retenu par la CRE.

Nous proposons une trajectoire de 36,6 M€ conduisant à un ajustement de 1,5 M€ sur l'ATR8 représentant 4,1 % de plus que le tarif demandé par GRT gaz. Le détail de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

Prestation RICE	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Prestation RICE	[Confidentiel]								
Prestation R&D Groupe									
Prest. Ing. et recherche hors Groupe									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %									

Toutefois, ce poste est un "interco" avec Storengy et GRDF, nous avons ajusté la quote-part des produits envers Storengy et GRDF à la trajectoire de charge ATRT8 que nous recommandons chez GRT Gaz. Cela provoque un ajustement complémentaire à la baisse de -0,6 M€.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Charges chez Géométhane envers GRTgaz	[Confidentiel]								
Charges chez Storengy envers GRTgaz									
Charges chez GRDF envers GRTgaz									
Charges chez Téréga Stockage envers Téréga TR									
Charges chez Téréga transport envers GRTgaz									
TOTAL CHARGES OPERATEURS ENVERS Téréga TR									
Produits chez GRTgaz envers GRDF									
Produits chez GRTgaz envers Storengy									
TOTAL PRODUITS Téréga TR ENVERS OPERATEURS									
Différence									
Raccordement H3P					9,4	9,5	8,7	8,3	35,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,5	-0,7	0,2	0,3	-0,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-6,0%	-7,4%	2,1%	3,3%	-2,0%

Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à 35,9 M€ contre 35,1 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de +0,7 M€ représentant une hausse de 2,0 % des produits de prestation RICE.

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

Durant la période contradictoire, l'opérateur indique que ce poste devrait être hors scope de l'audit car cela doit faire partie de l'examen du dossier R&D&I réalisé directement par la CRE.

b) Réponse Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, nous estimons qu'il n'appartient pas à l'opérateur de définir ce qui est dans le périmètre de l'audit. Quoiqu'il en soit, les prestations RICE étant liées à la R&D&I, nous suggérons que les prestations RICE soient corrélées à la trajectoire finale de R&D&I.

Par ailleurs, dans un souci de cohérence, nous ne nous sommes finalement pas alignés sur les intercos avec Storengy car les informations transmises par les opérateurs sont incohérentes les unes avec les autres. Notre trajectoire finale est donc de 36,6 M€, conduisant à un ajustement de +1,5 M€, (soit 4,1 %), par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

Prestation RICE	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Prestation RICE	[Confidentiel]								
Prestation R&D Groupe									
Prest. Ing. et recherche hors Groupe									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit									
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %									

Nous notons que de part et d'autre, les flux inter-opérateurs manquent de cohérence, créant ainsi des discordances entre les produits et les charges des opérateurs. Nous recommandons à la CRE d'instruire ce point de manière approfondie avec les opérateurs afin que ces éléments soient entièrement réciproques sur l'ensemble des tarifs.

I. Production Immobilisée

Figure 8 - 2020-2027 du poste « Production Immobilisé » en M€ courants.

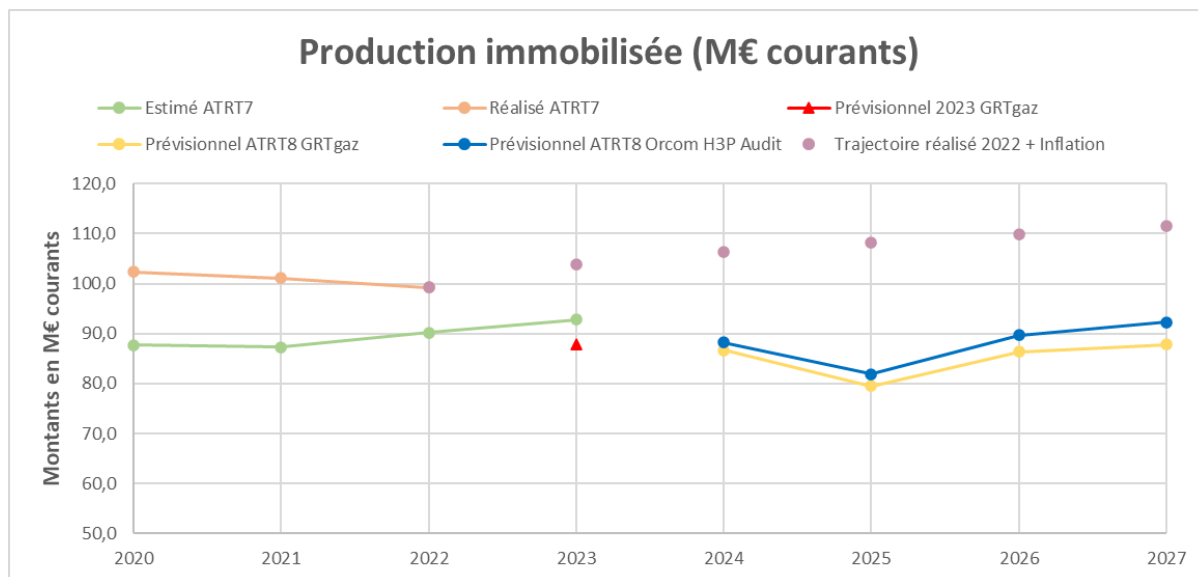


Tableau 8 - 2020-2027 du poste « Production Immobilisé » en M€ courants.

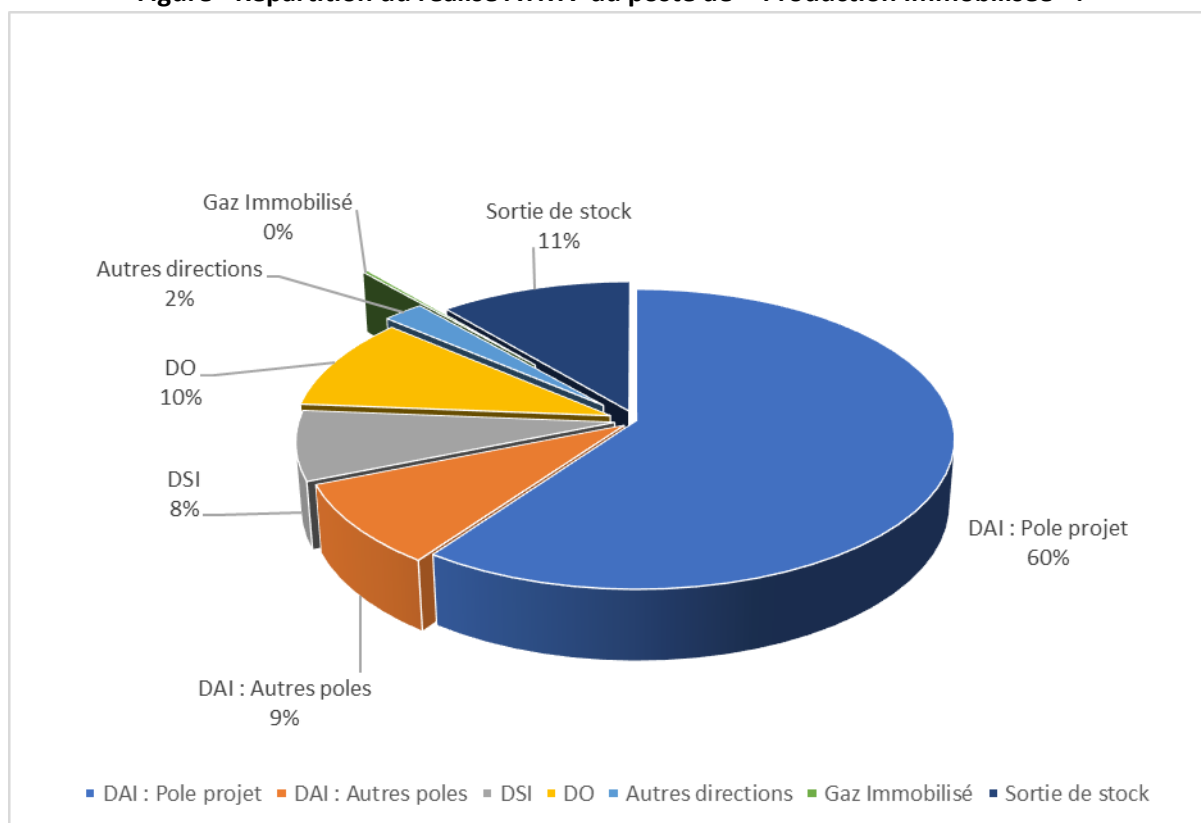
Production Immobilisée (en M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	87,7	87,3	90,2	92,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	102,4	101,1	99,3	87,8	86,6	79,5	86,3	87,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	14,7	13,8	9,1	-5,0				
Evolution annuelle		-1%	-2%	-12%	-1%	-8%	9%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027	15,8		+9,1 (-1,80%)					
Evolution entre 2022 et 2024		-13%						
Evolution entre 2024 et 2027		1%						
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			99,3	103,8	106,3	108,2	109,9	111,6
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					88,3	81,9	89,7	92,2
Ajustement					+1,6 (1,9%)	+2,3 (3,0%)	+3,4 (4,0%)	+4,5 (5,1%)

1. Descriptif du poste

« La production immobilisée désigne les immobilisations créées par l'entreprise elle-même traduites comptablement par la minoration de charges (salaires, achats externes...) en contrepartie de la reconnaissance d'un actif ». Le poste de production immobilisée comprend plusieurs sous-postes :

- Le Gaz immobilisé, qui correspond l'immobilisation avant sortie de stock ;
- Production immobilisée " sortie de stock " ;
- Production immobilisée de la Direction des Actifs industriels (DAI) ;
- Production immobilisée DAI – pôle projet DAI
- Production immobilisée DAI – autres pôles
- Production immobilisée DSI
- Production immobilisée autres directions

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Production Immobilisée ».



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

L'évolution du poste de " Production immobilisée " sur la période 2020 – 2027 se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Production immobilisée	102,1	101,0	99,4	87,8	86,6	79,5	86,3	87,8	340,3
DAI : Pole projet	57,6	63,0	60,4	50,6	49,1	43,6	46,5	48,1	187,3
DAI : Autres poles	8,1	9,2	9,7	9,6	9,8	9,5	10,7	10,7	40,7
DSI	7,0	7,7	8,0	7,3	7,1	6,5	6,5	6,5	26,7
DO	9,0	10,4	10,9	10,5	10,8	10,4	11,7	11,7	44,6
Autres directions	2,1	2,3	2,8	2,3	2,3	2,3	2,6	2,6	9,7
Gaz Immobilisé	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2
Sortie de stock	18,2	8,0	7,3	7,2	7,4	7,1	8,0	8,0	30,5

Sur la période 2020-2027, nous notons une tendance à la baisse de la " production immobilisée " passant de 102,1 M€ en 2020 à 99,4 M€ en 2022 soit une diminution de 2,6% (-2,7 M€). Cette diminution de la production immobilisée se poursuit sur l'ATRT8 pour se situer à 87,8 M€ en 2027, soit une diminution de 14,3 M€ sur la période 2020-2027.

Le point de départ de la trajectoire ATRT8 est de 87,8 millions d'euros en 2023 soit une diminution du tarif de 11,68 % du tarif (-11,6 M€) comparé à 2022. Cette diminution s'explique par une restructuration interne ("effet réorganisation" ci-après) ayant eu pour effet la mise en commun des coûts de directions impactant à la baisse le PMH et donc engendrant une diminution du taux de production sur investissement sur le pôle projet passant ainsi de 19,7 % en 2022 à 16,2% en 2023.

L'opérateur prévoit une baisse de la production immobilisée jusqu'en 2025 avant de revoir le poste augmenté :

- 2023-2024 : -1,2 M€ ;
- 2024-2025 : -7,1 M€ ;
- 2025-2026 : +6,8 M€ ;
- 2026-2027 : +1,5 M€ ;

Trajectoire CNE 2024-2027

Prévision 2024 vs réalisé 2022 : -13 M€

DAI pôle projet : nous constatons une baisse de -11 M€ expliquée par l'effet réorganisation pour -10 M€ et -1 M€ à la suite de la diminution des investissements prévus en 2024 (-4 M€)

DSI : Deux effets viennent expliquer la baisse de -1 M€. Le premier est le taux d'imputation sur investissement DSI plus bas qu'en 2022 mais aussi un effet volume relatif à la diminution des investissements DSI (-2 M€).

Prévision 2025 vs réalisé 2022 : -20 M€

DAI pôle projet : nous constatons une baisse de -17 M€ expliquée par l'effet réorganisation pour -10 M€ et -7 M€ suite à la diminution des investissements (fin des grands projets).

DSI : Deux effets viennent expliquer la baisse de -1 M€. Le premier est le taux d'imputation sur investissement DSI plus bas qu'en 2022 mais aussi un effet volume relatif à la diminution des investissements DSI (-7 M€).

Prévision 2026 vs réalisé 2022 : -13 M€

DAI pôle projet : nous constatons une baisse de -14 M€ expliquée par l'effet réorganisation pour -10 M€ et -4 M€ suite à la diminution des investissements.

DAI autres pôles, DO et sortie de stock : augmentation de +3M€ suite à l'augmentation globale des investissements GRT gaz (+74 M€ notamment liés à la hausse des injections/rebours de biométhane).

DSI : Deux effets viennent expliquer la baisse de -1 M€. Le premier est le taux d'imputation sur investissement DSI plus bas qu'en 2022 mais aussi un effet volume relatif à la diminution des investissements DSI (-7 M€).

Prévision 2027 vs réalisé 2022 : -12 M€

DAI pôle projet : nous constatons une baisse de -12 M€ expliquée par l'effet réorganisation pour -10 M€ et -2 M€ suite à la diminution des investissements (-10M€).

DAI autres pôles, DO et sortie de stock : augmentation de +3 M€ suite à l'augmentation globale des investissements GRT gaz (+73M€ notamment liés à la hausse des injections/rebours de biométhane).

DSI : Deux effets viennent expliquer la baisse de -1 M€. Le premier est le taux d'imputation sur investissements DSI plus bas qu'en 2022 mais aussi un effet volume relatif à la diminution des investissements DSI (-7 M€).

3. Principales observations CNE 2020-2022

Production Immobilisée (en M€ courants)	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	87,7	87,3	90,2	265,2
Réalisé ATRT7	102,4	101,1	99,3	302,7
écart	14,7	13,8	9,1	37,5
écart en %	17%	16%	10%	14%

La trajectoire délibérée par la CRE prévoyait un total des produits de 265,2 M€ sur la période 2020-2022. Le montant des produits réalisés est de 302,7 M€ courant, soit une surperformance de 14 % comparé au délibéré ATRT7 2020-2022. L'analyse de cette surperformance sera faite année par année selon le tableau ci-dessous :

M€	ATR7				Réalisé				Ecart			
Directions/postes	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023
DPI	62	63	64	65	58	63	60	60	-4	0	0	-3
DSI	6	6	5	5	7	8	8	8	1	2	3	3
DO	7	7	7	7	9	10	11	11	2	3	4	4
DT	8	8	8	8	8	9	10	10	0	1	2	2
Autres directions	1	1	1	1	2	2	3	3	1	1	2	2
Sous total direction	84	85	85	86	84	93	92	92	0	8	7	7
Gaz Immobilisé	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sortie de stock	6	6	6	6	7	6	7	7	1	0	2	2
Reprise stock compteurs	0	0	0	0	11	1	0	0	11	1	0	0
Sous total autres postes	6	6	6	6	18	8	8	8	12	2	2	2
Cadrage CRE	-2	-2	-2	-3					2	2	2	2
Total ATR7 dossier tarifaire	88	89	88	88	102	101	99	99	14	12	11	11
Retraitement inflation	-2	-1	2	4					2	1	-2	-2
Total ATR7 retraité inflation	86	87	90	93	102	101	99	99	16	14	9	9

Sur l'exercice 2020 :

Sur le poste DPI : L'opérateur explique un écart de -4 M€ vs ATRT7 de la façon suivante :

- L'année 2020, marquée par la pandémie de Covid-19, a eu un impact significatif sur de nombreux projets. La mise en œuvre de restrictions sanitaires, la perturbation des chaînes d'approvisionnement et l'adaptation au travail à distance ont entraîné des ralentissements et des retards dans de nombreux projets. Cela a eu pour conséquence une baisse des investissements de 44 millions d'euros par rapport aux prévisions de l'ATR7. Cette période de ralentissement économique a mis en évidence l'importance de la flexibilité et de la résilience en période d'incertitude. ;
- D'un autre côté, la fusion de la direction ingénierie et de la direction projet, qui a donné naissance à la DPI, a entraîné une augmentation du PMH (Prix Moyen Horaire) de 21 euros par heure. Cette hausse peut être interprétée comme une conséquence de la réorganisation et de l'efficacité accrue résultant de la fusion. La création de la DPI pourrait avoir centralisé les compétences et optimisé les processus, entraînant une valorisation du travail effectué, illustrée par l'augmentation du PMH. Toutefois, cette hausse du coût horaire doit être attentivement gérée pour ne pas peser excessivement sur les finances de l'entreprise.

Sur le poste DSI : L'opérateur nous indique un écart de +1 M€ expliqué par une imputation des heures des agents internalisées DSI sur investissements DSI plus forte que prévue (36% de la production immobilisée DSI de 2020 a été générée par les projets Upgrade Front Sc@la et RIO). Il a été décidé d'augmenter les ressources internes affectées sur ces projets d'investissement afin d'améliorer leurs connaissances pour la phase de développement.

Sur le poste de DO : L'opérateur indique un écart de +2 M€ expliqué par une baisse moins importante que prévue des imputations de la direction sur projets d'ampleur (+1 M€) mais aussi par une hausse des imputations sur les autres projets pour +1 M€.

Autres directions : L'opérateur constate un écart de +1 M€. La prévision tarifaire était basée sur une stabilisation des imputations sur investissements à hauteur de 1 M€ (basée sur les précédents réalisés). Toutefois, les directions D2AL, DC et Rice ont vu leurs imputations augmentées en 2020 notamment sur les projets d'ampleur (+0,2 M€).

Sortie de stock : L'opérateur stipule un écart de +1 M€ expliqué par une demande plus forte des métiers.

Reprise de compteurs : +11 M€ d'effet exceptionnel à la suite de la reprise des stocks compteurs pour mise en conformité avec les règles comptables et homogénéisation du traitement comptable des compteurs.

A cela s'ajoutent, +2 M€ d'effet cadrage CRE ATRT7 et +2 M€ de retraitement inflation.

Sur l'année 2021

Sur le poste DSI : L'opérateur nous précise un écart de +2 M€ expliqué par une estimation des heures des agents internalisées DSI sur investissements DSI plus forte que prévue (35% de la production immobilisée DSI de 2021 a été générée par les projets Upgrade Front Sc@la et RIO). Il a été décidé d'augmenter les ressources internes affectées sur ces projets d'investissement afin d'améliorer leurs connaissances pour la phase de développement.

Sur le poste DO : Un écart de +3 M€ expliqué par une baisse moins importante que prévue des imputations de la direction sur projets d'ampleur (+1 M€) mais aussi par une hausse des imputations sur les autres projets pour +2 M€.

Sur le poste de DT : L'opérateur justifie un écart de +1 M€ par une baisse moins importante que prévue des imputations de la direction sur projets d'ampleur (+0,5M€) mais aussi par une hausse des imputations sur les autres projets pour le reste de l'écart.

Autres directions : L'opérateur justifie un écart de +1 M€. La prévision tarifaire était basée sur une stabilisation des imputations sur investissements à hauteur de 1 M€ (basée sur les précédents réalisés).

Cette hausse est expliquée par des imputations plus fortes par D2AL et DSG sur le projet RIO.

Reprise de compteurs : +1 M€ d'effet exceptionnel à la suite de la reprise des stocks compteurs pour mise en conformité avec les règles comptables et homogénéisation du traitement comptable des compteurs.

A cela s'ajoutent, +2 M€ d'effet cadrage CRE ATRT7 et +1 M€ de retraitement inflation.

Sur l'année 2022

Sur le poste de DPI : L'opérateur explique l'écart de -3 M€ par une hypothèse ATRT7 qui prévoyait une stabilisation du volume d'imputation de la DPI sur projet d'investissements alors que celui-ci a diminué suite de la baisse des effectifs de la DPI. (418 EMP moyen prévus vs 396 EMP en réalité)

Sur le poste de DSI : Un écart de +3 M€ expliqué par une estimation des heures des agents internalisées DSI sur investissement DSI plus forte que prévue. (42% de la production immobilisée DSI de 2020 a été générée par les projets Upgrade Front Sc@la, RIO et projet Sherpa).

En effet il a été décidé d'augmenter les ressources internes affectées sur ces projets d'investissement afin d'améliorer leurs connaissances pour la phase de run.

Sur le poste de DO : Ecart de +4 M€ par une baisse moins importante que prévue des imputations de la direction sur projets d'ampleurs (+1 M€) mais aussi par une hausse des imputations sur les autres projets pour +3 M€.

Sur le poste de DT : Ecart de +2 M€ expliqué par une baisse moins importante que prévue des imputations de la direction sur projets d'ampleur (+0,4 M€) mais aussi par une hausse des imputations sur les autres projets pour le reste de l'écart.

Autres directions : Ecart de +2 M€. La prévision tarifaire était basée sur une stabilisation des imputations sur investissements à hauteur de 1 M€ (basée sur les précédents réalisés). Cette hausse est expliquée par des imputations plus fortes par D2AL et DSG notamment portées par le projet Campus.

Sortie de stock : Ecart de +2M€ expliqué par une demande plus forte des métiers.

A cela s'ajoutent, +2 M€ d'effet cadrage CRE ATRT7 et -2 M€ de retraitement inflation.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

L'ATR8 est estimée, selon l'opérateur, dans un contexte de réorganisation et de mutualisation des compétences au sein de GRTgaz. L'ancienne Direction Projet Ingénierie (DPI), maintenant rattachée à la Direction des Actifs Industriels (DAI), (direction générant le plus de production immobilisée (60%)) est directement impactée et cela se traduit dans les prévisions de la production immobilisée.

À des fins de précision, GRTgaz a calculé ces prévisions en cinq parties :

a) Gaz immobilisé

Le gaz immobilisé est complexe à estimer selon l'opérateur. En se basant sur les réalisés passés (2020 – 2022), l'opérateur remarque que le rapport gaz immobilisé/investissements GRTgaz varie entre 0,05% et 0,09%. La prévision est basée sur la moyenne de ces années réalisées afin d'estimer les montants de gaz immobilisé, soit une moyenne de 0,07% des investissements totaux de GRTgaz.

M€		Réalisé				ATR8				
Directions / postes		2020	2021	2022	Moyenne	2023	2024	2025	2026	2027
Gaz	Montant investissement GRT	380	451	405		428	438	423	479	477
	Gaz immo	0,24	0,34	0,27		0,30	0,30	0,29	0,33	0,33
	Tx sur invest	0,06%	0,08%	0,07%	0,07%	0%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%

b) Production immobilisée « sortie de stock »

La prévision de production de sortie de stock est difficile à calculer précisément, selon GRTgaz. Comme pour le gaz immobilisé, l'opérateur utilise le rapport production immobilisée réalisée sur investissements totaux. Ensuite la moyenne de ce taux sur les trois dernières années (soit 1,7%) est appliquée aux montants des investissements prévus.

M€		Réalisé				ATR8				
Directions / postes		2020	2021	2022	Moyenne	2023	2024	2025	2026	2027
Sortie de stock	Montant investissement GRT	380	451	405		428	438	423	479	477
	Sortie de stock	7	6	7		7,0	7,2	6,9	7,8	7,8
	Tx sur invest	1,84%	1,33%	1,73%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

c) Production immobilisée de la Direction des Actifs Industriels (DAI)

La production immobilisée générée par le pôle projet de la DAI est évaluée à partir du rapport production immobilisée réalisée sur investissements du pôle.

En analysant le réalisé sur les trois dernières années (2020 à 2022), l'opérateur remarque que ce taux est stable (entre 20% et 18% de l'investissement du pôle) soit une moyenne de 19%. Comme indiqué dans les hypothèses générales, la réorganisation du 1er janvier 2023 a un impact direct sur la valorisation de la production immobilisée générée par ce pôle.

L'optimisation des coûts, les synergies des équipes, la mutualisation des compétences et la recherche de polyvalence font diminuer les coûts directs imputés sur projet.

GRTgaz prend en compte cet impact dans l'estimation ATRT8, ce qui l'amène à un taux de production immobilisée sur investissements de 16%.

Nous remarquons une baisse des investissements de ce pôle en 2025 par rapport à 2024. Cette dernière est expliquée par la fin de certains grands projets (-10 M€ conversion H/B, -12 M€ Mirabeau La Durance).

Contrairement à 2025, les investissements 2026 augmentent dans le sillage des projets biométhane/rebours qui passent de 40 M€ par an à 70 M€ par an soit +30M€.

M€		Réalisé			ATRT8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DAI : Pole projet	Montant investissement pole pro	285	352	307	313	303	269	287	296
	Mt prod immo pole projet DAI	58	63	60	51	49	44	46	48
	Tx prod immo/invest	20,2%	17,9%	19,7%	16,2%	16,2%	16,2%	16,2%	16,2%

d) Production immobilisée DAI – autres pôles

La production immobilisée DAI des autres pôles est calculée à partir du rapport production immobilisée réelle sur investissement total de GRTgaz. GRTgaz constate depuis 2020 un taux constant autour de 2%. Il a donc appliqué ce taux sur le montant d'investissement prévu pour les années 2024 à 2027.

M€		Réalisé			ATRT8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DAI : Autres poles	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Mt prod immo autres poles DAI	8	9	10	10	10	9	11	11
	Tx prod immo/invest	2,2%	2,1%	2,4%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%

e) Production immobilisée DSI

Le montant de production immobilisée de la DSI est lié au montant d'investissements de sa direction. Depuis 2020 le rapport production immobilisée/investissements DSI évolue comme suit sur la période 2020-2022 : respectivement 10% ; 11% ; 12%.

GRTgaz a donc retenu ce taux constant pour calculer le montant de production immobilisée générée par la DSI pour la période ATRT8.

M€		Réalisé			ATRT8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DSI	Montant investissement DSI	70	71	67	67	65	60	60	60
	Mt prod immo DSI	7	8	8	7	7	7	7	7
	Tx prod immo/invest	10%	11%	12%	11%	11%	11%	11%	11%

f) Production immobilisée autres directions

La production immobilisée « MO autres directions » est composée de 80% de la DO et 20% d'autres directions. Pour chaque direction, depuis 2020 le taux varie progressivement passant de 2,4% en 2020 à 2,3% en 2021 pour finir à 2,7% en 2022.

GRTgaz a appliqué un taux constant sur l'ATR8 de 2,5%, qui semble correspondre à la moyenne 2020-2022. Et pour les autres directions le taux constant observé depuis 2020 a été conservé comme hypothèse, soit 0,5 %.

M€		Réalisé			ATR8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DO	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Mt prod immo DO	9	10	11	11	11	10	12	12
	Tx prod immo/invest	2,4%	2,3%	2,7%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Autres directions	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Mt prod immo autres directions	2	2	3	2	2	2	3	3
	Tx prod immo/invest	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Notre trajectoire en ce qui concerne le poste « Production immobilisée » a été construite par ligne de coûts comme suit :

a) Production immobilisée - Pôle projet DAI

	R2022	Prev 2023	P2024	P2025	P2026	P2027
PMH Pôle projet	183	151	154	157	160	163
PMH	87	90	92,2	94,1	96,0	97,9
Taux add	96	61	61,9	63,1	64,3	65,4
Heures support	33	33	33,3	34,0	34,7	35,3
Charges externes	63	28	28,7	29,2	29,6	30,1
Investissement (M€)	307	313	303	269	287	296
MP total	400	403				
qui ne saisissent pas d'heures	4	4				
retraité	396	399				
res travaillées	563 576	571 368				
Nb heures invest	329 804	337 107	326 434	289 673	308 970	319 535
invest	59%	59%	59%	59%	59%	59%
PMH	183	151	154	157	160	163
Prod immo (M€)	60	51	50	46	50	52
Tx sur investissement	20%	16%	17%	17%	17%	18%

La trajectoire en ce qui concerne la " production immobilisée - projet pôle DAI" a été faite par l'opérateur en appliquant un taux de production immobilisée sur investissements de 16 % année par année sur l'ATR8 soit une diminution de 4 points comparé à 2022. Cette diminution est due à une chute du PMH à 151 € en 2021 contre 183 € en 2022. Cette baisse est liée à une diminution des charges externes (de 63 € en 2022 contre 28 € à 2023) à la suite de la réorganisation interne des pôles de directions internes de GRT Gaz.

Pour tenir compte des évolutions constatées au niveau des charges d'exploitation nous avons ajusté le PMH pôle projet :

- Le PMH a été ajusté année par année sur l'ATRT8 en fonction de l'évolution calculé des charges de personnel ;
- Les heures support ont été ajustées année par année sur l'ATRT8 en fonction de l'évolution calculée des charges de personnel ;
- Les charges externes ont été ajustées de l'inflation ;
- Le nombre d'heures d'investissements a été recalculé en fonction de l'évolution des investissements N/N-1 ;

Ce qui nous a permis d'obtenir un taux d'investissement ajusté année par année sur l'ATRT8 de 17% de 2024 à 2026 et 18 % en 2027.

b) Production immobilisée DSI

Pour le sous-poste de DSI, nous constatons une tendance haussière, nous avons par conséquent pris pour hypothèse de rester sur cette tendance et de prendre le taux sur investissement réel 2022 soit 12%.

M€		Réalisé			ATRT8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DSI	Montant investissement DSI	70	71	67	67	65	60	60	60
	Mt prod immo DSI	7	8	8	7,0	7,8	7,2	7,2	7,2
	Tx prod immo/invest	10%	11%	12%	12%	12%	12%	12%	12%

c) Les autres postes de production immobilisée

Pour les autres sous poste de " Production Immobilisée " nous avons conservé l'hypothèse de l'opérateur.

M€		Réalisé			ATRT8				
Directions / postes		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DO	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Mt prod immo DO	9	10	11	11,0	10,7	10,3	11,7	11,6
	Tx prod immo/invest	2%	2%	3%	2%	2%	2%	2,43%	2,43%
Autres directions	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Mt prod immo autres directions	2	2	3	2,0	2,5	2,4	2,7	2,7
	Tx prod immo/invest	1%	0%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Sortie de stock	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Sortie de stock	7	6	7	7,0	7,2	6,9	7,8	7,8
	Tx sur invest	1,84%	1,33%	1,73%	2%	2%	2%	2%	2%
Gaz	Montant investissement GRT	380	451	405	428	438	423	479	477
	Gaz immo	0,24	0,34	0,27	0,30	0,30	0,29	0,33	0,33
	Tx sur invest	0,06%	0,08%	0,07%	0%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%

d) Conclusion

Notre trajectoire s'élève à 354,2 M€ soit un ajustement de +13,9 M€ par rapport à la demande tarifaire de GRT gaz. Ce qui représentant un ajustement de +4 % comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2025	2026	2027	Total
Production immobilisée	102,1	101,0	99,4	87,8	82,4	90,3	92,9	354,2
DAI : Pole projet	57,6	63,0	60,4	50,6	46,0	50,1	52,8	199,6
DAI : Autres poles	8,1	9,2	9,7	9,6	9,3	10,5	10,4	39,8
DSI	7,0	7,7	8,0	7,3	7,2	7,2	7,2	29,3
DO	9,0	10,4	10,9	10,5	10,3	11,7	11,6	44,2
Autres directions	2,1	2,3	2,8	2,3	2,4	2,7	2,7	10,4
Gaz Immobilisé	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2
Sortie de stock	18,2	8,0	7,3	7,2	6,9	7,8	7,8	29,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,8	-4,0	-5,1	-13,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4%	-5%	-6%	-4%

6. Contradictoire

a) Commentaire "GRT Gaz

L'opérateur nous indique que « Sur l'ensemble de la chronique ATRT 8, l'auditeur a remonté une augmentation de +11,8 M€ soit une augmentation de +3% portée principalement par le poste DAI : Pôle projet pour +10,2 M€ (soit +5% vs proposition). Le reste de l'écart est porté par la DSI pour 2,5 M€ compensé en partie pour -0,9 M€ sur les autres postes/directions suite effet arrondi de leur part.

Concernant la DAI, la hausse est expliquée par l'ajout d'un effet inflation sur le PMH ce qui fait augmenter de 16% jusqu'à 18% le taux de production immobilisée sur investissement Pôle projet DAI. L'inflation étant déjà portée par les investissements (prise en compte par chaque année d'hypothèse d'inflation), augmenter le taux viendrait à prendre 2 fois les effets inflations. »

b) Réponse Orcom H3P Audit

L'opérateur calcule sa trajectoire sur la base d'un coût externe et d'un PMH fixe correspondant au réel 2022.

Pour tenir compte des évolutions constatées au niveau des charges d'exploitation nous avons ajusté le PMH pôle projet, puis nous appliquons à ces coûts l'effet prix pour le PMH et l'inflation pour les coûts externes.

Par conséquent, les éléments complémentaires apportés par GRTgaz ne sont pas de nature à modifier nos hypothèses. Nous maintenons notre trajectoire.

VII. Système industriel

Figure 9 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système Industriel » en M€ courants

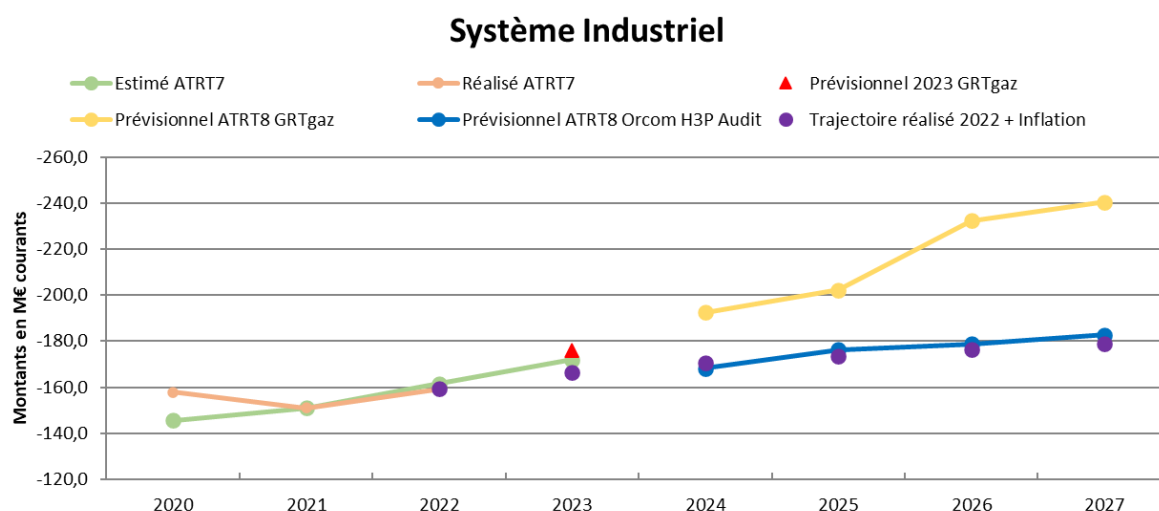


Tableau 9 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système Industriel » en M€ courants

1. Système industriel	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-145,5	-150,9	-161,6	-172,0				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-157,9	-151,0	-159,2	-175,9	-192,4	-202,3	-232,3	-240,4
Ecart réalisé/demande ATRT7	-12,4	-0,1	2,4	-3,9				
Evolution annuelle		-4%	5%	10%	9%	5%	15%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				60,8				
Evolution entre 2022 et 2024		21%						
Evolution entre 2024 et 2027		25%						
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-159,2	-166,5	-170,5	-173,5	-176,3	-179,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-168,1	-176,4	-178,8	-182,7
Ajustement					-24,3 (-12,6%)	-25,9 (-12,8%)	-53,5 (-23,0%)	-57,7 (-24,0%)

1. Descriptif du poste

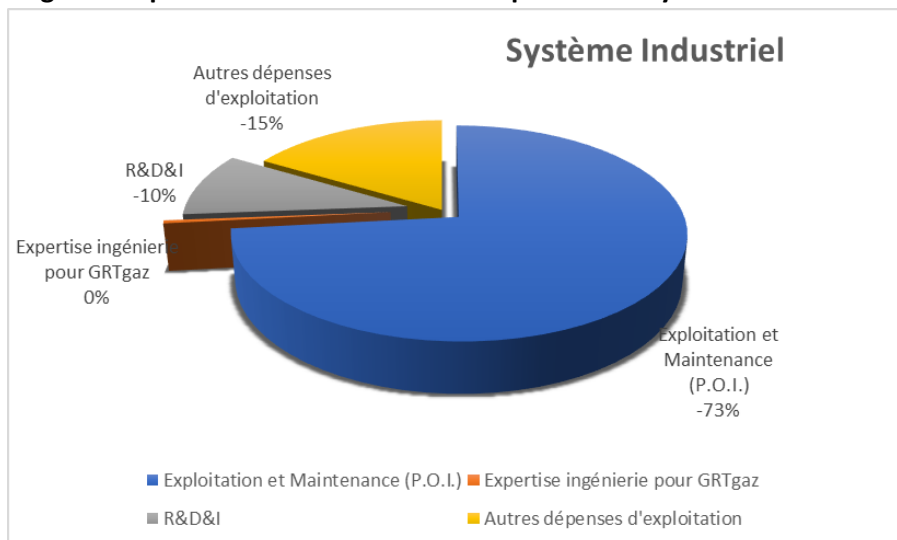
Le système industriel est l'ensemble des charges relatives au bon fonctionnement de l'activité de GRT Gaz. Ils se composent de 4 postes de coût :

- **Exploitation et maintenance (P.O.I)** : les coûts de ce sous poste correspondent aux charges d'exploitation du réseau, à la maintenance, à la surveillance ainsi qu'aux petites réparations des installations industrielles. Le poste est lui-même décomposé comme suit :
 - Réseaux, cette ligne de coûts est relative à l'exploitation et à la maintenance du réseau, à la production des livrables réglementaires relatifs au réseau, aux frais de fonctionnement des équipes d'expertise et d'exploitation du réseau ;
 - Mesurage, cela correspond à l'exploitation et à la maintenance des stations d'odorisation, des coûts du THT, à la gestion du parc de compteurs et aux frais de fonctionnement de ces équipes dédiées ;
 - Compression, il s'agit de coûts relatifs à l'exploitation et à la maintenance des stations de compression (prestations en partie externalisées), à la production des livrables réglementaires relatifs aux stations de compression, aux frais de fonctionnement des équipes d'exploitation des stations ainsi qu'aux équipes d'expertise ;
 - Autres, Autres dépenses relatives au bon fonctionnement du système industriel telles que : frais relatifs aux RODP (Redevance d'Occupation du Domaine Public), frais de

fonctionnement de la DI, dépenses d'exploitation liées aux investissements, dépenses relatives aux prestations hors ingénierie.

- **Expertise ingénierie pour GRTgaz** : les coûts de ce poste sont la maintenance et réparations des installations de mesure, et expertise des installations gaz ;
- **Autres dépenses d'exploitation** : il s'agit des dépenses liées aux investissements, charges liées aux prestations, et charges de fonctionnement de la direction projet ;
- **R&D&I** : il s'agit des coûts issus de la recherche et développement. Nous ne traiterons pas de ce sujet sur le présent rapport.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Système Industriel ».



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

L'évolution du poste des "Système industriel" sur la période 2020 – 2027 se présente comme suit :

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
1. Système industriel	-157,9	-151,0	-159,2	-175,9	-192,4	-202,3	-232,3	-240,4	-867,4
Exploitation et Maintenance (P.O.I.)	-110,4	-114,8	-117,9	-131,7	-147,9	-155,1	-185,9	-195,5	-684,4
Expertise ingénierie pour GRTgaz	-0,7	-0,8	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
R&D&I	-15,3	-15,5	-14,9	-16,9	-17,1	-17,7	-16,5	-16,0	-67,3
Autres dépenses d'exploitation	-31,5	-19,9	-25,7	-26,7	-26,8	-28,9	-29,3	-28,3	-113,3

Sur la période 2020-2022, le système industriel ne subit pas d'évolution majeure, il reste plus ou moins stable à 156,0 M€ en moyenne, passant de 157,9 M€ en 2020 contre 159,2 M€ en 2022. Nous constatons tout de même une baisse des charges qui le compose sur 2021 où son montant s'élève à 151,0 M€.

Le point de départ de la trajectoire ATRT8 est de 192,4 M€ estimé sur 2024 soit une demande d'évolution de +20,9% comparé à 2022. A horizon 2027, l'opérateur prévoit un coût à 240,4 M€ correspondant à une hausse de +81,2 M€ comparé à 2022 (+51,0%) et une hausse de +48,0 M€ comparé à 2024 (+24,9%). Ces différentes hausses proviennent notamment de l'inflation, de la montée en puissance du nombre de poste de rebours et biométhane ainsi que des différents programmes d'« Overhauls » (gros entretien).

3. Principales observations CNE 2020-2022

La trajectoire délibérée par la CRE sur l'ATRT7 prévoyait un total de charge s'élevant à 458,0 M€ y compris les charges de R&D&I sur la période 2020-2022. Le montant des charges réalisées sur cette période est de 468,0 M€ soit une sous-performance de 10,0 M€.

1. Système industriel	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	-145,5	-150,9	-161,6	-458,0
Réalisé ATRT7	-157,9	-151,0	-159,2	-468,0
Ecart	-12,4	-0,1	2,4	-10,0
Ecart en %	8%	0%	-1%	2%

Cette sous-performance se traduit par les éléments suivants selon l'opérateur :

- +12 M€ lié à la hausse des contrats de facility management immobilier (avenants et ajouts de sites)
- +5 M€ lié à des effets exceptionnels qui s'expliquent par un avoir fait à SOLAR ;
- -3 M€ lié à des « Overhaul » non réalisés ;
- -2 M€ sur la partie R&D ;
- -6 M€ lié à la baisse des coûts d'exploitation et de maintenance des installations ;
- +3 M€ lié à la hausse du volume de projets d'ingénierie ;
- +1 M€ d'autres que l'opérateur n'a pas développé ;

4. Méthode et hypothèse de GRTGaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

L'opérateur nous a présenté sa trajectoire globale, sans la détailler par sous poste comme présenté ci-dessus. Il repart du réalisé 2022 auquel il ajoute les hypothèses explicitées ci-dessous.

Chronique d'inflation utilisée

La chronique de l'inflation utilisée par l'opérateur se base sur les taux recommandés et communiqués par la CRE.

Impact de l'évolution du parc biométhane

Le coût unitaire retenu (hors consommation d'électricité) est de 24 K€ pour l'installation des postes d'injection (83 postes à installer sur la période ATRT8) et de 19 K€ pour l'installation des postes rebours (54 postes à installer sur la période ATRT8).

	Rebours (19 K€ / U)				Injection (24 K€ / U)			
	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027
Nbre MES année N (projet)	10	11	4	29	14	11	29	29

Du fait des volumes importants de poste d'injection à réaliser sur la période tarifaire à venir, les coûts moyens unitaires intègrent une performance, basée sur les effets d'expérience et des synergies développées, qui se traduit par des gains cumulés de 3,5 M€ à fin 2027.

Overhaul – révision des machines compression

Selon l'opérateur, en moyenne 2 révisions par an sont prévues. Les programmes de révision dépendent des heures de fonctionnement des machines.

Sur l'ATRT8, l'opérateur nous précise les machines dont une révision est nécessaire :

- 2023 : PITGAM 1111 => la révision est déjà prévue au contrat ;
- 2024 : PITGAM 1123 => la révision est déjà prévue au contrat ;
MORELMAISON TC3 => le montant prévu est de 1,7 M€ ;
- 2025 : MORELMAISON TC2 => le montant prévu est de 1,7 M€ ;
- 2026 : MORELMAISON TC1 => le montant prévu est de 1,7 M€ ;
PITGAM PGT25 => le montant prévu est de 1 M€ ;
- 2027 : PITGAM PGT25 => le montant prévu est de 1 M€ ;
TAISNIERES 8H => le montant prévu est de 1,7 M€ ;

Nous n'avons pas obtenu de contrat nous permettant de valider les montants.

Émission de méthane :

Le futur règlement européen bouleverse les pratiques de maintenance concernant les détections des fuites et les réparations sous délais contraints. L'opérateur estime une évolution progressive des surcoûts liés à l'application de ce règlement de 8 M€ en 2024 à 42 M€ en 2027.

Charges d'odorisation :

Le coût d'odorisation a été évalué à 7,6 M€ sur la période tarifaire ATRT8, soit une consommation de [Confidentiel].

Maintenance des installations

La maintenance liée à l'application des plans de surveillance et de maintenance (maintenance compression externalisée) représente 40% des coûts d'exploitation.

La maintenance corrective et ingénierie représente 30% des coûts d'exploitation. Elle fait suite à la prise en charge de défauts sur les installations ou d'une action d'un tiers.

Les coûts supports représentent également 30% des coûts d'exploitation, de loyer, service... et les fonctions supports à l'exploitation comme la gestion de la donnée ou la gestion des déclarations de travaux réalisés par les tiers...

L'opérateur ne nous a pas précisé si les pourcentages utilisés étaient annuels ou sur la totalité de l'ATRT8.

L'échange fait avec l'opérateur durant nos travaux, fait apparaitre 2 postes supplémentaires :

- Autres, dont nous n'avons pas eu les éléments nous permettant d'apprécier la trajectoire de GRTgaz.
- Projet, dont nous n'avons pas eu les éléments nous permettant d'apprécier la trajectoire de GRTgaz.

Trajectoire année par année sur l'ATRT8 :

2024 : la trajectoire évolue de 16,6 M€ par rapport à l'estimation 2023 et s'explique comme suit :

- + 5 M€ : effet de l'inflation ;

- +0,5 M€ : développement du parc biométhane ;
- +8,4 M€ : impact réglementaire émission de méthane ;
- +1 M€ : hausse des coûts d'exploitation maintenance (fct machine, service protys...)
- +1,7 M€ : Overhaul complémentaire ;

2025 : la trajectoire évolue de 10,5 M€ par rapport au prévisionnel 2024 et s'explique comme suit :

- +4 M€ : effet de l'inflation ;
- +6 M€ : impact réglementaire émission de méthane ;
- +0,5M€ : poursuite du développement du biométhane ;

2026 : la trajectoire évolue de 30,6 M€ par rapport au prévisionnel 2025 et s'explique comme suit :

- +24 M€ : impact réglementaire émission de méthane ;
- +5,8 M€ : effet de l'inflation ;
- +1 M€ : Overhaul complémentaire ;
- +0,8 M€ : développement du parc biométhane ;
- -1 M€ : R&D ;

2027 : la trajectoire évolue de 8 M€ par rapport au prévisionnel 2026 et s'explique comme suit :

- +4,2 M€ : effet de l'inflation ;
- +4,6 M€ : impact réglementaire émission de méthane ;
- +1,2 M€ : poursuite du développement du biométhane ;
- -1,3 M€ : baisse des grands projets (Cambrai) ;
- -0,7 M€ : R&D

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Comme explicité plus haut sur la description du poste, le système industriel se compose de plusieurs sous postes. Par ailleurs, la méthode de construction de l'opérateur qui se base sur le 2022 et auquel il ajoute des éléments ne nous semble pas pertinente car nous n'avons aucun élément permettant d'attester que le réel 2022 ne contient pas d'éléments exceptionnels ou non récurrents (notamment les Overhauls).

En outre, les explications de l'opérateur concernant les briques (autres, maintenance des installations) ne nous permettent pas d'apprécier la trajectoire.

Concernant les émissions de méthane, compte tenu du fait que le texte de loi n'est pas définitif nous ne retenons pas ce poste et il fera l'objet d'une délibération ad hoc par la CRE sur la base de la version définitive du texte.

Enfin, pour l'odorisation et les Overhaul, les informations transmises ne nous permettent pas d'évaluer la hausse par rapport à 2022 compte tenu de la méthode de construction de l'opérateur.

Ainsi, nous préconisons de retenir la moyenne 2020-2022 inflatée.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
1. Système industriel	-157,9	-151,0	-159,2	-175,9	-168,5	-171,8	-173,0	-175,0	-688,3
Exploitation et Maintenance (P.O.I.)	-110,4	-114,8	-117,9	-131,7	-123,1	-125,3	-127,3	-129,3	-504,9
Expertise Ingénierie pour GRTgaz	-0,7	-0,8	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
R&D&I	-15,3	-15,5	-14,9	-16,9	-17,1	-17,7	-16,5	-16,0	-67,3
Autres dépenses d'exploitation	-31,5	-19,9	-25,7	-26,7	-27,5	-28,0	-28,5	-28,9	-112,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-23,9	-30,5	-59,3	-65,4	-179,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-16,1%	-19,7%	-31,9%	-33,5%	-26,2%

Notre trajectoire qui s'élève à 688,3 M€, nous conduit à une économie de -179,1 M€ sur l'ATRT8 représentant 26,2 % de moins que le tarif demandé par GRT gaz.

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

L'opérateur nous fait part des remarques générales suivantes :

- Inflation : *"l'auditeur évalue les coûts sur la période tarifaire à partir d'une base de coûts sur 3 ans (2020 à 2022) inflatée pour prendre en compte l'enchérissement des prix depuis 2023. De ce fait, dans l'évaluation de la base de coûts, il faut tenir compte de l'inflation réelle des années 2020 à 2022. L'impact de l'inflation de l'année 2020 est de 10 M€ et de 7 M€ pour l'année 2021. Ainsi, l'impact de cet effet sur la trajectoire de l'auditeur est de 6 M€ par an sur la trajectoire tarifaire."*
- Overhauls : *"Les "overhauls" 2020-2023 n'ont pas été retenus dans le tarif ATRT7. En effet, ces éléments ont été communiqués en fin d'audit et n'ont pas été pris en compte par l'auditeur : Ainsi les overhauls réalisés sur la période ATRT7 et ceux décalés sur l'ATRT8 n'ont pas été couverts. Il ne faut donc pas les retirer (3M€) sur la trajectoire ATRT8"*
- THT : *"l'auditeur retient la moyenne 2020-2022 des coûts de THT et les inflat sur la période de l'ATRT8. Cela n'est pas retraité des effets non récurrents, à savoir qu'en 2022, une correction sur stock a été comptabilisée pour un impact favorable de 900 k€."*

Et des remarques sur le fond sur l'exploitation maintenance :

"Des coûts supplémentaires vont se produire de manière certaines et ont été retirés sans explication de la trajectoire de l'auditeur :

- *Il s'agit d'une extension du service PROTYS qui vise à outiller les sollicitations des entreprises de BTP quand ils opèrent près de nos ouvrages :*
 - *Le développement du module « prise de rendez-vous » (devenu TpLib fin 2021) -> 2,66 € / unité et 108 000 unités consommées environ ;*
 - *Le CRMP dématérialisé paramétré en fonction des besoins GRTgaz (définition en cours de finalisation puis tests prévus été/automne) 5,28 € / unité et environ 77100 unités consommées ;*

L'utilisation de l'ensemble de ces fonctionnalités est évaluée à 500 K€ ;

- *Le programme SISU qui est intégré dans la trajectoire IT est le SI de sureté qui va permettre de raccorder les installations de contrôle des sites industriels. Il ne nous semble pas cohérent d'intégrer le programme SISU et de ne pas retenir la maintenance des équipements des installations de sureté ;*
Ainsi la maintenance des équipements prévue sur la période tarifaire doit être intégrée dans la trajectoire : + 0,8 M€ / an ;
- *Contrat de maintenance des machines compression : Compte tenu des modifications durables observées sur les flux gaziers, les machines de compression sont impactées de manières*

significatives et les heures de fonctionnement progressent fortement. Il est peu probable de voir un retour aux schémas de flux traditionnel (fin du gaz russe), ainsi, la moyenne 2020 – 2022 n’est pas la bonne méthode de valorisation pour ce poste. Les heures de fonctionnement vont encore progresser entre 2022 et 2024 car la modification des schémas de flux a démarré en fin d’hiver gazier 2021/2022 et jouera à plein en hiver 2023 ; “

b) Réponses Orcom H3P Audit

Les compléments d’informations apportés par l’opérateur bien que transmise tardivement, nous ont permis d’améliorer notre compréhension du poste de charge « système industriel » et d’ajuster notre trajectoire sur les éléments ayant été justifiés. En ce qui concerne :

- L’inflation : nous retenons l’inflation pour les données prévisionnelles car il s’agit du seul indice bénéficiant de projection à 5 ans, néanmoins, nous pouvons constater que les prix de l’ensemble des coûts de GRTgaz n’évoluent pas selon l’inflation. L’inflation est retenue car il s’agit du seul élément disponible pour le prévisionnel. Pour retraiter l’historique 2020 et 2021 en € 2022, GRTgaz aurait dû nous présenter les effets prix réels. Nous conservons donc notre position ;
- Les “overhauls” : L’opérateur nous informe que les charges liées à « l’overhaul » sur la période ATRT7 à hauteur de 3 M€ n’avaient pas été retenues dans la demande tarifaire ATRT7. Cette explication est difficilement visible sur le rapport ATRT7 et contradictoire avec les éléments présentés dans le dossier tarifaire ATRT8 de GRTgaz. De ce fait, nous ne pouvons pas réellement confirmer ce point. Par conséquent, nous soustrayons les 3 M€ d’overhaul prévus sur l’ATRT7 mais non réalisés à la demande de l’opérateur. Par ailleurs, l’opérateur nous a transmis les montants contractualisés pour certaines machines. Ces montants sont en dollars, l’opérateur les a convertis en euro en utilisant un taux de conversion de 1,08. Nous sommes repartis des montants en dollars justifiés et les avons convertis en euro à partir du taux moyen observé sur les 10 dernières années à savoir 1,16. En effet, nous estimons que la volatilité des taux de change est telle qu’il est plus pertinent de retenir une base sur 10 ans qu’un taux correspondant à une unique date T. Enfin, la maintenance pour la machine PITGAM a bien été prise en compte sur 2025 ;
- Sur le Biométhane, nous avons appliqué une hausse annuelle correspondant aux mises en services transmises sur l’ATRT8 et selon le coût unitaire transmis lors de l’audit, comme présenté ci-dessous ;

	Rebours (19 K€ / U)				Injection (24 K€ / U)			
	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2027
Nbre MES année N (projet)	10	11	4	29	14	11	29	29

- Les autres postes : Bien que l’opérateur nous apporte des éléments qualitatifs de justification de ses postes et quelques éléments quantitatifs. Nous ne pouvons tout de même retenir son hypothèse. La méthode de construction de la trajectoire ATRT8 par l’opérateur repose sur le réel 2022 auquel l’opérateur ajoute des éléments complémentaires. Or, sur 2022 et même sur la période 2020-2022, il y a nécessairement des éléments exceptionnels (notamment les overhauls) qui viennent compenser l’apparition d’éléments nouveaux. Ainsi, nous ne retenons pas les autres éléments.

Par ailleurs, nous ne comprenons pas pourquoi l'opérateur ajoute des dépenses relatives aux THT sur la période ATRT8 alors que ces dépenses étaient déjà présentes sur l'ATRT7.

Ainsi, notre trajectoire finale s'élève à 706,1 M€ contre 867,4 M€ chez GRT gaz soit un ajustement total de -161,3 M€ représentant une baisse de 18,6% comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
1. Système industriel	-157,9	-151,0	-159,2	-176,7	-168,1	-176,4	-178,8	-182,7	-706,1
<i>Exploitation et Maintenance (P.O.I.)</i>	-110,4	-114,8	-117,9	-131,7	-122,7	-129,9	-133,0	-137,0	-522,6
<i>Expertise ingénierie pour GRTgaz</i>	-0,7	-0,8	-0,7	-0,6	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
<i>R&D&I</i>	-15,3	-15,5	-14,9	-16,9	-17,1	-17,7	-16,5	-16,0	-67,3
<i>Autres dépenses d'exploitation</i>	-31,5	-19,9	-25,7	-26,7	-27,5	-28,0	-28,5	-28,9	-112,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-24,3	-25,9	-53,5	-57,7	-161,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-16,4%	-16,7%	-28,8%	-29,5%	-18,6%

VIII. Système Gaz

Les dépenses réalisées sont de 231,8 M€ en 2020, elles diminuent de 59,6 M€ (-26%) jusqu'atterrir à 172,2 M€ en 2021. Elles augmentent de 97,3 M€ (+56%) pour atteindre 269,5 M€ en 2022, soit un écart total de 55,7 M€ sur la période 2020-2022 par rapport à la trajectoire estimée qui était relativement stable autour de 240 M€.

Figure 10 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système Gaz » en M€ courants.

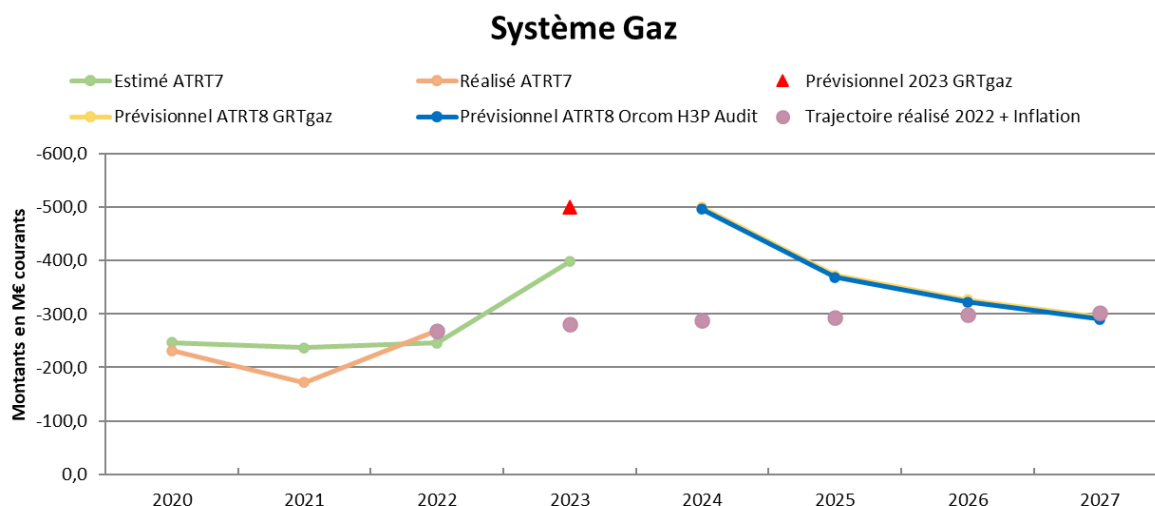
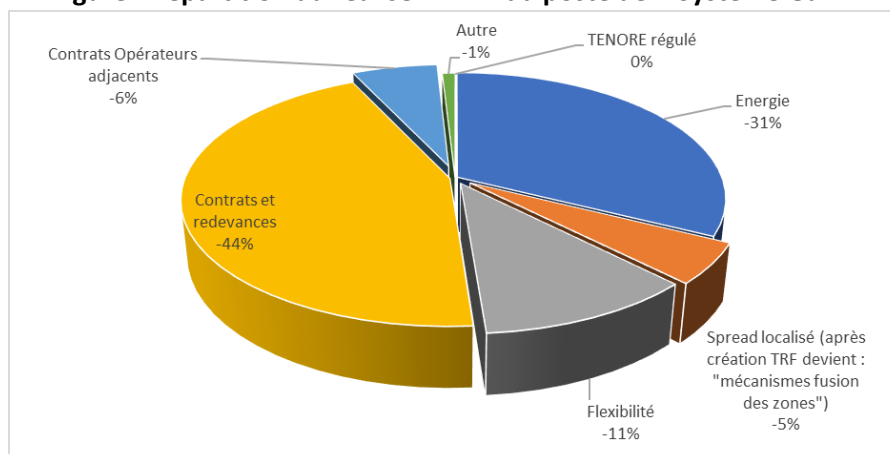


Tableau 10 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système gaz » en M€ courants

Système Gaz en M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-246,6	-236,6	-246,0	-398,2				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-231,8	-172,2	-269,5	-500,4	-525,8	-406,5	-351,0	-313,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	14,8	64,4	-23,5	-102,2				
Evolution annuelle		-26%	56%	86%	5%	-23%	-14%	-11%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				174,7				
Evolution entre 2022 et 2024				95%				
Evolution entre 2024 et 2027						-40%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-269,5	-281,9	-288,6	-293,7	-298,4	-303,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-521,5	-401,7	-346,2	-308,7
Ajustement					-4,2 (-0,8%)	-4,8 (-1,2%)	-4,7 (-1,4%)	-5,1 (-1,6%)

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Système Gaz ».



A. Energie

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

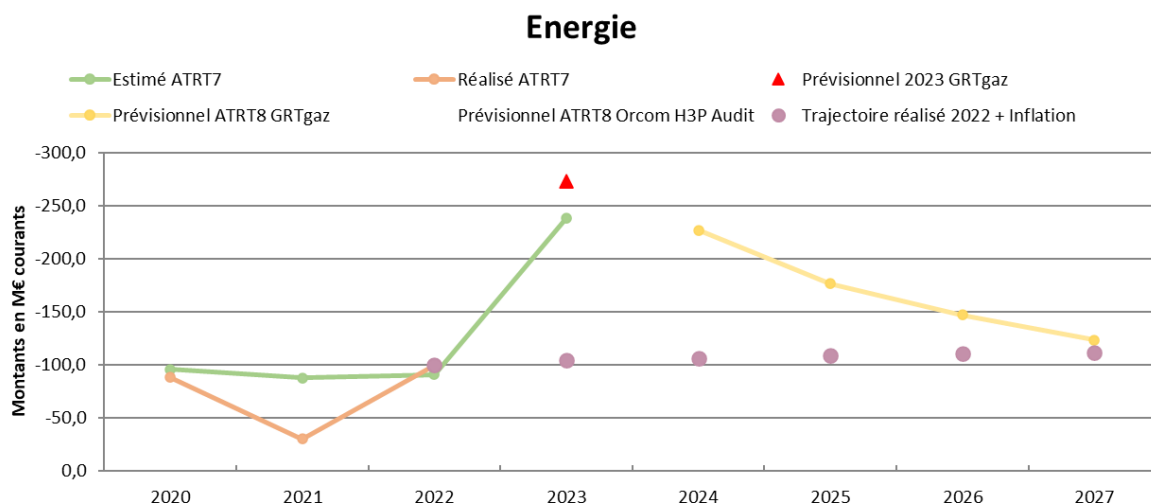


Tableau 11 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Energie » en M€ courants

Energie	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-95,7	-87,6	-90,7	-237,7				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-88,1	-30,5	-99,6	-272,7	-227,0	-176,6	-147,2	-123,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	7,6	57,1	-8,9	-35,0				
Evolution annuelle		-65%	226%	174%	-17%	-22%	-17%	-16%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				95,8				
Evolution entre 2022 et 2024				128%				
Evolution entre 2024 et 2027				-46%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-99,6	-104,2	-106,7	-108,6	-110,3	-112,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-226,5	-176,0	-146,6	-122,5
Ajustement					-0,4 (-0,2%)	-0,6 (-0,3%)	-0,6 (-0,4%)	-1,0 (-0,8%)

1. Descriptif du poste

Les charges d'énergie regroupent les charges liées au gaz, à l'électricité et aux quotas de CO2 nécessaires à l'activité de GRT Gaz. Ce poste regroupe les postes :

- Gaz carburant et EBT : gaz utilisé pour le fonctionnement des compresseurs et l'EBT. L'écart de bilan technique (EBT) est la différence entre la somme des mesures (ou estimations) des quantités de gaz entrant sur le réseau et la somme des mesures (ou estimations) des quantités de gaz sortant du réseau.
- Électricité motrice : Électricité dédiée au fonctionnement des électrocompresseurs.
- Charges énergie rebours Biométhane : Il s'agit des charges d'énergie issue de l'injection de biométhane grâce aux postes de rebours.
- Produits et charges de CO2 : GRTgaz est soumis à des quotas de CO2 (EUA) dans le cadre du SCEQE : système d'échange de quotas d'émission de l'Union européenne)

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

Energie trajectoire GRT Gaz (M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Energie	-88,1	-30,5	-99,6	-272,7	-253,2	-210,5	-171,4	-142,6	-777,8
Gaz carburant et EBT	-60,7	-8,5	-59,7	-199,0	-195,3	-154,8	-117,9	-90,3	-558,3
Electricité motrice	-26,4	-19,9	-34,5	-55,0	-39,2	-35,9	-34,0	-34,2	-143,2
Produits de CO2	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Charges de CO2	-1,0	-2,1	-5,3	-18,1	-17,7	-18,5	-18,0	-15,7	-69,8
Charges énergie rebours Biométhane	0,0	0,0	0,0	-0,7	-1,0	-1,4	-1,5	-2,5	-6,5

Les charges d'énergie sont de 88,1 M€ en 2020, elles chutent à 30,5 M€ en 2021 à la suite d'une baisse des quantités de gaz et d'électricité consommées avant d'atteindre 99,6 M€ en 2022 portés par une hausse des quantités de gaz et d'électricité consommées ainsi que la hausse du prix de l'électricité (+36€).

L'opérateur prévoit des charges d'énergie de 253,2 M€ en 2024, puis successivement une diminution de 42,7 M€, 39,1 M€ et 28,8 M€ sur les années suivantes pour atteindre un niveau de 142,6 M€ en 2027 et un total de 777,8 M€ sur la période ATRT8.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 274,0 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 218,2 M€, soit une surperformance de 55,8 M€ (20,4%) comme présenté ci-dessous :

Energie	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 95,7	- 87,6	- 90,7	- 274,0
Réalisé ATRT7	- 88,1	- 30,5	- 99,6	- 218,2
Ecart	- 7,6	- 57,1	8,9	- 55,8

En 2020, l'écart par rapport au tarif s'explique par une baisse des quantités de gaz consommées de l'ordre de -680 GWh et une baisse du volume d'électricité consommée de l'ordre de -80 GWh. En 2021, l'écart par rapport au tarif est de 57,1 M€ à la suite d'une baisse des quantités de gaz consommé et une baisse des quantités d'électricité consommée. En 2022 l'écart par rapport au tarif est de +8,9 M€, il est dû à une hausse de la consommation de gaz et d'électricité combinée à une hausse du prix du gaz et de l'électricité.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

L'ensemble des lignes de coût du poste énergie est traitée par la CRE à l'exception des Charges énergie rebours biométhane, comme présenté ci-dessous :

Charges énergie rebours Biométhane : L'opérateur indique avoir calculé le coût unitaire d'un rebours en divisant la somme des charges d'énergie rebours par le nombre de rebours en activité par année. Ce coût unitaire (34 K€ par rebours), a ensuite été multiplié par le nombre total de rebours pour obtenir le total des charges d'énergie rebours biométhane. Cependant, cette méthode a été utilisée sur l'année 2023, dont les montants sont eux même basés sur des estimations à date, rendant le coût unitaire non opposable.

- Gaz carburant et EBT : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.
- Electricité motrice : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.
- Produits de CO2 : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

- Charges de CO2 : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Charges énergie rebours Biométhane : Nous avons demandé l'historique des charges d'énergie rebours et le suivi du nombre total de mise en service depuis la première mise en service pour se baser sur des données historiques (et non des données prévisionnelles comme l'opérateur). Cependant l'opérateur ne nous a pas communiqué ces éléments. Nous nous sommes donc basés sur le coût unitaire par rebours biométhane calculé par un autre opérateur sur des données historiques (2020-2022 et résultant à un coût de 20 K€ par rebours). Nous avons conservé les prévisions de mise en service des postes rebours fournies par GRTGaz, quoi que très optimistes (30 en 2024, 41 en 2025, 45 en 2026 et 74 en 2027 contre 12 en 2022) afin de calculer notre trajectoire.

- Gaz carburant et EBT : Cette ligne de coût est traitée par la CRE
- Electricité motrice : Cette ligne de coût est traitée par la CRE
- Produits de CO2 : Cette ligne de coût est traitée par la CRE
- Charges de CO2 : Cette ligne de coût est traitée par la CRE

Selon nos travaux, la trajectoire des charges d'énergie rebours s'élève à 3,8 M€ contre 6,5 M€ selon l'opérateur, soit un ajustement de -2,7 M€ correspondant à une diminution de 41,5% comme présenté ci-dessous :

Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Charges énergie rebours biométhane					-0,6	-0,8	-0,9	-1,5	-3,8
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,6	-0,6	-1,0	-2,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-41,5%	-41,5%	-41,4%	-41,5%	-41,5%

B. Spread localisé (après création TRF devient : « mécanisme fusion des zones »)

Figure 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Spread localisé » en M€ courants.

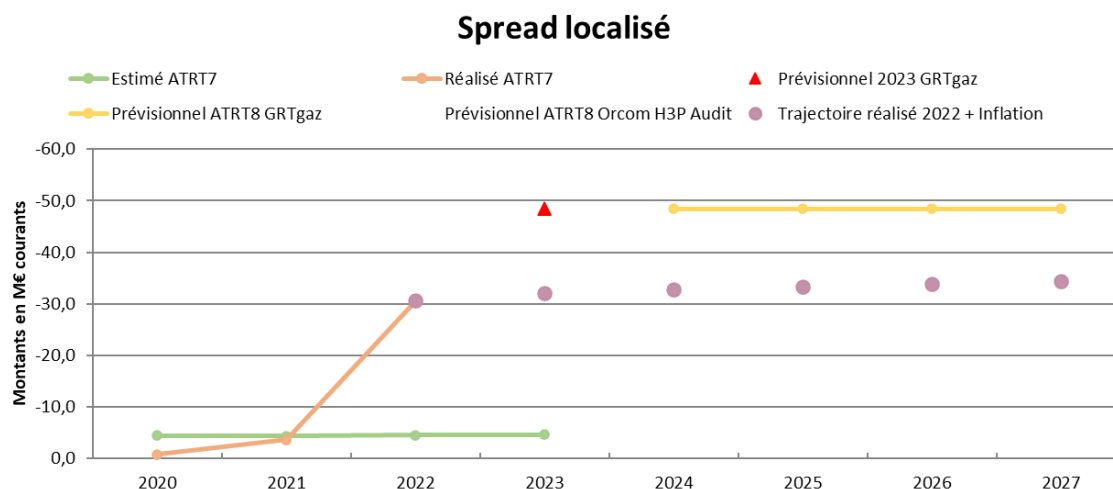


Tableau 12 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Spread localisé » en M€ courants.

Spread localisé (après création TRF devient : "mécanismes fusion des zones")	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-4,4	-4,3	-4,5	-4,6	-	-	-	-
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-0,8	-3,6	-30,7	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4
Ecart réalisé/demande ATRT7	3,6	0,7	-26,2	-43,8	-	-	-	-
Evolution annuelle	-	362%	753%	58%	0%	0%	0%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027	-	-	-	36,7	-	-	-	-
Evolution entre 2022 et 2024	-	-	-	58%	-	-	-	-
Evolution entre 2024 et 2027	-	-	-	0%	-	-	-	-
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation	-	-	-30,7	-32,1	-32,8	-33,4	-34,0	-34,5
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	-	-	-	-	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4
Ajustement	-	-	-	-	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)

1. Descriptif du poste

Le Spread localisé est le processus d'achat-vente de capacités de transport respectivement à l'amont et à l'aval d'une zone de congestion.

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

Spread localisé trajectoire GRT Gaz (M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Spread localisé	-0,8	-3,6	-30,7	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4	-193,6

En 2020, les dépenses de spread localisé sont de 0,8 M€ suite à un non-appel au spread. Elles augmentent de 2,8 M€ en 2021 avant d'exploser en 2022 pour atteindre 30,7 M€ suite à 27 journées de SL dont 24 réalisées sur la période du 29/11 au 31/12 pour un total de 2 614 GWh.

Sur la période 2024-2027 GRTgaz prévoit une stabilité du spread localisé au même niveau que le prévisionnel 2023, que l'on sait déjà marqué par de fort coup de congestion. Le total ATRT8 sur la période est de 193,6 M€ soit 48,4 M€ par année.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 13,2 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 35,0 M€, soit une sous-performance de 21,8 M€ (165,2%) comme présenté ci-dessous :

Spread localisé	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 4,4	- 4,3	- 4,5	- 13,2
Réalisé ATRT7	- 0,8	- 3,6	- 30,7	- 35,0
Ecart	- 3,6	- 0,7	26,2	21,8

L'opérateur indique un non-appel au spread localisé en 2020, d'où la surperformance de 3,6 M€. Il justifie la sous-performance du Spread Localisé en 2022 par de fortes congestions sud-nord sur la fin de l'année 2022. Cette congestion va se poursuivre en 2023.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Cette ligne de coût sera traitée par la CRE.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Cette ligne de coût sera traitée par la CRE.

C. Flexibilité

Figure 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Flexibilité » en M€ courants.

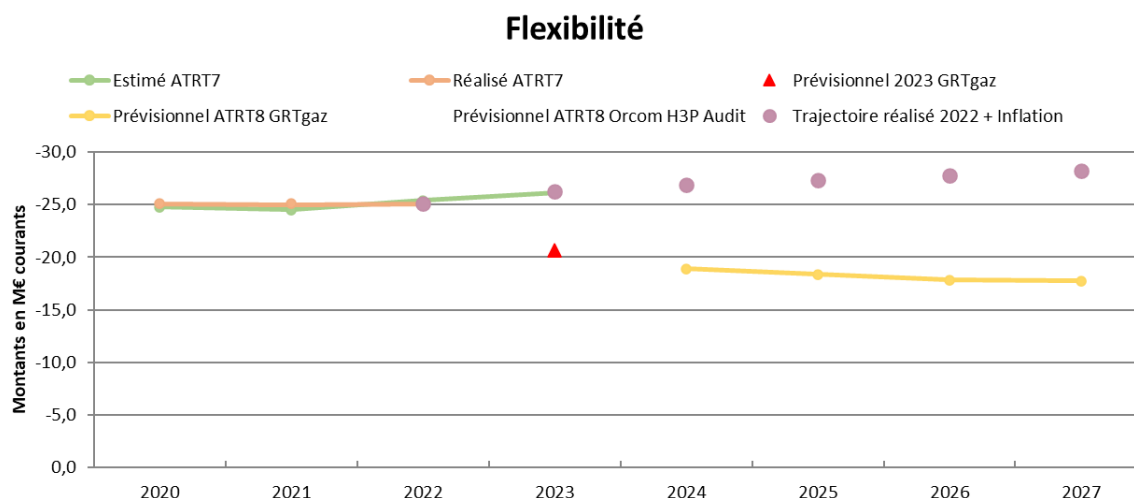


Tableau 13 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Flexibilité » en M€ courants.

Flexibilité	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-24,8	-24,5	-25,4	-26,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-25,1	-25,1	-25,1	-20,7	-18,9	-18,3	-17,8	-17,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,3	-0,6	0,3	5,4				
Evolution annuelle		0%	0%	-18%	-8%	-3%	-3%	-1%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-6,9				
Evolution entre 2022 et 2024				-25%				
Evolution entre 2024 et 2027				-6%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-25,1	-26,3	-26,9	-27,4	-27,8	-28,2
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-18,9	-18,3	-17,8	-17,7
Ajustement					0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)

1. Descriptif du poste

Il s'agit principalement de coup de mise à disposition d'une capacité de stockage en volume ainsi que de capacités d'injection et de soutirage permettant de couvrir une défaillance du système gaz et de maintenir la continuité d'alimentation des clients de GRT Gaz.

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

Flexibilité (M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Flexibilité	-25,1	-25,1	-25,1	-20,7	-18,9	-18,3	-17,8	-17,7	-72,8
Flexibilité (Tersanne + lot C), contrat JTS et gaz circulant	-25,1	-25,1	-25,1	-20,7	-18,9	-18,3	-17,8	-17,7	-72,8
Flexibilité Intraday (contrats uniquement)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

L'opérateur prévoit des dépenses de flexibilité à un niveau de 18,9 M€ en 2024, elles diminuent continuellement d'année en année jusqu'à atteindre 17,7 M€ en 2027. Cette évolution fait suite à la révision à la baisse du volume de sécurité qui engendre une baisse du coût du contrat associé.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 74,7 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 75,3 M€, soit une sous-performance de 0,6 M€ (0%) comme présenté ci-dessous :

Flexibilité	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 24,8	- 24,5	- 25,4	- 74,7
Réalisé ATRT7	- 25,1	- 25,1	- 25,1	- 75,3
Ecart	0,3	0,6	- 0,3	0,6

Le réalisé 2020-2022 est globalement en ligne avec le prévisionnel ATRT7 2020-2022.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

D. Contrats et redevances

Figure 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Contrats et redevances » en M€ courants.

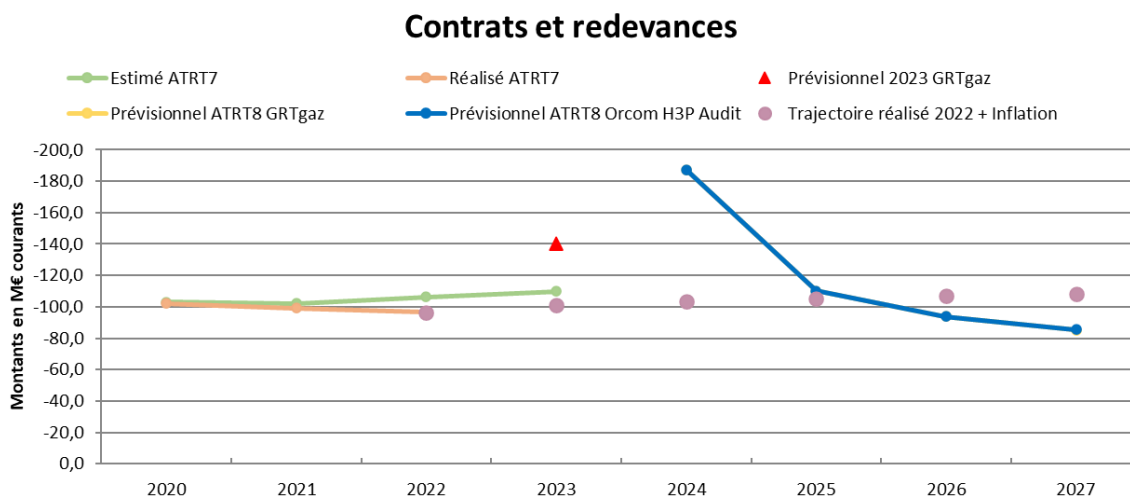


Tableau 14 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Contrats et redevances » en M€ courants.

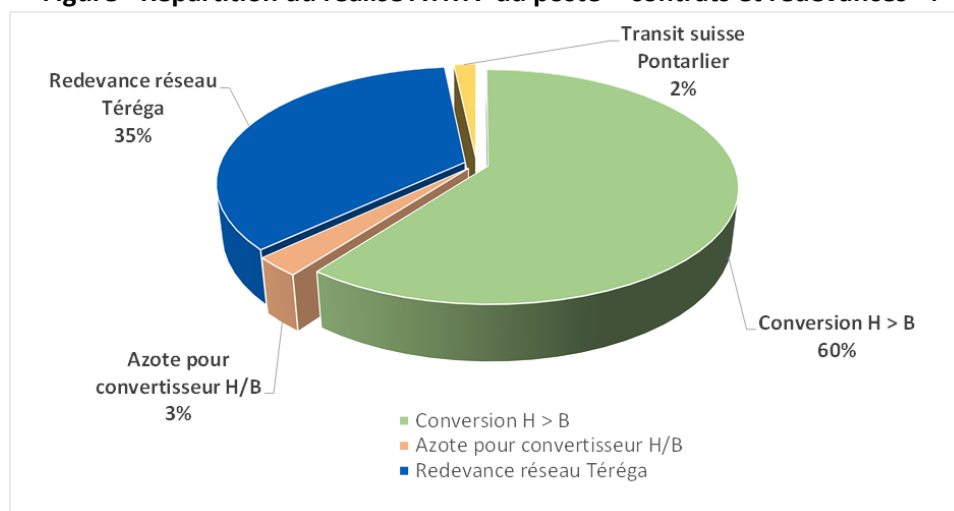
Contrats et redevances	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-103,0	-102,2	-106,2	-109,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-102,1	-99,2	-96,4	-140,1	-187,2	-110,2	-93,8	-85,3
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,9	3,0	9,8	-30,3				
Evolution annuelle		-3%	-3%	45%	34%	-41%	-15%	-9%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				19,9				
Evolution entre 2022 et 2024				94%				
Evolution entre 2024 et 2027				-54%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-96,4	-100,8	-103,3	-105,1	-106,8	-108,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-187,3	-110,2	-93,8	-85,4
Ajustement					0,1 (-0,0%)	0,0 (-0,0%)	0,1 (-0,1%)	0,0 (-0,0%)

1. Descriptif du poste

Les contrats et redevances se composent des lignes de coûts suivantes :

- Conversion H/B : Contrat de swap avec Engie portant sur un service de conversion de gaz H en gaz B.
- Azote pour convertisseur H/B : Coût de l'azote utilisée par le convertisseur de Loon Plage
- Redevance réseau Teréga : Téréga réalise une prestation de transport, permettant de transférer 150 GWh/j depuis Cruzy jusqu'à Castillon à la demande de GRTgaz.
- Transit suisse Pontarlier : Contrat de fourniture de gaz à des clients en France reliés au réseau de gaz suisse par les trois points Verrières (Pontarlier), Brenets (Morteau) et Ferney-Voltaire

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste « contrats et redevances ».



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

Contrats et redevances GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats et redevances	-102,1	-99,2	-96,4	-140,1	-187,2	-110,2	-93,8	-85,3	-476,5
Conversion H > B	-62,9	-60,1	-56,6	-100,8	-147,0	-69,1	-52,0	-42,9	-310,9
Azote pour convertisseur H/B	-2,8	-2,5	-2,6	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redevance réseau Téréga	-34,7	-34,9	-35,5	-37,1	-38,2	-39,1	-39,9	-40,7	-157,9
Transit suisse Pontarlier	-1,8	-1,6	-1,7	-2,0	-2,0	-2,0	-1,9	-1,8	-7,7

Le total des contrats et redevance est de 102,1 M€ en 2020, il diminue de 2,9 M€ (-3%) en 2021 suite à la baisse de 2,8 M€ des dépenses de conversion H>B suite à la modification du contrat de conversion. Entre 2021 et 2022 les contrats et redevances diminuent encore de 2,8 M€ (-3%) entraînés par la baisse des dépenses de conversion H>B pour atteindre 96,4 M€ en 2023.

Entre 2022 et 2024 le montant total des dépenses de contrats et redevances passe de 96,4 M€ en 2022 à 140,1 M€ en 2023 puis 187,2 M€ en 2024. Cette hausse est due à l'explosion des coûts de conversion H>B sur la période.

La trajectoire CNE 2024-2027 de l'opérateur confirme la tendance baissière observée sur le réalisé 2020-2022. Le montant total des contrats et redevances est projeté à 187,2 M€ en 2024, il chute ensuite à 110,2 M€ en 2025, 93,8 M€ en 2026 et 85,3 M€ en 2027. Cette baisse fait suite au nouveau contrat de conversion H>B qui est fonction du Spread entre le PEG et les prix des places disposant du gaz B (principalement TTF). Les prévisions relatives à la conversion HB ont été calculées à partir d'hypothèses utilisées par ENGIE pour les différents paramètres tels que prix de marché, le niveau d'inflation et les tarifs d'infrastructures (transport, stockage) aux Pays-Bas, en Belgique et en France. Ces prévisions prévoient une décroissance à compter de 2024 qui explique la baisse continue sur l'ATRT8.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 311,4 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 297,7 M€, soit une surperformance de 13,7 M€ (4,4%) comme présenté ci-dessous :

Contrats et redevances	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 103,0	- 102,2	- 106,2	- 311,4
Réalisé ATRT7	- 102,1	- 99,2	- 96,4	- 297,7
Ecart	- 0,9	- 3,0	- 9,8	- 13,7

L'écart entre le réalisé et le budget estimé pour le sous-poste contrats et redevances est de -0,9 M€ en 2020, cela est majoritairement dû à la baisse des coûts sur les opérateurs adjacents (-2,3 M€), et compensée par la conversion H/B (0,6 M€).

En 2021, l'écart se creuse, celui-ci est de 3 M€ porté par les mêmes postes, et enfin en 2022 l'écart atteint 9,8 M€, porté par un écart sur la conversion H/B de 8,1 M€ (suite à la modification du contrat de conversion H>B) et un écart sur redevance réseau Téréga de 1,3 M€.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Pour chacune des lignes de coûts, l'opérateur nous a présenté ses hypothèses de construction concernant la trajectoire ATRT8 comme présenté ci-après :

- Redevance réseau Téréga : GRTgaz nous indique avoir inflaté le réalisé 2022 (35,5 M€) à partir des hypothèses d'inflation de la Banque de France au 01/02/23 :

¤	2023-P¤	2024-P¤	2025-P¤	2026-P¤	2027-P¤
Taux-d'inflation-connu-au-01/02/23¤	6,11%¤	3,30%¤	1,50%¤	1,50%¤	1,50%¤

A noter, en reprenant les hypothèses d'inflation de la Banque de France nous n'arrivons pas au même résultat (-0,7 M€ en 2024, -0,4 M€ en 2025 et -0,2 M€ en 2026 pour un total de 1,3 M€).

- Transit Suisse Pontarlier : GRTgaz indique avoir utilisé un taux de change EUR/CHF proche de 1 et des indices stables dans ses hypothèses. L'opérateur explique les augmentations 2023-2025 par l'augmentation des capacités demandées au R2% par GRTgaz sur les points d'alimentation Suisse/France. A partir de 2026, les capacités demandées au R2% sont en baisse ce qui explique la baisse de la trajectoire de l'opérateur.
- Conversion H > B : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.
- Azote pour convertisseur H/B : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons analysé les éléments transmis par l'opérateur afin d'établir notre trajectoire. Nos hypothèses sont les suivantes :

- Redevance réseau Teréga : Le contrat avec Teréga étant indexé sur l'inflation, nous avons fait le choix de repartir du réalisé 2022 auquel nous ajoutons année par année les hypothèses d'inflation de la CRE.
- Transit Suisse Pontarlier : Pour notre projection, nous sommes repartis du réel 2022 que nous avons converti en CHF au taux réel moyen sur 2022 (publié par la banque centrale européenne). Nous avons ensuite inflaté ce montant des prévisions d'inflation de la CRE. Nous avons, ensuite, convertis au taux moyen sur 10 ans CHF/EUR pour avoir une estimation plus fiable du niveau du taux de conversion entre euro et franc suisse par rapport à l'opérateur qui retient lui un taux proche de 1. Concernant les fluctuations en volume demandées au R2%,

nous considérons que l'effet volume est négligeable car nous faisons l'hypothèse selon laquelle l'augmentation sur 2024-2025 et la baisse à partir de 2026 se neutralisent.

- Conversion H > B : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.
- Azote pour convertisseur H/B : Cette ligne de coût est traitée par la CRE.

Selon nos travaux, la trajectoire des contrats et redevances s'élève à 473,6 M€ contre 476,5 M€ selon l'opérateur, soit un ajustement de -2,8 M€ correspondant à une diminution de 0,6% comme présenté ci-dessous :

Contrats et redevances GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats et redevances	-102,1	-99,2	-96,4	-140,1	-186,6	-109,4	-93,0	-84,5	-473,6
Conversion H > B	-62,9	-60,1	-56,6	-100,8	-147,0	-69,1	-52,0	-42,9	-310,9
Azote pour convertisseur H/B	-2,8	-2,5	-2,6	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redevance réseau Téréga	-34,7	-34,9	-35,5	-37,1	-38	-39	-39	-40	-156,0
Transit suisse Pontarlier	-1,8	-1,6	-1,7	-2,0	-1,6	-1,7	-1,7	-1,7	-6,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,6	-0,7	-0,8	-0,8	-2,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-0,3%	-0,7%	-0,8%	-0,9%	-0,6%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

La période contradictoire a permis à l'opérateur d'exprimer son désaccord sur les redevances réseau Téréga et le Transit Suisse Pontarlier.

Concernant le transit Suisse Pontarlier, GRTgaz indique que la formule de calcul utilisée par ORCOM H3P AUDIT n'est pas celle prévue au contrat et qu'elle tient compte uniquement des coûts 2022 avec un taux d'inflation et un taux de change CHF/EUR.

Concernant les redevances réseau Téréga, GRTgaz rappelle qu'il est prévu que l'indice d'inflation doit être appliqué au 1er juillet de chaque année.

b) Réponse ORCOM H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, concernant les redevances réseau Téréga, nous avons recalculé le prix de la prestation Téréga selon le contrat transmis en appliquant l'inflation à partir de juillet et en veillant à utiliser la même méthode chez GRTgaz et chez Téréga.

Concernant le Transit Suisse Pontarlier : Les éléments transmis ne nous permettent toujours pas de challenger la trajectoire de l'opérateur. Nous conservons donc notre trajectoire préliminaire basée sur le réalisé 2022 inflaté converti en euro à partir de la moyenne sur 10 ans du taux de conversion EUR/CHF.

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

Contrats et redevances GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats et redevances	-102,1	-99,2	-96,4	-140,1	-187,3	-110,2	-93,8	-85,4	-476,7
Conversion H > B	-62,9	-60,1	-56,6	-100,8	-147,0	-69,1	-52,0	-42,9	-310,9
Azote pour convertisseur H/B	-2,8	-2,5	-2,6	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redevance réseau Téréga	-34,7	-34,9	-35,5	-37,1	-38,7	-39,5	-40,1	-40,8	-159,1
Transit suisse Pontarlier	-1,8	-1,6	-1,7	-2,0	-1,6	-1,7	-1,7	-1,7	-6,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					0,1	0,0	0,1	0,0	0,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%

Ainsi, notre trajectoire finale s'élève à 476,7 M€ sur la période ATRT8, soit un ajustement de +0,2 M€ (0,0 %) par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

E. Contrats Opérateurs adjacents

Figure 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Contrats opérateurs adjacents » pré-contradictoire en M€ courants.

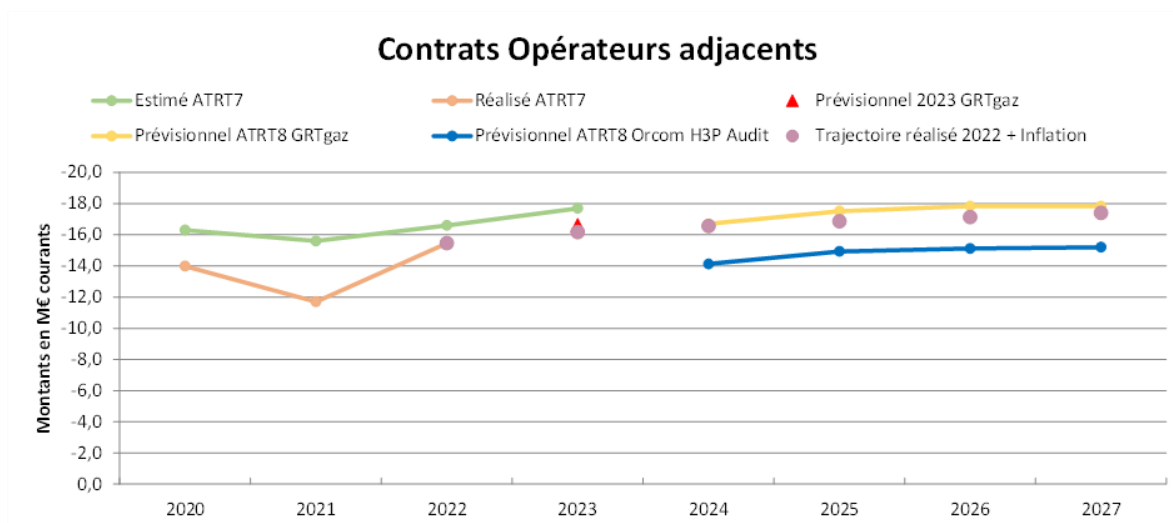
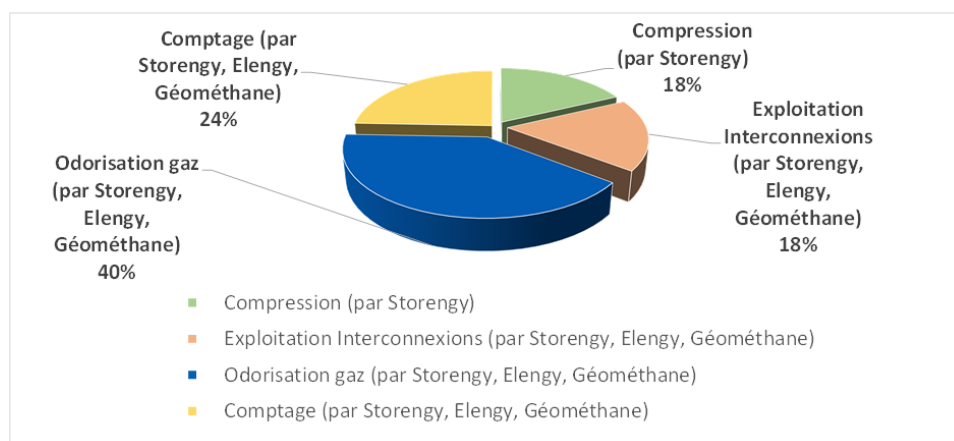


Tableau 15 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Contrats opérateurs adjacents » pré-contradictoire en M€ courants

Contrats Opérateurs adjacents	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-16,3	-15,6	-16,6	-17,7				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-14,0	-11,7	-15,5	-16,6	-16,7	-17,5	-17,8	-17,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	2,3	3,9	1,1	1,1				
Evolution annuelle		-16%	32%	7%	1%	5%	2%	0%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				3,8				
Evolution entre 2022 et 2024				8%				
Evolution entre 2024 et 2027				7%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-15,5	-16,2	-16,6	-16,8	-17,1	-17,4
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-14,1	-14,9	-15,1	-15,2
Ajustement					-2,6 (-15,4%)	-2,6 (-14,8%)	-2,7 (-15,3%)	-2,6 (-14,8%)

1. Descriptif du poste

Le sous-poste Contrats opérateurs adjacents regroupe les contrats avec Storengy, Elengy, Géométhane et Fosmax pour des prestations d'odorisation, de comptage, de compression, de mélange et d'interconnexion.



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

Contrats Opérateurs adjacents GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats Opérateurs adjacents	-14,0	-11,7	-15,5	-16,6	-16,7	-17,5	-17,8	-17,8	-69,9
Compression (par Storengy)	-2,3	-2,2	-2,9	-3,1	-3,2	-3,9	-4,0	-4,0	-15,2
Exploitation Interconnexions (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-2,7	-2,2	-2,3	-2,3	-2,1	-2,0	-2,1	-2,1	-8,3
Odorisation gaz (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-5,5	-4,2	-6,8	-7,7	-7,8	-7,9	-8,1	-8,1	-31,8
Comptage (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-3,6	-3,0	-3,5	-3,6	-3,6	-3,7	-3,7	-3,7	-14,7

Les dépenses réalisées sont de 14,0 M€ en 2020, elles diminuent de 2,3 M€ en 2021 pour atteindre 11,7 M€ avant d'augmenter de 3,8 M€ en 2022, pour un total de 15,5 M€ porté par les contrats d'exploitation Interconnexions avec Storengy et Géométhane. Nous n'avons pas eu d'explication concernant cette augmentation. Entre 2022-2023 l'opérateur projette une augmentation 1,1 M€, pour atteindre 16,6 M€ en 2023 suite à l'augmentation du prix du THT et des dépenses d'odorisation.

L'opérateur estime ensuite un niveau de dépense contrats opérateurs adjacents à 16,7 M€ en 2024, 17,5 M€ en 2025 avant de se stabiliser à 17,8 M€ pour 2026 et 2027. Ces augmentations s'expliquent principalement par la hausse des dépenses d'odorisation du gaz liée à l'évolution du prix du THT.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 48,5 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 41,2 M€, soit une surperformance de 7,3 M€ (15%) comme présenté ci-dessous :

Contrats opérateurs adjacents	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 16,3	- 15,6	- 16,6	- 48,5
Réalisé ATRT7	- 14,0	- 11,7	- 15,5	- 41,2
Ecart	- 2,3	- 3,9	- 1,1	- 7,3

L'opérateur nous a transmis des explications globales quant à l'écart par rapport au tarif au niveau du système gaz mais nous n'avons pas obtenu d'explication sur les écarts pour le sous-poste "Contrats opérateurs adjacents" sur la période 2020-2022.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Sur l'ensemble des contrats, l'opérateur indique une hausse des indices de prix avec lesquels sont calculés les montants des contrats avec les opérateurs adjacents sans nous préciser les indices sur lesquels sont indexés les contrats ni l'impact sur chacun des contrats opérateurs adjacents. Nous considérons que les éléments transmis par l'opérateur ne nous permettent pas d'appréhender correctement la manière dont les trajectoires ATRT8 sont construites.

Concernant les contrats d'odorisation, GRTgaz table sur un prix de [Confidentiel], basé sur le prix de l'année 2022. Concernant la quantité, GRTgaz retient 800 tonnes par an sur l'ensemble de la période 2024-2027.

Concernant les prestations de comptage, elles sont réalisées par Elengy et Storengy, GRTgaz nous précise les éléments suivants :

- Elengy réalise l'étalonnage des compteurs à Montoire de Bretagne en 2022 (+130 K€ de surcoût sur 2022). L'opérateur applique le montant 2022 sur l'ensemble de la trajectoire 2024-2027.

- Storengy réalise la maintenance annuelle des comptages ainsi que leur mise à niveau pour le compte de GRTgaz. GRT indique prévoir l'installation d'analyseurs d'oxygène dont il estime le surcoût pour 2023 à 0,4 M€, puis en 2024 à 1 M€, puis en 2025 à 1,4 M€ et enfin en 2026 à 0,1 M€.

Concernant la compression et l'exploitation interconnexions nous n'avons aucune explication chiffrée, l'opérateur nous a indiqué mettre à niveau le système informatique et faire évoluer ses coûts en fonction des campagnes de remplacement du matériel pour l'interco.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Les hypothèses que nous retenons pour construire notre trajectoire de "contrats et opérateurs adjacents" par activité sont les suivantes :

Concernant la compression, nous conservons l'hypothèse GRTgaz après vérification des Interco en produit chez Storengy partie du contrat afin que le niveau des recettes de l'opérateur adjacent compense le niveau de dépenses de GRTgaz.

Concernant l'odorisation, nous avons calculé la moyenne 2017/2023 du prix du THT ([Confidentiel]) que nous inflatons à partir de 2024 afin d'avoir un prix se rapprochant de la valeur du produit et limiter l'impact de la guerre en Ukraine sur le prix du THT. De plus, nous retenons une trajectoire de volume consommé calculée sur la moyenne 2020-2022 ([Confidentiel]) car nous considérons que cette période est représentative des besoins de GRTgaz.

Concernant le comptage, nous conservons l'hypothèse GRTgaz après vérification des Interco en produit chez Storengy et Géométhane parties du contrat afin que le niveau des recettes des opérateurs adjacents compense le niveau de dépenses de GRTgaz. Pour le comptage réalisé par Elengy, nous avons retraité le surcoût de +130 K€ pour étalonnage des compteurs à Montoire de Bretagne en 2022 de la trajectoire car il s'agit d'un événement exceptionnel que l'opérateur a conservé pour l'ensemble des années de l'ATRT8.

Concernant l'exploitation interconnexions, nous conservons l'hypothèse GRTgaz après vérification des Interco en produit chez Storengy et Géométhane, parties des contrats afin que le niveau des recettes de l'opérateur adjacent compense le niveau de dépenses de GRTgaz.

Ainsi, suite à nos travaux, nous recommandons une trajectoire des contrats opérateurs adjacents qui s'élève à -59,4 M€, soit un ajustement de -10,5 M€ représentant une baisse de 15% de la trajectoire de l'opérateur. Nos ajustements sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Contrats Opérateurs adjacents H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats Opérateurs adjacents	-14,0	-11,7	-15,5	-16,6	-14,1	-14,9	-15,1	-15,2	-59,4
Compression (par Storengy)	-2,3	-2,2	-2,9	-3,1	-3,2	-3,9	-4,0	-4,0	-15,2
Exploitation Interconnexions (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-2,7	-2,2	-2,3	-2,3	-2,1	-2,0	-2,1	-2,1	-8,3
Odorisation gaz (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-5,5	-4,2	-6,8	-7,7	-5,2	-5,3	-5,4	-5,4	-21,2
Comptage (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-3,6	-3,0	-3,5	-3,6	-3,6	-3,7	-3,7	-3,7	-14,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,6	-2,6	-2,7	-2,6	-10,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-15,4%	-14,8%	-15,3%	-14,8%	-15,1%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

La période contradictoire a permis à l'opérateur de contester l'hypothèse selon laquelle le prix du THT va baisser par rapport à 2022 et 2023, puisque selon GRTgaz, le prix du THT n'a cessé d'augmenter

depuis 2019. De plus, l'opérateur souligne que la méthode de calcul utilisée pour le poste Système Industriel n'est pas la même. Enfin, compte tenu du contexte économique actuel, cette hypothèse de prix du THT semble bien trop optimiste.

b) Réponse Orcom H3P Audit

A l'issue de la période contradictoire, nous affirmons que notre hypothèse de diminution du prix du THT prise initialement ne semble pas "trop optimiste". En effet, nous constatons qu'entre 2022 ([Confidentiel]) et 2023 ([Confidentiel]) le prix de la tonne de THT a déjà diminué. Comme pour les matières premières, le prix du THT est très volatile. Par conséquent, prendre une moyenne nous paraît plus pertinent que le prix 2022.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant le contradictoire est présentée ci-dessous (aucune modification par rapport à notre trajectoire préliminaire) :

Contrats Opérateurs adjacents HBP	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Contrats Opérateurs adjacents	-14,0	-11,7	-15,5	-16,6	-14,1	-14,9	-15,1	-15,2	-59,4
Compression (par Storengy)	-2,3	-2,2	-2,9	-3,1	-3,2	-3,9	-4,0	-4,0	-15,2
Exploitation Interconnexions (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-2,7	-2,2	-2,3	-2,3	-2,1	-2,0	-2,1	-2,1	-8,3
Odorisation gaz (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-5,5	-4,2	-6,8	-7,7	-5,2	-5,3	-5,4	-5,4	-21,2
Comptage (par Storengy, Elengy, Géométhane)	-3,6	-3,0	-3,5	-3,6	-3,6	-3,7	-3,7	-3,7	-14,7
Ajustement proposé par ORCOM HBP Audit					-2,6	-2,6	-2,7	-2,6	-10,5
Ajustement proposé par ORCOM HBP Audit en %					-15,4%	-14,8%	-15,3%	-14,8%	-15,1%

Notre trajectoire finale s'élève à -59,4 M€ sur la période ATRT8, soit -10,5 M€ (-15,1 %) par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

F. TENORE Régulé

Figure 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « TENOR Régulé » en M€ courants.

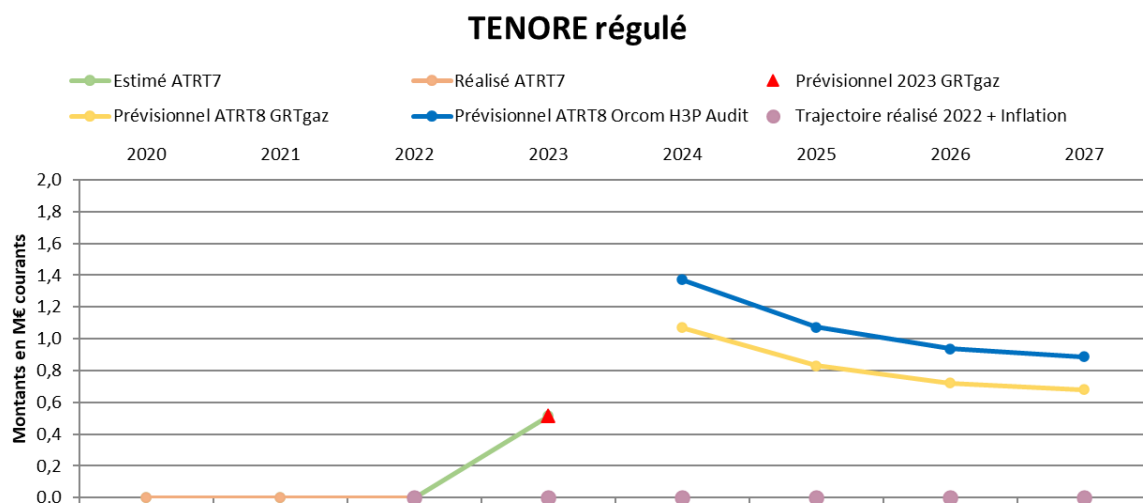


Tableau 16 - Trajectoire 2020-2027 du poste « TENOR Régulé » en M€ courants.

TENORE régulé	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	0,0	0,0	0,0	0,5				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	0,0	0,0	0,0	0,5	1,1	0,8	0,7	0,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,0	0,0	0,0	0,0				
Evolution annuelle					108%	-22%	-13%	-6%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-0,8				
Evolution entre 2022 et 2024					-37%			
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					1,4	1,1	0,9	0,9
Ajustement					++0,3 (28,0%)	++0,2 (29,1%)	++0,2 (29,9%)	++0,2 (30,5%)

1. Descriptif du poste

Le projet TENORE Villiers-le-Bel est un démonstrateur qui a pour vocation de valoriser l'énergie créée de la détente du gaz pour générer de l'électricité verte. En effet, le gaz étant transporté à des pressions élevées, il doit être détendu avant d'être livré, le projet TENORE vise à tester la récupération et la valorisation de l'énergie issue de cette détente.

Le projet TENORE contient deux parties :

- Une partie Régulée (le Turbo-Expander)
- Une partie Non-Régulée (la Cogénération).

Concernant la partie régulée, une génératrice sera entraînée par la turbine afin de produire et injecter dans le réseau entre 10 et 15 GWh d'électricité par an. L'utilisation de la turbine accentue le froid généré par la détente de gaz, deux systèmes de réchauffement ont été intégrés au démonstrateur : le premier permet une cogénération produisant à la fois de l'électricité et de la chaleur et le second est un système de raccordement au réseau de chaleur urbain.

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

L'évolution du poste TENORE régulé entre 2020 et 2027 se présente comme suit :

TENORE régulé GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
TENORE régulé	0,0	0,0	0,0	0,5	1,1	0,8	0,7	0,7	3,3

L'évolution du poste CNE réalisées entre 2020 et 2022 est nulle car le projet n'était pas encore concrétisé. La mise en service du projet est prévue à partir du printemps 2023 ce qui explique l'absence de données sur la période 2020-2022.

L'opérateur estime des recettes de 1,1 M€ pour 2024 et de 0,8 M€ pour 2025 avant de diminuer de 0,1 M€ pour générer 0,7 M€ en 2026 et 2027, soit un total de 3,8 M€ sur la période ATRT8. La baisse des recettes s'explique selon l'opérateur par un effet prix qui diminue dans le temps concernant le prix de l'électricité et vient donc diminuer les recettes.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le projet TENORE sera mis en service à partir du printemps 2023. Il n'y avait donc pas de prévisionnel sur ce projet au moment de la délibération de l'ATRT7.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

GRTgaz fait l'hypothèse selon laquelle 10 GWh d'électricité seront vendus annuellement. Le prix de ventes est de 162 € en 2024, 132 € en 2024, 119 € et 115 € respectivement en 2026 et 2027. Concernant l'achat de chaleur à [Confidentiel], le prix de la partie variable d'achat de chaleur a doublé ([Confidentiel] en 2024 puis il diminue en 2025 jusqu'à atteindre [Confidentiel] en 2026 et 2027) par rapport au prévisionnel transmis par GRTgaz en 2021 au moment du lancement du projet. La partie fixe est quant à elle restée la même. Nous n'avons pas obtenu de justificatif pour les prix annoncés par l'opérateur. Les volumes de chaleur consommés sont quant à eux provisionnés à un niveau de 4513 MWh en 2024 avant de diminuer continuellement sur le reste de la période ATRT8 (4294 MWh en 2025, 3865 MWh en 2026 et 3727 MWh en 2027). Ci-dessous le tableau récapitulant les hypothèses énoncées :

	€/Mwh	2024	2025	2026	2027
Achat de chaleur	Prix (cogénération)	64,26 €	56,53 €	56,35 €	56,53 €
	Quantité (cogénération)	4513	4294	3865	3727
	[Confidentiel]				
	Quantité	7987	8206	8635	8773
Vente d'électricité	PRIX	162,00 €	132,13 €	118,92 €	114,69 €
	Quantité	10000	10000	10000	10000

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

En nous basant sur la capacité de la turbine à produire de l'électricité (entre 10 et 15 GWh), nous retenons l'hypothèse selon laquelle 12,5 GWh seront produits annuellement sur la période ATRT8. Cette quantité était de 12,6 GWh dans le prévisionnel 2021 au lancement du projet. En partant de ce postulat, nous avons proportionnellement réévalué les quantités de chaleur achetée.

Concernant les prix d'achat et de vente, nous nous basons sur les prévisions de GRTgaz tant au niveau de la partie fixe [Confidentiel], que de la partie variable [Confidentiel] et Cogénération.

L'application de nos hypothèses fait ressortir une trajectoire de recettes nettes de 4,7 M€, soit un ajustement de +1,0 M€ qui correspond à une augmentation de 29,2 % de la trajectoire de l'opérateur.

Notre trajectoire et les ajustements par rapport à la trajectoire de l'opérateur sont présentés ci-dessous :

TENORE régulé	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
TENORE régulé	0,0	0,0	0,0	0,5	1,4	1,1	0,9	0,9	4,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-1,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-28,0%	-29,1%	-29,9%	-30,5%	-29,2%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

Concernant le changement d'hypothèse entre le prévisionnel 2021 et la trajectoire ATRT8, l'opérateur indique qu'il est difficile de mesurer le rendement réel de l'outil puisqu'il n'a toujours pas été mis en service.

b) Réponse Orcom H3P Audit

Concernant le rendement réel de l'outil, nous entendons qu'il est difficile de le mesurer avant sa mise en service, cependant, les hypothèses retenues ne doivent pas évoluer au gré de l'exercice demandé mais en fonction d'éléments objectifs et justifiables. Ainsi, nous conservons notre hypothèse qui est proche des performances présentées lors de la présentation du projet en 2021.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant le contradictoire est présentée ci-dessous (aucune modification par rapport à notre trajectoire préliminaire) :

TENORE régulé	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL
TENORE régulé	0,0	0,0	0,0	0,5	1,4	1,1	0,9	0,9	4,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-1,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-28,0%	-29,1%	-29,9%	-30,5%	-29,2%

Nos ajustements s'élèvent à -1,0 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -29,2% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

IX. Autre

Figure 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autre » en M€ courants.

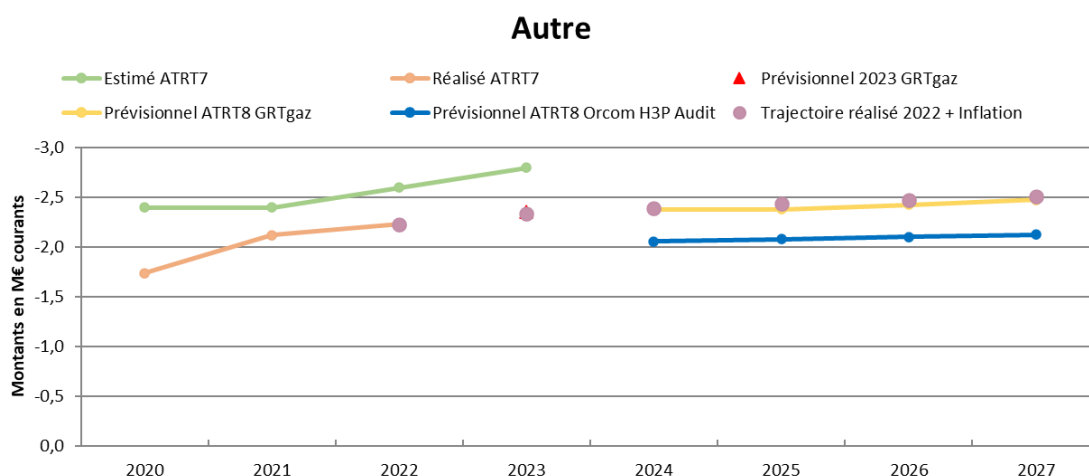


Tableau 17 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autre » en M€ courants.

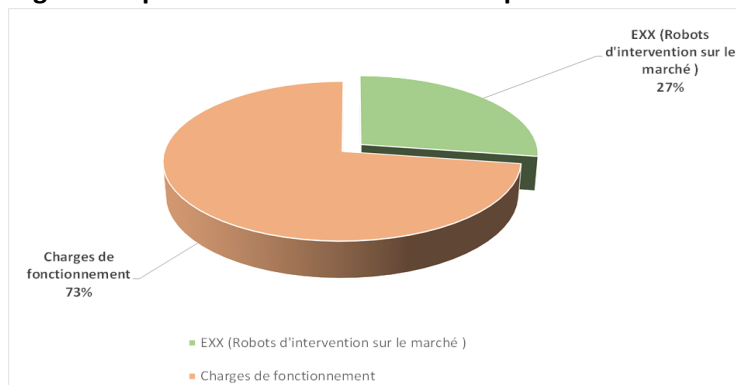
Autre	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-2,4	-2,4	-2,6	-2,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-1,7	-2,1	-2,2	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-2,5
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,7	0,3	0,4	0,4				
Evolution annuelle		22%	5%	5%	1%	0%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				0,4				
Evolution entre 2022 et 2024				7%				
Evolution entre 2024 et 2027				4%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-2,2	-2,3	-2,4	-2,4	-2,5	-2,5
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-2,1	-2,2	-2,2	-2,2
Ajustement					-0,3 (-10,6%)	-0,2 (-9,6%)	-0,3 (-10,3%)	-0,3 (-11,2%)

1. Descriptif du poste

Le sous-poste "Autre" se compose :

- Des coûts de recours à Powernext pour les achats et les ventes relatifs au spread localisé et aux besoins d'équilibrage ;
- Des coûts de charges de fonctionnement, dont les frais de fonctionnement, de consultance, d'expertise, d'audits, et de projet TULIPE (conversion de gaz B en gaz H).

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



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

Autre GRTgaz (M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
EXX (Robots d'intervention sur le marché)			-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-2,9
Powernext "Congestion (Spread Localisé)			-0,2	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	
Powernext "Equilibrage"			-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	
Charges de fonctionnement			-1,6	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5	-1,6	-6,0
Frais de fonctionnement			-0,9	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	
Consultance, Expertise, Audits & Intérim			-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8	
Projet TULIPE- OPEX conversion zone B			-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,7
WEATHERNEWS			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	-1,7	-2,1	-2,2	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-2,5	-9,7

Le montant des dépenses réalisées pour le sous-poste "Autre" est de 1,7 M€ en 2020, il augmente successivement de 0,4 M€ en 2021 et 0,1 M€ en 2022 pour atteindre respectivement 2,1 M€ et 2,2 M€.

L'augmentation entre 2022 et 2023 s'explique par une hausse des dépenses pour le projet TULIPE (+156 K€) et pour EEX (+88 K€), cette hausse est compensée par une baisse des dépenses d'exploitation (-112 K€) et des dépenses pour Weathernews (-11 K€)

L'augmentation entre 2023 et 2024 s'explique par une hausse des dépenses d'exploitation (+28 K€) et des dépenses EEX (+55 K€) compensée par une baisse des dépenses pour le projet TULIPE (-40 K€) et Weathernews (-15 K€)

GRTgaz prévoit d'entamer la nouvelle période tarifaire à un niveau de dépense de 2,4 M€ en 2024, cette augmentation par rapport au dernier réel est expliquée par l'évolution de l'indice Syntec qui a augmenté par rapport à 2022. Ce montant est ensuite stable jusqu'à 2027 où l'opérateur prévoit une augmentation de 0,1 M€, faisant passer l'enveloppe à 2,5 M€ suite à des augmentations des frais de consultance, d'expertise, d'audits et d'intérim.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à 7,4 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à 6,1 M€, soit une surperformance de 1,3 M€ (10,4%) comme présenté ci-dessous :

Autres	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	- 2,4	- 2,4	- 2,6	- 7,4
Réalisé ATRT7	- 1,7	- 2,1	- 2,2	- 6,1
Ecart	- 0,7	- 0,3	- 0,4	- 1,3

L'écart entre le budget réalisé et le réalisé est de 0,7 M€ en 2020, de 0,3 M€ en 2021 et de 0,4 M€ en 2022. L'opérateur nous a transmis des explications globales quant à l'écart par rapport au tarif au niveau du système gaz mais nous n'avons pas obtenu d'explication sur les écarts pour le sous-poste "Autre" sur la période 2020-2022.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Concernant les charges EXX (Robot d'intervention sur le marché) comprenant les coûts d'accès à la plateforme Powernext, GRTgaz fait l'hypothèse selon laquelle la variation du niveau de l'indice SYNTEC va entraîner une augmentation des dépenses de 0,1 M€ en 2026 et 2027. L'opérateur nous a communiqué ses explications sans transmettre de fichier de calcul.

Concernant les charges de fonctionnement, GRTgaz déclare vouloir diminuer ses frais de fonctionnement de 0,2 M€ par rapport à 2022 mais cette baisse est compensée par les coûts du Projet TULIPE et l'augmentation des coûts de consultance, d'expertise, d'audits & d'interim, justifiée par des besoins plus importants de la part de l'opérateur. L'opérateur nous a communiqué ses explications sans transmettre de fichier de calcul.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons analysé les éléments transmis par l'opérateur afin d'établir notre trajectoire. Nos hypothèses sont les suivantes :

- Par manque de visibilité sur l'ensemble des indices impliqués dans les coûts d'accès à la plateforme d'échange, nous repartons du dernier réel 2022 que nous inflatons.
- Concernant les charges de fonctionnement :
 - o Frais de fonctionnement : Nous conservons l'hypothèse GRTgaz car elle traduit une volonté d'efficience par rapport à la période ATRT7 de la part de l'opérateur ;
 - o Consultance, Expertise, Audits et Intérim : Nous repartons du réel 2022 inflatée car l'année 2022 constitue une base solide du niveau d'activité de GRTgaz, qui est directement lié aux charges de fonctionnement ;
 - o Projet TULIPE : Nous repartons du réel 2022 inflatée car l'année 2022 constitue l'année de lancement du projet TULIPE ;
 - o WEATHERNEWS : Nous conservons l'hypothèse GRTgaz, soit une trajectoire de dépense nulle sur l'ATRT8.

Notre trajectoire s'élève à -8,4 M€ sur l'ATRT8 soit un ajustement de -1,3 M€ représentant une baisse de 13,3% par rapport à la trajectoire de GRTgaz. Nos ajustements sur le sous-poste "Autre" sont présentées ci-dessous :

Hypothèses H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
EXX (Robots d'intervention sur le marché)			-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-2,6
Powernext "Congestion (Spread Localisé)"			-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	
Powernext "Equilibrage"			-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	
Charges de fonctionnement			-1,6	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-5,8
Frais de fonctionnement			-0,9	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	
Consultance, Expertise, Audits & Intérim			-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	
Projet TULIPE- OPEX conversion zone B			-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	
WEATHERNEWS			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Total			-2,2	-2,4	-2,1	-2,1	-2,1	-2,1	-8,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-1,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-13,5%	-12,5%	-13,2%	-14,1%	-13,3%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

La période contradictoire a permis à l'opérateur de rappeler les motifs de l'évolution des coûts concernant le projet TULIPE. Ainsi, le budget est porté à 0,2 M€ entre 2024 et 2027 car le projet de conversion va traiter des secteurs très denses en termes de clients distribution et industriels et réseau GRTgaz, nécessitant une démultiplication des opérations par rapport à 2022.

b) Réponse Orcom H3P AUDIT

A l'issue de la période contradictoire, concernant le PROJET TULIPE, malgré la « démultiplication des opérations par rapport à 2022 », le manque de justification quantifiée ne nous permet pas d'apprécier le bienfondé des informations transmises, nous conservons donc notre trajectoire concernant le projet TULIPE.

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

Hypothèses H3P	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ATRT8
EXX (Robots d'intervention sur le marché)			-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-2,6
Powernext "Congestion (Spread Localisé)			-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	
Powernext "Equilibrage"			-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	
Charges de fonctionnement			-1,6	-1,4	-1,4	-1,4	-1,5	-1,5	-5,8
Frais de fonctionnement			-0,9	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	
Consultance, Expertise, Audits & Intérim			-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	-0,7	
Projet TULIPE- OPEX conversion zone B			-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
WEATHERNEWS			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total			-2,2	-2,4	-2,1	-2,2	-2,2	-2,2	-8,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,3	-0,2	-0,3	-0,3	-1,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-10,6%	-9,6%	-10,3%	-11,2%	-10,5%

Ainsi, notre trajectoire s'élève à -8,6 M€, soit un ajustement de -1,0 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -10,5% par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

X. Appui Opérationnel

Figure 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Appui opérationnel » en M€ courants.

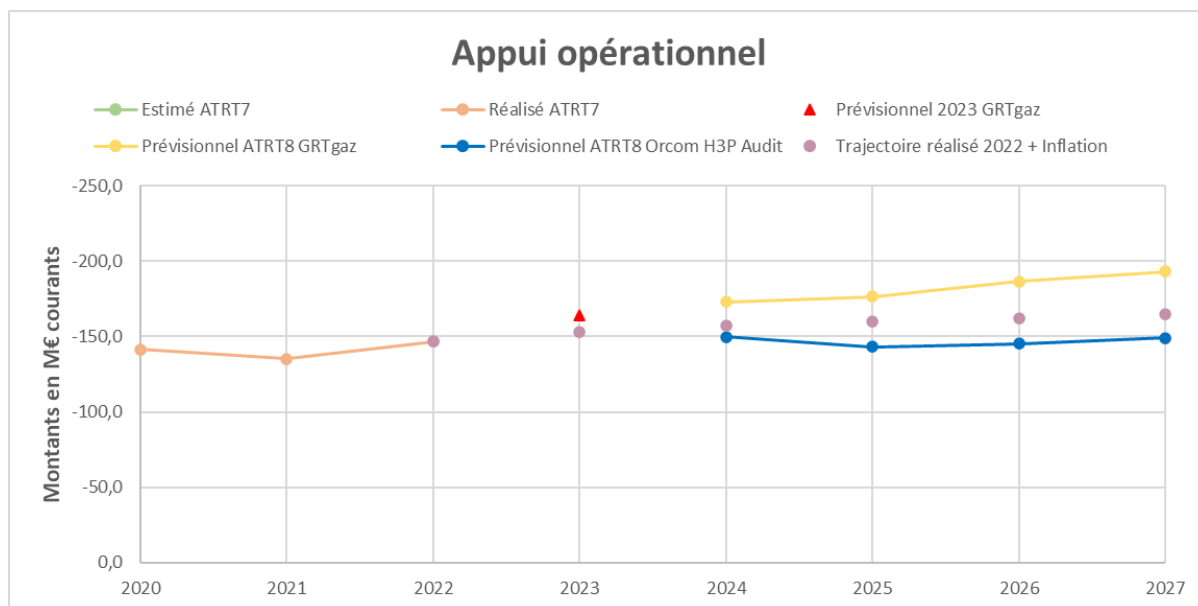


Tableau 18 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Appui opérationnel » en M€ courants.

Appui Opérationnel (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	141,2	139,5	146,1	154,3				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-141,5	-135,3	-146,5	-164,1	-173,0	-176,5	-186,4	-193,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	-282,7	-274,8	-292,6	-318,4				
Evolution annuelle		-4%	8%	12%	5%	2%	6%	4%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					41,2			
Evolution entre 2022 et 2024				18%				
Evolution entre 2024 et 2027						12%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-146,5	-153,3	-157,0	-159,7	-162,3	-164,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-149,8	-143,3	-145,3	-149,2
Ajustement					-23,3 (-13,4%)	-33,2 (-18,8%)	-41,1 (-22,1%)	-44,0 (-22,8%)

A. Système d'information

Figure 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système d'information » en M€ courants.

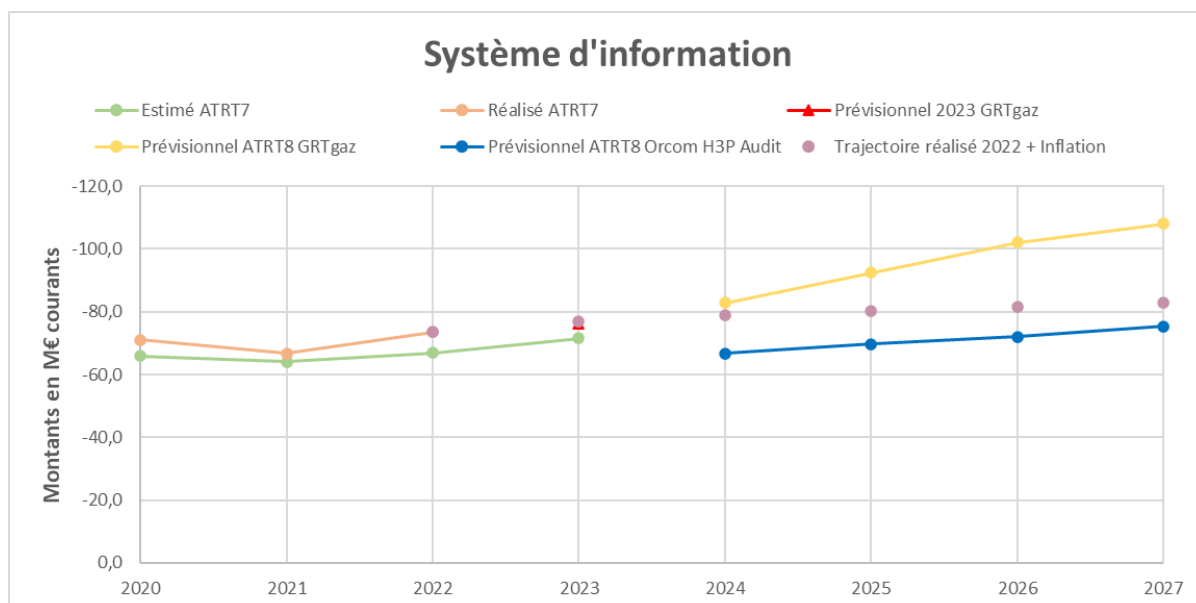


Tableau 19 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Système d'information » en M€ courants.

Système d'information	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-65,8	-64,0	-66,8	-71,6				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-71,1	-66,7	-73,6	-76,3	-82,9	-92,4	-102,1	-108,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-5,3	-2,7	-6,8	-4,7				
Evolution annuelle		-6%	10%	4%	9%	11%	11%	6%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					25,9			
Evolution entre 2022 et 2024		13%						
Evolution entre 2024 et 2027		30%						
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-73,6	-77,0	-78,8	-80,2	-81,5	-82,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-66,7	-69,7	-72,0	-75,4
Ajustement					-16,2 (-19,5%)	-22,7 (-24,6%)	-30,2 (-29,5%)	-32,6 (-30,2%)

1. Descriptif du poste

Les systèmes d'informations représentent :

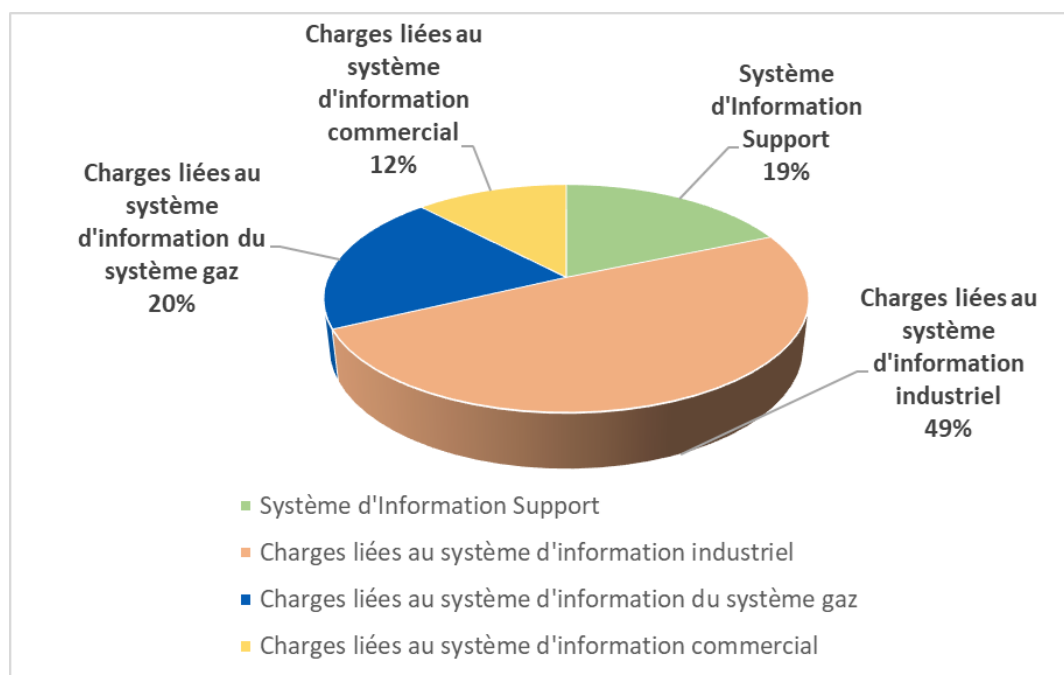
- Les infrastructures de production : Ce poste représente l'ensemble des infrastructures permettant le traitement des données (Data centers, serveurs, bases de données ...) ;
- Les Réseaux et télécoms : ce poste se compose de l'ensemble des points d'accès WAN, internet ainsi que les lignes téléphoniques ;
- L'environnement de travail : ce poste se compose de la gestion des outils des collaborateurs (mails, postes, imprimantes ...) ;
- Les logiciels ;
- Les contraintes réglementaires.

Au sein de sa matrice tarifaire, l'opérateur décompose les systèmes d'informations en quatre systèmes différents :

- Le **SI Commercial**, permettant :
 - o Le suivi de la relation avec les clients de GRTgaz ;
 - o La publication des capacités disponibles sur le réseau ;
 - o La facturation des clients de GRTgaz ;
 - o Les prévisions de souscriptions dans les prochains mois.

- Le **SI Systèmes Gaz**, permettant :
 - Le pilotage et la surveillance du réseau de GRTgaz (Sc@la) ;
 - La consolidation des données transmises par les automates et outils de supervisions industrielles.
- Le **SI du Système industriel** ; permettant :
 - La réalisation des activités de maintenance des installations industrielles de GRTgaz
 - La gestion du corpus documentaire lié aux installations industrielles
 - La réalisation et la planification des travaux sur le réseau
- Le **SI support**, recouvrant :
 - Les infrastructures SI (data centers, réseaux)
 - Les postes de travail et les espaces de travail (salles de réunion, imprimantes)
 - Le SI du métier SI
 - Le SI RH
 - Le SI Finance

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de “Systèmes d’informations”.



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

L'évolution des Opex des systèmes d'informations sur la période 2020-2027 selon GRTgaz se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
S.I	-71,1	-66,7	-73,6	-76,3	-82,9	-92,4	-102,1	-108,0	-385,3
Système d'Information Support	-15,0	-11,5	-12,8	-13,6	-13,1	-13,7	-14,2	-14,8	-55,9
Charges liées au système d'information industriel	-27,3	-36,0	-40,9	-42,8	-50,3	-58,8	-67,5	-72,4	-249,0
Charges liées au système d'information du système gaz	-18,1	-12,7	-11,5	-12,4	-11,9	-12,1	-12,5	-12,8	-49,3
Charges liées au système d'information commercial	-10,7	-6,6	-8,4	-7,6	-7,6	-7,7	-7,9	-8,0	-31,2

La moyenne des dépenses de “Systèmes d’informations” de la période ATR7 2020-2022 est de 70,5 M€ contre 96,3 M€ sur la période ATRT8 2024-2027, soit une hausse de 27%.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 marque une hausse de +11 % par rapport au réalisé 2022.

L'opérateur nous précise que, sur la période ATRT8, les principaux axes de transformation qui orienteront les évolutions du SI et impacteront le budget OPEX SI sont :

- Des activités contraintes induisant l'essentiel des dépenses d'investissements et des hausses de charges d'exploitation :
- La cybersécurité, désormais enjeu majeur des entreprises de l'énergie
- Le déploiement des SI de sûreté
- Les obligations légales et réglementaires liées au transport du gaz
- Les impacts de la transformation du marché des télécommunications
- Le développement des gaz renouvelables et les adaptations liées à la transition énergétique
- La gestion du cycle de vie des actifs IT : maintien en condition opérationnelle, création et valorisation d'un jumeau numérique des ouvrages industriels, plan de performance IT...

Concernant les dépenses de cybersécurité, nous vous présentons l'évolution de ces dernières au sein des dépenses de SI selon les éléments communiqués par GRT Gaz :

Evolution des dépenses de Cybersécurité au sein des SI	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
<i>Systèmes d'informations</i>	71,1	66,7	73,6	76,3	82,9	92,4	102,1	108,0
<i>Dépenses de cybersécurité au sein des SI</i>	4,9	6,9	11,5	13,5	13,4	17,0	19,8	21,8
%	7%	10%	16%	18%	16%	18%	19%	20%

En 2020, les dépenses de cybersécurité représentaient 7% des charges des systèmes d'informations. En 2027, selon la trajectoire de GRT Gaz, celles-ci représenteront 20% des charges des systèmes d'informations.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Systèmes d'informations	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-65,8	-64,0	-66,8	-196,6
Réalisé ATRT7 GRTGaz	-71,1	-66,7	-73,6	-211,4
Ecart réalisé/demande ATRT7	5,3	2,7	6,8	14,8

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 66 M€ contre 71 M€ prévu par le tarif ATRT7 2020-2022, soit une différence de 5 m€ par an. Ce qui représente une sous performance de 14,8 M€ sur la période 2020-2022.

L'opérateur nous a expliqué cette sous-performance année par année comme suit :

L'année 2020 présente des dépenses de système d'information plus élevées que prévues par le tarif (+5,3 M€). GRT Gaz explique cette hausse s'explique par :

- Un retard dans les recrutements réalisés dans le cadre du programme d'internalisation des compétences clés mené par la DSI et une affectation des personnes recrutées en premier lieu sur des projets d'investissements SI ;
- De coûts de réseaux plus élevés qu'accordé par le tarif notamment pour accompagner le déploiement du télétravail durant les périodes de confinements liées au COVID ;

Compensée en partie par des études d'opportunités sur la "data" moins importantes.

Pour l'année 2021, les dépenses de systèmes d'information sont plus élevées que prévues dans le tarif (+ 2,7 M€). GRT Gaz explique cette hausse s'explique par :

- Un important retard dans les recrutements réalisés dans le cadre du programme d'internalisation des compétences clés mené par la DSI et une affectation des personnes recrutées en premier lieu sur des projets d'investissements SI qui a généré une hausse des dépenses d'OPEX SI (9,5 M€) qui est partiellement compensée par :
 - o -5,9 M€ de coûts d'hébergements sur le cloud moins élevés que prévus grâce aux optimisations réalisées au fil de l'eau ;
 - o -0,8 M€ optimisation du coût des réseaux tertiaires.

Finalement, pour l'année 2022, les dépenses de systèmes d'information sont plus élevées que celles prévues par le tarif (+ 6,8 M€). Cette hausse s'explique par :

- +9,5 M€ dus à un retard dans les recrutements réalisés dans le cadre du programme d'internalisation des compétences clés mené par la DSI et une affectation des personnes recrutées en premier lieu sur des projets d'investissements SI ;
- +1,7 M€ de coûts de réseaux plus élevés qu'accordés au tarif en lien avec des besoins croissants sur le périmètre industriel ;
- +5,1 M€ de hausse des coûts du programme de cybersécurité. Ces hausses sont compensées par :
 - o -3,5 M€ concernant les études d'opportunité sur la "data" moins importantes que prévues, les projets associés ayant été lancés plus rapidement que prévu ;
 - o -4,2 M€ des coûts d'hébergements sur le cloud moins élevés que prévus grâce aux optimisations réalisées au fil de l'eau ;
 - o -1,8 M€ liés à l'impact de la renégociation du contrat d'infogérance du datacenter et d'autres optimisations liées à la gestion de l'obsolescence du datacenter.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

GRTgaz nous a présenté les éléments constituant son Systèmes d'informations à un niveau d'analyse interne qui est propre à l'opérateur. Ce niveau d'analyse ne correspond pas à la matrice tarifaire de l'opérateur. De surcroît, la présentation de l'opérateur reposait sur un aspect qualitatif, très fourni, mais qui ne permettait pas d'appréhender la trajectoire de façon quantitative.

Nous avons compris que chacune des lignes de dépenses a été construite par les équipes SI de GRTgaz de manière individuelle à partir de leurs connaissances et prévisions propres et sur la base d'une multitude d'éléments. Ainsi, il n'est pas possible d'établir des hypothèses globales permettant d'explicitier la construction de trajectoire ATRT8 de l'opérateur.

GRTgaz n'a donc pas été en mesure de nous présenter les évolutions de sa trajectoire sur la période ATRT8 conformément à l'exercice de l'audit tarifaire.

Cependant, nous avons tout de même obtenu des prévisions de charges année par année.

De façon synthétique, GRTgaz prévoit une évolution de :

- 6,4 M€ entre 2023 et 2024 qui s'explique principalement par :

- L'inflation (+1,9 M€), des coûts liés à la cybersécurité (+3,8 M€), des coûts de développements des outils SAAS (+3 M€), des coûts générés par les nouveaux gaz (+1 M€) et des coûts générés par le programme TELESTER (remplacement du réseau téléphonique en cuivre) (+0,5 M€) ;
- GRTgaz précise que ces hausses de coûts sont compensées par une performance de - 3,8 M€. Nous n'avons pas obtenu d'indications quant à cette performance.
- +9,5 M€ entre 2024 et 2025 qui s'explique principalement par :
 - L'inflation (+1,8 M€), une évolution de la trajectoire des dépenses de cybersécurité (+5,8 M€), des Opex induites par les projets SI (non décidés à date) (+1,8 M€), des coûts générés par les nouveaux gaz (+1,0 M€) et des coûts générés par le programme TELESTER (remplacement du réseau téléphonique en cuivre) (+0,5 M€). ;
 - GRTgaz précise que ces hausses de coûts sont compensées par une performance de - 1,3 M€. Nous n'avons pas obtenu d'indications quant à cette performance.
- +9,7 M€ entre 2025 et 2026 qui s'explique principalement par :
 - L'inflation (+1,9 M€), une évolution de la trajectoire des dépenses de cybersécurité (+6 M€), des Opex induites par les projets SI (non décidés à date) (+2,0 M€), des couts générés par les nouveaux gaz (+1 M€) et des couts générés par le programme TELESTER (remplacement du réseau téléphonique en cuivre) (+0,2 M€) ;
 - GRTgaz précise que ces hausses de coûts sont compensées par une performance de - 1,3 M€. Nous n'avons pas obtenu d'indications quant à cette performance.
- +5,9 M€ entre 2026 et 2027 qui s'explique principalement par :
 - L'inflation (+1,9 M€), une évolution de la trajectoire des dépenses de cybersécurité (+2,1 M€), des Opex induites par les projets SI (non décidés à date) (+1,8 M€), des coûts générés par les nouveaux gaz (+1,0 M€) et des coûts générés par le programme TELESTER (remplacement du réseau téléphonique en cuivre) (+0,4 M€) ;
 - GRTgaz précise que ces hausses de coûts sont compensées par une performance de - 1,3 M€. Nous n'avons pas obtenu d'indications quant à cette performance.

Il est important de noter que l'opérateur repart du montant estimé de l'année 2023 auquel il ajoute différentes briques. De plus, il indique diminuer partiellement les charges de part un effet de performance.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

De façon préalable, nous estimons que la méthode de construction de la trajectoire ATRT8 de l'opérateur, qui repose sur le montant estimé de 2023, n'est pas robuste, puisque comme indiqué l'année 2023 n'est pas finie et cet estimé n'est donc pas certain.

Afin de construire notre trajectoire, nous avons demandé à l'opérateur de dissocier les différents principes composant les systèmes d'informations, c'est à dire, les charges récurrentes et celles non récurrentes.

L'opérateur nous a alors présenté pour chacune des lignes d'activité s'il s'agit de charges récurrentes ou non et nous a précisé la façon dont chacune des lignes d'activité avait été construites. Sur les charges récurrentes, l'opérateur a appliqué 6 méthodes de construction différentes qui sont résumées ci-dessous :

- Calculées sur la base d'un programme de déploiement ;
- Stables et actualisées avec l'inflation ;
- Provisionnées par rapport au risque d'achat sur le renouvellement de contrat ;
- Impactées par le gaz renouvelables et provisions liées au risque d'achat ;
- Impactées par la fin du RTC (Telester / téléphonie industrielle ainsi que le programme SISU) ;
- Certaines lignes d'activité ne présentent aucune explication

Pour les charges non récurrentes, l'opérateur nous a présenté 3 méthodes de constructions différentes :

- Stables et actualisées avec l'inflation ;
- Calculées sur les coûts de développements des SAAS (Software as a service) ;
- Certaines lignes d'activité ne présentent aucune explication.

A partir de ces informations, nous avons construit notre trajectoire de la façon suivante :

- Pour toutes les dépenses stables et actualisées avec l'inflation ainsi que toutes les lignes d'activité qui ne présentaient aucune explication : nous avons appliqué l'inflation sur la base d'une tendance observée. C'est à dire que nous avons retenu, soit la moyenne 2020-2022 si nous n'avons pas observé de tendance, soit le montant réel engagé en 2022 en fonction de la tendance à la hausse ou à la baisse, et cela, ajusté de l'inflation ;
- Concernant les dépenses dites "provisionnées par rapport au risque d'achat sur le renouvellement de contrat", à date ces trajectoires ne nous ont pas été justifiées, nous ne les avons pas conservées ;
- De façon similaire, les dépenses dites "Impactées par le gaz renouvelable et provisions liées au risque d'achat", ne nous ont pas été justifiées : nous ne les avons pas conservées ;
- Pour l'ensemble des dépenses "Impactées par la fin du RTC (Telester / téléphonie industrielle ainsi que le programme SISU)", nous n'avons pas relevé d'anomalies sur les projections effectuées par l'opérateur et avons conservé sa trajectoire ;
- Les charges calculées sur la base d'un programme de déploiement ont également été conservées conformément à la trajectoire de l'opérateur ;

Notre trajectoire s'élève à -283,7 M€ contre -385,3 M€ pour l'opérateur soit un ajustement de - 101,6 M€ représentant une baisse de 26,4% par rapport à la demande de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
S.I	-71,1	-66,7	-73,6	-76,3	-66,7	-69,7	-72,0	-75,4	-283,7
<i>Système d'Information Support</i>	-15,0	-11,5	-12,8	-13,6	-11,7	-12,0	-12,1	-12,7	-48,4
<i>Charges liées au système d'information industriel</i>	-27,3	-36,0	-40,9	-42,8	-39,2	-41,8	-44,3	-46,6	-172,0
<i>Charges liées au système d'information du système gaz</i>	-18,1	-12,7	-11,5	-12,4	-9,4	-9,5	-9,5	-10,0	-38,4
<i>Charges liées au système d'information commercial</i>	-10,7	-6,6	-8,4	-7,6	-6,4	-6,4	-6,0	-6,1	-24,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-16,2	-22,7	-30,2	-32,6	-101,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					19,5%	24,6%	29,5%	30,2%	26,4%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRTGaz

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

« La totalité des commentaires de l'auditeur sont centrés sur la méthode mathématique utilisée par GRTgaz pour construire sa trajectoire ATRT8. L'auditeur a pris acte des axes de transformation du SI mais n'en tient que très peu compte dans leur analyse de la trajectoire ATRT8 ».

« Le rapport préliminaire ne donne pas d'explication sur les raisons qui ont poussé l'auditeur à utiliser 4 méthodes différentes et nous n'y voyons aucune justification métier ».

Risque Achat sur les renouvellements de contrats :

« H3P n'a pas retenu notre calcul (qui ne permet pas de valider ces provisions selon H3P). Des exemples concrets de demandes transmises par des fournisseurs de GRTgaz (à l'occasion de renouvellement de prestations ou de contrats pluriannuels) qui illustre le niveau élevé de hausse potentiellement à venir ont été transmis à H3P ».

Cybersécurité :

« Le sujet de la cybersécurité, majeur pour GRTgaz [Confidentiel], n'est pas analysé dans le rapport de l'auditeur. Durant l'atelier, nous avons indiqué de façon détaillée qu'il s'agissait d'un axe majeur de transformation de notre SI ».

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 aux remarques de GRTgaz :

GRTgaz a construit sa trajectoire à partir des besoins de chaque responsable d'achat. Ces responsables remontent leurs besoins au niveau des responsables de la DSI. Cependant, les responsables de la DSI ne sont pas en mesure de nous indiquer la façon dont a été construite la trajectoire des SI conformément à l'audit tarifaire de la CRE. Malgré de nombreux échanges, GRTgaz est incapable de justifier précisément sa trajectoire et de faire le lien entre les explications qualitatives transmises et les données de sa matrice tarifaire.

Par ailleurs, la justification par un unique exemple (renégociation de contrat) ne permet de démontrer que cet exemple est duplicable à l'ensemble du poste. Ainsi, il est possible que certaines renégociations de contrat engendrent des hausses supérieures à l'inflation mais le cas inverse est également envisageable.

Ainsi, nous maintenons notre position sur le fait que les éléments qui nous ont été communiqués, certes, qualitatifs, n'étaient néanmoins pas conformes à la matrice tarifaire de l'opérateur. GRTgaz dispose de plusieurs niveaux d'analyse de son système d'informations qui ne sont pas propices à l'appréciation d'une trajectoire dans le cadre de cet exercice tarifaire.

En l'absence d'éléments quantitatifs permettant de justifier les coûts relatifs au SI, il nous est difficile d'évaluer correctement leur trajectoire. Nous recommandons à la CRE d'analyser ce point avec attention et s'il est jugé nécessaire, de diligenter un audit spécifique sur le sujet. Nous notons d'ailleurs que des audits de système d'informations ont été réalisés par d'autres opérateurs européens et qu'ils ont tous conduit à une baisse significative des coûts chez ces opérateurs.

Nous conservons notre trajectoire ATRT8 du système d'information, soit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
S.I	-71,1	-66,7	-73,6	-76,3	-66,7	-69,7	-72,0	-75,4	-283,7
Système d'information Support	-15,0	-11,5	-12,8	-13,6	-11,7	-12,0	-12,1	-12,7	-48,4
Charges liées au système d'information industriel	-27,3	-36,0	-40,9	-42,8	-39,2	-41,8	-44,3	-46,6	-172,0
Charges liées au système d'information du système gaz	-18,1	-12,7	-11,5	-12,4	-9,4	-9,5	-9,5	-10,0	-38,4
Charges liées au système d'information commercial	-10,7	-6,6	-8,4	-7,6	-6,4	-6,4	-6,0	-6,1	-24,9
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-16,2	-22,7	-30,2	-32,6	-101,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					19,5%	24,6%	29,5%	30,2%	26,4%

Notre trajectoire s'élève à -283,7 M€ contre -385,3 M€ selon l'opérateur, soit un ajustement de -101,6 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -26,4 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

B. Immobilier (hors immobilier industriel)

Figure 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Immobilier (hors immobilier industriel) » en M€ courants.

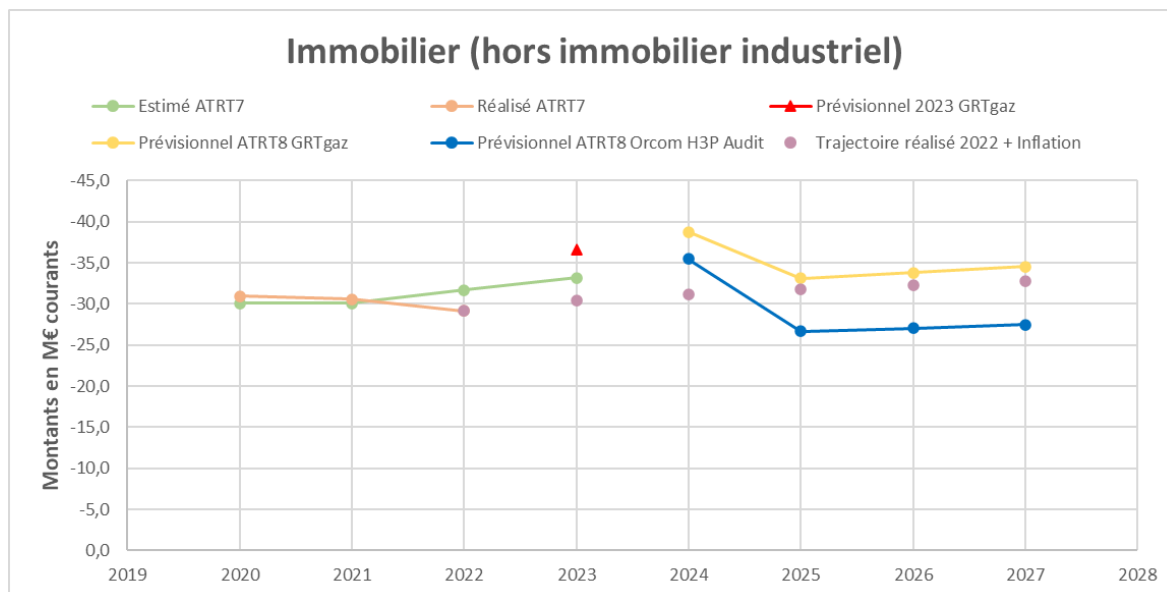
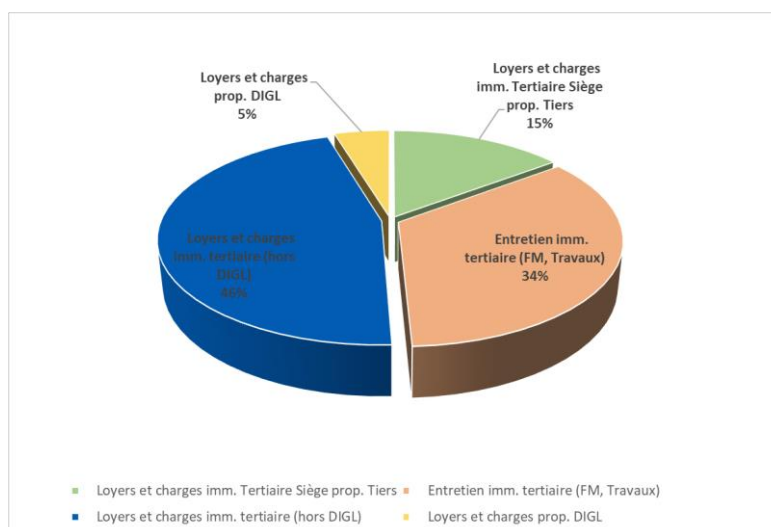


Tableau 20 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Immobilier (hors immobilier industriel) » en M€ courants.

Immobilier (hors immobilier industriel)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-30,1	-30,1	-31,7	-33,2				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-31,0	-30,6	-29,1	-36,6	-38,7	-33,1	-33,8	-34,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,9	-0,5	2,6	-3,4				
Evolution annuelle		-1%	-5%	26%	6%	-15%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					4,8			
Evolution entre 2022 et 2024				33%				
Evolution entre 2024 et 2027						-11%		
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-29,1	-30,5	-31,2	-31,8	-32,3	-32,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-35,5	-26,6	-27,1	-27,5
Ajustement					-3,2 (-8,4%)	-6,5 (-19,5%)	-6,7 (-20,0%)	-7,1 (-20,5%)

1. Descriptif du poste

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Immobilier (hors immobilier industriel) ».



Au sein des charges du poste d'immobilier nous retrouvons :

- “Les loyers et charges imm. Tertiaire sièges prop. Tiers” qui correspond aux loyers et charges du siège social de la société (BORA).
- “L’entretien imm. Tertiaire (FM, Travaux)” qui correspond à l’entretien et aux travaux de l’immobilier tertiaire ainsi qu’aux contrats de Facility Management ;

Au sein des charges de Loyers hors siège nous retrouvons :

- “Les loyers et charges imm tertiaire (hors DIGL)” qui correspond aux loyers et charges locatives des sites autres que le siège et hors siège social ENGIE ;
- “Les loyers et charges prop. DIGL” qui correspondent au contrat DIM 4-2 avec ENGIE ;

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

L’évolution du poste d’Immobilier (hors immobilier industriel) sur la période 2020-2027 selon GRT Gaz se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Immobilier (hors immobilier industriel)	-31,0	-30,6	-29,1	-36,6	-38,7	-33,1	-33,8	-34,6	-140,2
Immobilier	-15,3	-14,7	-14,7	-18,8	-19,9	-19,0	-19,5	-20,0	-78,4
Loyers et charges imm. Tertiaire Siège prop. Tiers	-4,3	-4,5	-4,6	-4,8	-5,0	-5,1	-5,2	-5,3	-20,6
Entretien imm. tertiaire (FM, Travaux)	-10,9	-10,2	-10,2	-14,1	-14,9	-13,9	-14,3	-14,7	-57,7
Loyers hors siège	-15,7	-15,9	-14,4	-17,8	-18,9	-14,1	-14,3	-14,5	-61,8
Loyers et charges imm. tertiaire (hors DIGL)	-14,2	-14,3	-13,2	-16,3	-17,3	-12,4	-12,6	-12,8	-55,2
Loyers et charges prop. DIGL	-1,5	-1,6	-1,2	-1,5	-1,6	-1,7	-1,7	-1,7	-6,6

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 marque une hausse de +33 % par rapport au réalisé 2022.

Sur la période ATRT8, les loyers et charges connaissent des variations et tendent à la baisse suite à l’optimisation des surfaces occupées. Pour l’exercice 2022, la société a libéré son site Timbaud, ce qui a généré une diminution des charges de –1 M€. Dans la continuité, en avril 2023, la société a débuté un nouveau bail sur le site CAMPUS Bois Colombes. Cette prise de bail génère un double loyer sur les années 2023 et 2024. Le gain de ce projet se réalise à compter de 2025 avec une économie d’environ 2 M€ par rapport à 2022.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Immobilier (hors immobilier industriel)	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-30,1	-30,1	-31,7	-91,9
Réalisé GRTGaz	-31,0	-30,6	-29,1	-90,7
Ecart réalisé/demande ATRT7	0,9	0,5	-2,6	-1,2

La trajectoire délibérée 2020 – 2022 prévoyait un total de 91,9 M€ alors que le montant réalisé 2020 - 2022 des charges d’immobilier est de 90,7 M€ soit une surperformance de -1,2 M€ représentant - 1,4% de la trajectoire délibérée 2020 – 2022.

L’opérateur nous précise que le tarif est battu sur l’année 2022 du fait d’une économie de –2,6 M€ sur Loyers et charges (dont -1 M€ suite au départ du site de Timbaud dans le cadre de l’optimisation des surfaces occupées).

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

a) Loyers et charges imm. Tertiaire Siège prop. Tiers

GRTgaz a construit sa trajectoire en appliquant l'inflation sur le montant des loyers 2022. Ce poste correspond à leur site BORA qui est le siège de la société.

b) Entretien imm. tertiaire (FM, Travaux)

GRTgaz a construit sa trajectoire en prévoyant un réajustement du niveau des prestations ainsi qu'une hausse des charges suivantes :

- Travaux supplémentaires pour les sites CAMPUS, AIX LE CAMPUS et CLEVER (+1M€) ;
- Fluides (+1,4M€) ;
- Sûreté (+0,4M€).

La hausse de 0,4 M€ sur la sûreté correspond à +0,1 M€ pour le renforcement de sécurité du site OXAYA (Lyon), +0,2 M€ pour le maintien en condition opérationnelle (MCO) sur sites renforcés (en année pleine sur 2023 en fonction du nombre de sites renforcés) et +0,1 M€ sur la télésurveillance. Nous n'avons pas d'indications sur la provenance et le chiffrage de ces données. Par ailleurs, nous n'avons pas obtenu d'explications permettant de comprendre si ces montants seront engagés sur toute la période ATRT8 ou uniquement sur 2024.

Concernant les travaux supplémentaires, ils seront de +1 M€ sur l'année 2023 ainsi que sur l'année 2024. Les travaux correspondent à du curage à la suite du départ du site "CLEVER".

c) Loyers et charges imm. tertiaire (hors DIGL)

GRTgaz a construit sa trajectoire en appliquant l'inflation sur le montant réalisé de 2022.

Par ailleurs, GRTGaz a prévu une réduction des charges à compter de 2025 du fait d'un changement de site permettant une économie liée à l'optimisation des surfaces occupées.

d) Loyers et charges prop. DIGL

GRTgaz a construit sa trajectoire en appliquant l'inflation sur le montant réalisé 2022.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous avons construit notre trajectoire ATRT8 à partir des éléments transmis par l'opérateur en retenant les hypothèses présentées ci-après.

La trajectoire de la période ATRT8 a été construite à partir de l'indice des loyers des activités tertiaires pour l'ensemble des loyers. Nous avons utilisé la moyenne de l'évolution de l'indice des 10 dernières années qui ressort à 1,6%. Nous avons appliqué ce taux sur la base du montant réalisé 2022.

Nous avons construit notre trajectoire en indexant les loyers sur l'évolution moyenne des 10 dernières années de l'ILAT car il est l'indice de référence des baux commerciaux et industriels. Par ailleurs, le fait de retenir l'évolution moyenne des 10 dernières années permet de neutraliser les fluctuations exceptionnelles et non normatives, selon nous, des dernières années.

Concernant le sous poste des “Entretien imm. Tertiaire (FM, Travaux)” nous avons réalisé un ratio du montant des charges d’entretien sur le montant total des charges de loyers par année. Nous avons ensuite réalisé une moyenne des ratios des années 2020-2022 pour déterminer le ratio que nous retenons sur la période ATRT8. À partir de ce ratio (53%), nous avons construit la trajectoire des “Entretien imm. Tertiaire (FM, Travaux)” proportionnellement aux charges de loyers calculés au sein des autres postes. Nous ne retenons pas les hausses demandées par GRTgaz car l’opérateur n’a pas été en mesure de nous les justifier de manière quantitative.

115,6 M€ contre -140,2 M€ pour l’opérateur soit un ajustement de - 24,6 M€ représentant une baisse de 17,57% par rapport à la demande de l’opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Immobilier (hors immobilier industriel)	-31,0	-30,6	-29,1	-36,6	-34,4	-26,6	-27,1	-27,5	-115,6
Immobilier	-15,3	-14,7	-14,7	-18,8	-16,6	-14,0	-14,2	-14,4	-59,2
Loyers et charges imm. Tertiaire Siège prop. Tiers	-4,3	-4,5	-4,6	-4,8	-4,7	-4,8	-4,9	-5,0	-19,4
Entretien imm. tertiaire (FM, Travaux)	-10,9	-10,2	-10,2	-14,1	-11,9	-9,2	-9,3	-9,5	-39,9
Loyers hors siège	-15,7	-15,9	-14,4	-17,8	-17,8	-12,7	-12,9	-13,1	-56,4
Loyers et charges imm. tertiaire (hors DIGL)	-14,2	-14,3	-13,2	-16,3	-16,4	-11,3	-11,4	-11,6	-50,8
Loyers et charges prop. DIGL	-1,5	-1,6	-1,2	-1,5	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-5,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-4,3	-6,5	-6,7	-7,1	-24,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					11,22%	19,52%	19,96%	20,48%	17,57%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRTGaz

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

« L’écart de 25 M€ remonté par l’auditeur porte essentiellement sur l’entretien des immeubles FM. Par ailleurs, une différence de référence d’inflation utilisée existe sur la partie loyers : nous avons utilisé les taux communiqués par la CRE puisque c’est de cette référence que les CNE sont actualisés chaque année. L’auditeur a utilisé l’indice ILAT sur un historique 10 ans, ce qui diminue fortement les tensions récentes sur les prix. »

Concernant le « entretien imm. Tertiaire (FM, Travaux) » : « L’hypothèse prise par H3P est une inflation sur le réel 2022 et ne tient pas compte des hausses liées aux événements dès 2023 :

- Travaux CAMPUS (+0,8M€) et Clever (+0,1M€) et travaux de curage à Aix le Campus (+0,1M€)
- Sureté (+0,6M€) avec le renforcement de la sécurité du site OXAYA LYON, la hausse sur la maintenance des conditions opérationnelles sur sites renforcés (en année pleine sur 2023 et augmentation du nombre de sites renforcés) et les levées de doutes
- Electricité (+1,5M€) avec la hausse des coûts d’électricité et gaz communiqués par nos fournisseurs

Concernant 2024, la trajectoire GRTGAZ subit l’impact de la hausse de l’électricité de 2023 (+inflation de 2,40%) et les travaux liés à la remise en état des sites CLEVER et EOLE pour 1M€. »

FOCUS curage EOLE et CLEVER: le curage consiste en la remise en état du bâtiment. Comme indiqué dans le bail, le locataire est tenu de rendre les locaux à l’identique de l’état constaté le jour de la prise à bail.

Le curage consiste donc à retirer tout le matériel mis en place (équipements informatiques, matériels bureaux, cloisons, ...) et si besoin appliquer de la peinture.

L’estimation est basée sur un retour d’expérience du métier et représente un coût de 110€ le m2: »

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 aux remarques de GRTGaz :

Concernant l'année 2023, nous n'avons effectué aucune modification de la trajectoire de l'opérateur.

A propos de l'année 2024, nous n'avons pas retenu les éléments relatifs à l'énergie car nous n'avons pas obtenu le détail des fluides de la période réalisée ainsi que la trajectoire ATRT8 de l'opérateur malgré nos demandes. Ainsi, nous ne pouvons apprécier le bien-fondé de ces évolutions. Par ailleurs, la méthodologie que nous avons appliquée est volontairement dissociée de ces éléments pris individuellement. La méthodologie est constituée de ratio sur la base de votre trajectoire de loyers.

Concernant le curage, nous décidons de l'intégrer à notre trajectoire par suite des éléments communiqués par GRTgaz lors de la phase contradictoire, c'est à dire le détail des charges par site basé sur les retours d'expérience de GRTgaz.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à 116,7 M€ contre 140,2 M€ pour GRTGaz et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Immobilier (hors immobilier industriel)	-31,0	-30,6	-29,1	-36,6	-35,5	-26,6	-27,1	-27,5	-116,7
Immobilier	-15,3	-14,7	-14,7	-18,8	-17,7	-14,0	-14,2	-14,4	-60,3
Loyers et charges imm. Tertiaire Siège prop. Tiers	-4,3	-4,5	-4,6	-4,8	-4,7	-4,8	-4,9	-5,0	-19,4
Entretien imm. tertiaire (FM, Travaux)	-10,9	-10,2	-10,2	-14,1	-13,0	-9,2	-9,3	-9,5	-41,0
Loyers hors siège	-15,7	-15,9	-14,4	-17,8	-17,8	-12,7	-12,9	-13,1	-56,4
Loyers et charges imm. tertiaire (hors DIGL)	-14,2	-14,3	-13,2	-16,3	-16,4	-11,3	-11,4	-11,6	-50,8
Loyers et charges prop. DIGL	-1,5	-1,6	-1,2	-1,5	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-5,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-3,2	-6,5	-6,7	-7,1	-23,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					8,4%	19,5%	20,0%	20,5%	16,8%

Nos ajustements s'élèvent à -23,5 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -16,8 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

C. Véhicules

Figure 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Véhicules » en M€ courants.

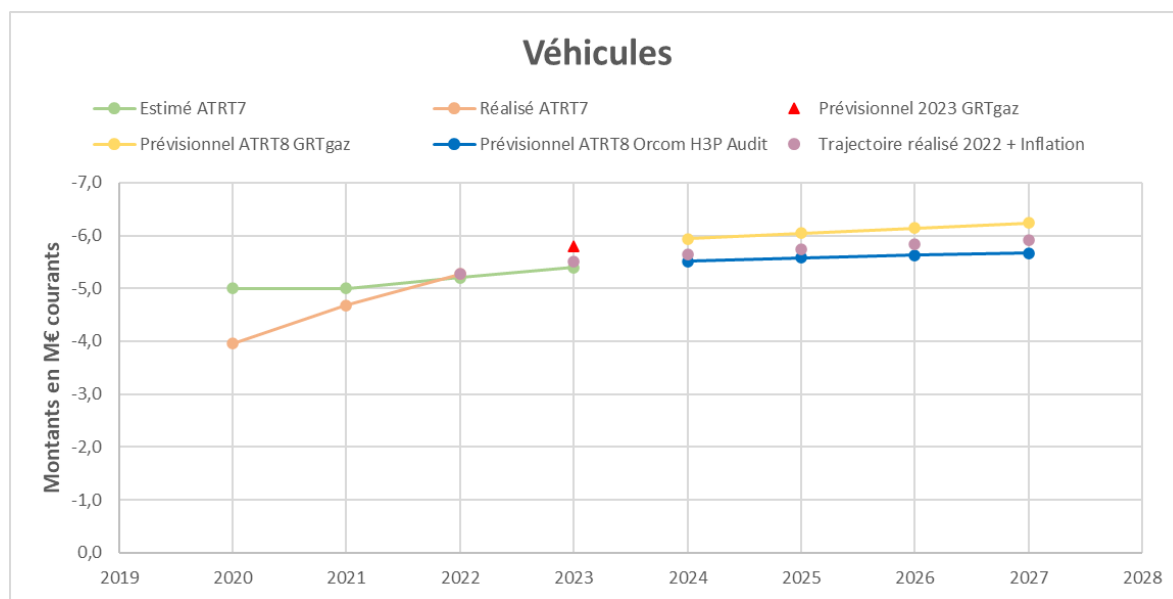


Tableau 21 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Véhicules » en M€ courants.

Véhicules	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-5,0	-5,0	-5,2	-5,4				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,9	-6,0	-6,1	-6,2
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,0	0,3	-0,1	-0,4				
Evolution annuelle		18%	12%	10%	2%	2%	2%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					1,5			
Evolution entre 2022 et 2024				13%				
Evolution entre 2024 et 2027						5%		
Trajectoire réalisée 2022 + Inflation			-5,3	-5,5	-5,6	-5,7	-5,8	-5,9
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-5,5	-5,6	-5,6	-5,7
Ajustement					-0,4 (-7,1%)	-0,5 (-7,7%)	-0,5 (-8,4%)	-0,6 (-9,1%)

1. Descriptif du poste

Ce poste comprend les charges liées à la flotte de véhicules. GRT Gaz décompose sa trajectoire en 3 catégories qui se compose de plusieurs sous-postes :

- Les véhicules légers :
 - Honoraires de gestion ;
 - Carburant ;
 - Péages et stationnements ;
 - Charges d'entretien ;
 - Sinistres ;
 - Location Longue Durée ;
- Les poids lourds :
 - Honoraires de gestion ;
 - Carburant ;
 - Péages et stationnements ;
 - Charges d'entretien.

- Divers :
 - GNV ;
 - Autres (études marché cadre LLD, POC élec, POC autopartage, ...)

La flotte de véhicules de l'opérateur est en achat propre et cela sera de même pour l'ATRT8.

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

L'évolution du poste des Véhicules sur la période 2020-2027 selon GRT Gaz se présente comme suit :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,9	-6,0	-6,1	-6,2	-24,4
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,9	-6,0	-6,1	-6,2	-24,4

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 4,6 M€ contre 6,1 M€ sur la période ATRT8, soit une évolution de 31% entre les deux périodes tarifaires.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 marque une hausse de +12 % par rapport au réalisé 2022 que GRTgaz justifie par l'impact de la hausse de carburant et de l'entretien notamment sur le parc vieillissant des poids lourds qui génère des frais supplémentaires de révisions et de réparations.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Véhicules	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-5,0	-5,0	-5,2	-15,2
Réalisé GRTGaz	-4,0	-4,7	-5,3	-13,9
Ecart réalisé/demande ATRT7	-1,0	-0,3	0,1	-1,3

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 4,6 M€ contre 5,1 M€ prévue par le tarif, soit une différence de -9%. GRTgaz a réalisé une surperformance de -0,4 M€ par en moyenne sur 2020-2022, soit une surperformance globale de -1,3 M€.

Sur l'année 2020, les dépenses de véhicules de GRT Gaz se sont élevées à 4,0 M€ contre 5,0 M€ prévu par le tarif, soit une surperformance de -1,0 M€. L'opérateur précise que cet écart avec le tarif s'explique par une économie réalisée sur l'entretien des véhicules de 1,0 M€ notamment engendrée par le contexte de ralentissement lié à la crise sanitaire.

GRTGaz n'a pas renseigné de justification concernant les écarts sur les années 2021 et 2022. Cependant, GRTGaz se rapproche de l'équilibre avec le tarif sur ces deux années. Les écarts ne sont pas significatifs.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

GRTgaz prévoit une construction de sa trajectoire ATRT8 à partir des éléments suivants :

- L'application de la chronique inflation ;
- Le développement progressif de l'électrique ;
- Le renouvellement des véhicules ainsi que l'ajout de 60 véhicules dès 2023 notamment suite à la réforme R24 ;
- Une hypothèse de hausse du carburant de +12% par an ;
- Une hypothèse de hausse de l'entretien des véhicules de +11% par an ;

- Une réflexion sur l'électrification du parc.

Concernant le développement progressif de l'électrique, GRTgaz nous a précisé qu'aucun élément n'a encore été validé. Ces éléments sont en cours de réflexions.

La réforme R24 prévoit de doter chaque agent d'un véhicule de fonction. C'est dans ce contexte que GRTgaz prévoit l'ajout de 60 véhicules par an. L'opérateur nous a précisé que les gains de productivité associés à l'augmentation du nombre de véhicules sont portés par les -0,5% d'effectif annuel portés par les différents métiers dont l'exploitant. Toutefois, malgré les explications qualitatives fournies par GRTgaz nous n'arrivons pas à reconstituer la trajectoire de l'opérateur.

5. Trajectoire H3P

Les charges de véhicules de l'opérateur ne présentent aucun niveau de détail dans la matrice tarifaire.

Au cours de nos échanges, nous avons obtenu le détail des charges d'entretien et de carburant par type de véhicules (légers ou lourds). Par ailleurs, nous avons obtenu l'évolution de la flotte de véhicules en nombre de 2020 à 2027.

Figure - Trajectoire 2020-2027 de la flotte de véhicules selon GRTGaz par type de véhicule.

Exercice	PL/ Diesel	REM	VL/VU Essence	VL/VU essence GNV	VL/VU Diesel	VL élec	Total VL/VU	Total FLOTTE
2020	22	43	94	275	812	10	1 191	1 256
2021	22	43	139	290	750	8	1 187	1 252
2022	22	43	175	287	720	8	1 190	1 255
2023	22	43	225	263	694	8	1 190	1 255
2024	22	43	387	259	650	8	1 304	1 369
2025	22	43	422	248	600	38	1 308	1 373
2026	22	43	480	210	550	68	1 308	1 373
2027	22	43	557	153	500	98	1 308	1 373

Afin de construire notre trajectoire ATRT8, nous avons calculé le ratio des charges des sous postes en fonction du type de véhicules à partir de la trajectoire de la flotte de véhicules de GRTgaz.

- Honoraires de gestion :
 - o Les honoraires de gestion sont proportionnelles au nombre de véhicules. Nous avons construit notre trajectoire sur la base du montant engagé en 2022 que nous avons indexé à l'inflation et à l'évolution du nombre de véhicule ;
- Carburant ;
 - o Nous décidons de conserver l'année 2022 comme référence. Nous ne sommes pas en mesure d'anticiper les fluctuations à venir sur le prix du carburant. Ce dernier peut évoluer à la hausse comme à la baisse. 2022 étant une année forte sur le prix du pétrole, il constitue une référence robuste. Ainsi, nous avons construit notre

trajectoire sur la base du montant engagé en 2022, indexé sur l'évolution du nombre de véhicules par rapport à 2022. Nous n'avons pas appliqué l'inflation.

- Péages et stationnements ;
 - o Les charges de péages et stationnements sont proportionnelles au nombre de véhicules. Nous avons construit notre trajectoire sur la base du montant engagé en 2022 indexé à l'inflation et à l'évolution du nombre de véhicule ;
- Charges d'entretien ;
 - o Les charges d'entretien sont proportionnelles au nombre de véhicules. Nous avons construit notre trajectoire sur la base du montant engagé en 2022 indexé à l'inflation et à l'évolution du nombre de véhicule ;
- Sinistres ;
 - o Les charges liées aux sinistres revêtent un caractère aléatoire. Nous ne sommes pas en mesure d'anticiper ces charges. Nous avons alors construit notre trajectoire sur la base de la moyenne des charges de sinistres engagées sur la période réalisée 2020-2022, ajusté de l'inflation ;
- Location Longue Durée ;
 - o Au cours de nos entretiens avec GRTgaz, l'opérateur nous a précisé que la flotte de véhicule est en achat propre et que cela sera de même pour l'ATRT8. À ce titre, nous avons neutralisé la trajectoire de l'opérateur à 0.
- GNV :
 - o Nous conservons la trajectoire de l'opérateur car celle-ci présente une évolution stable et cohérente.
- Autres (études marché cadre LLD, POC élec, POC autopartage, ...)
 - o Nous neutralisons la trajectoire à 0 car ce poste correspond à des provisions pour lesquelles nous n'avons pas obtenu de justifications. Par ailleurs, GRTgaz nous a précisé qu'il n'y avait pas de réflexion en cours pour passer la flotte de véhicule sur de la location et que la réflexion sur l'électrification du parc était en cours mais que le sujet n'est pas acté ce jour.

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,1	-5,1	-5,2	-5,2	-20,6
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,1	-5,1	-5,2	-5,2	-20,6
Ajustement proposé par ORCOM HBP Audit					-0,8	-0,9	-1,0	-1,0	-3,8
Ajustement proposé par ORCOM HBP Audit en %					14,26%	15,26%	15,93%	16,60%	15,53%

Nos hypothèses de trajectoire entraînent un ajustement de -3,8 M€ sur la période ATRT8, soit un ajustement de -15,5 % avec la trajectoire de l'opérateur.

6. Contradictoire

a) Commentaires GRTGaz

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

- Carburant : « l'estimation de l'auditeur est calculée à partir du réel 2022 et d'un ratio basé sur le nombre de véhicules légers et ne tient pas compte de la hausse de carburant constatée depuis 2020 (hypothèse de hausse +12% après observation d'une hausse moyenne de 16% / an de 2020 à 2022). »

- **Entretien :** « *l'estimation de l'auditeur est calculée à partir du réel 2022 et d'un ratio basé sur le nombre de véhicules lourds. Il ne tient pas compte de la hausse d'entretien constatée depuis 2020 (hypothèse de hausse +11% après observation d'une hausse moyenne de 13% / an de 2020 à 2022). Il a également été précisé à l'auditeur que le budget 2023 intégrait des coûts de révisions et réparations des poids lourds (hausse sur MO, matières premières, vieillissement du parc PL, ...). Des services complémentaires sont également demandés à notre fournisseur pour le contrôle et le changement des pneus pour l'ensemble des poids lourds du département interventions et camions citernes. Le budget proposé par l'auditeur ne permet pas de financer ce besoin.* »
- **Location Longue Durée :** « *passage à 0 de la trajectoire alors que la flotte GRTgaz dispose de véhicules en location. Il est également prévu 4 véhicules supplémentaires à compter de 2024* ».
- **Véhicules supplémentaires :** « *Trajectoire à 0 car considère que ces véhicules supplémentaires sont déjà intégrés dans la flotte. Pourtant cette ligne budgétaire représente bien une charge supplémentaire liée au maintien de 111 véhicules jusqu'au S1 2024 et l'ajout de 64 véhicules à compter du S2 2024. A noter que dans la trajectoire, cet impact est chiffré à 240k€ sur 2023 contre 297k€ à ce jour* ».
- **Autres (études marché cadre LLD, POC élec, POC autopartage, ...) :** « *Passé la trajectoire à 0. Or, cette ligne est prévue pour des études à réaliser (télmatique, autopartage, mobilité douce, passage à l'électrique...).* Les efforts de performance pourront être identifiés à la suite de ces études ».

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 GRTGaz :

- **Carburant :**
 - Nous estimons que la hausse du carburant constatée jusqu'à 2022 ne peut être répercutée sur toute la trajectoire ATRT8. A ce titre, nous conservons notre position sur le fait que le prix du carburant ne peut être anticipé à date et que l'année 2022 constitue une année de référence robuste. L'année 2022 a subi une hausse considérable des prix du pétrole et constitue déjà une année historiquement haute par rapport au prix du pétrole.
- **Entretien :**
 - Afin de garder une cohérence méthodologique, nous conservons le principe de ratio appliqué sur la base de la trajectoire de nombre de véhicules de l'opérateur.
- **Location Longue Durée :**
 - Nous avons questionné l'opérateur sur l'utilisation de véhicule en location longue durée lors de nos échanges. Ce dernier nous a précisé que : « La flotte est en achat propre et cela sera de même pour l'ATR8 » et que « Non, pas de réflexion pour passer en leasing ». À ce titre, la réponse de l'opérateur lors de la phase contradictoire est en contradiction totale avec les éléments obtenus auparavant. Nous conservons donc notre position.
- **Véhicules supplémentaires :**
 - Nous avons procédé à des ratios sur la base de la trajectoire de flotte de véhicules de l'opérateur. Nous avons donc appliqué des ratios sur un total de véhicules incluant déjà 60 engins supplémentaires, conformément à la demande de véhicules supplémentaires de GRTgaz. Notre trajectoire a bien répercuté des charges en

incluant les 60 véhicules supplémentaires. Ces charges se reportent sur l'ensemble des sous postes mais pas directement sur cette ligne. Nous conservons notre trajectoire nulle sur ce sous-poste pour ne pas prendre en compte deux fois le même effet.

- Autres (études marché cadre LLD, POC élec, POC autopartage, ...) :
 - o La matrice tarifaire de l'opérateur ne présentait pas cette ligne de charges. Nous avons obtenu ce détail lors de la phase contradictoire. Par ailleurs, ce détail ne présente que les charges engagées sur la période 2020 à 2023. Nous n'avons pas été en mesure d'apprécier la trajectoire ATRT8 de l'opérateur concernant ces dépenses. Nous conservons notre trajectoire.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à - 22,4 M€ contre -24,4 M€ pour GRTgaz et se présente comme suit :

Trajectoire ORCOM H3P Audit									
M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,5	-5,6	-5,6	-5,7	-22,4
Véhicules	-4,0	-4,7	-5,3	-5,8	-5,5	-5,6	-5,6	-5,7	-22,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-2,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					7,1%	7,7%	8,4%	9,1%	8,1%

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

D. BFR Gaz stocké

Figure 22 - Trajectoire 2020-2027 du poste « BFR Gaz stocké » en M€ courants.

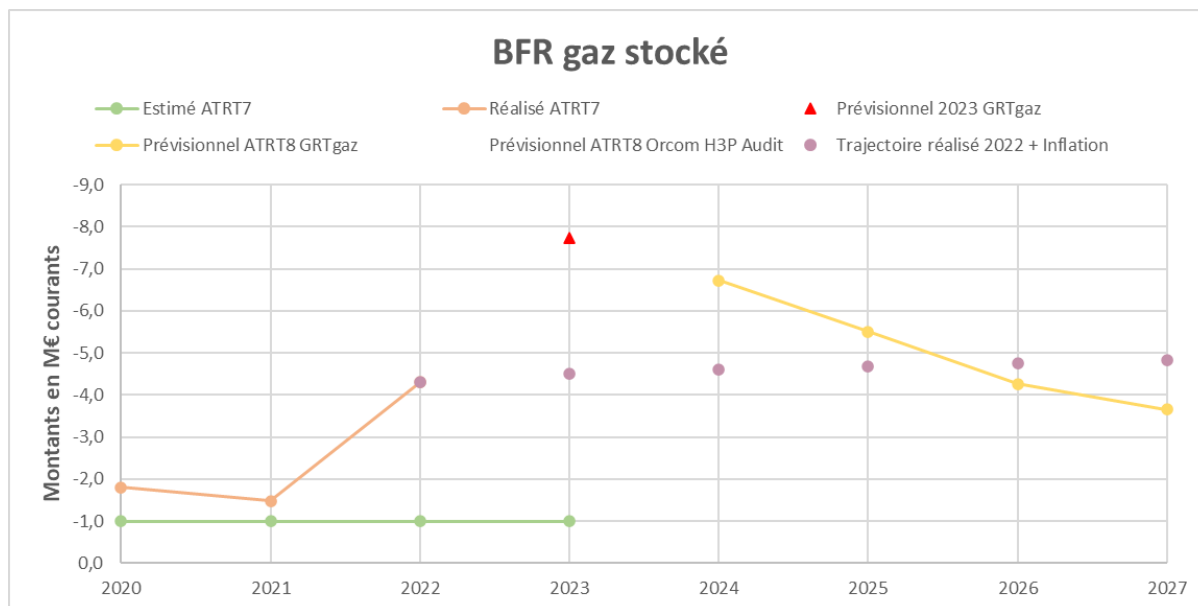


Tableau 22 - Trajectoire 2020-2027 du poste « BFR Gaz stocké » en M€ courants.

BFR gaz stocké	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-	-	-	-
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-1,8	-1,5	-4,3	-7,7	-6,7	-5,5	-4,3	-3,6
Ecart réalisé/demande ATRT7	-0,8	-0,5	-3,3	-6,7	-	-	-	-
Evolution annuelle	-	-18%	190%	80%	-13%	-18%	-23%	-14%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027	-	-	-	-	2,5	-	-	-
Evolution entre 2022 et 2024	-	-	-	57%	-	-	-	-
Evolution entre 2024 et 2027	-	-	-	-	-	-46%	-	-
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation	-	-	-4,3	-4,5	-4,6	-4,7	-4,8	-4,8
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT	-	-	-	-	-6,7	-5,6	-4,2	-3,6
Ajustement	-	-	-	-	0,0 (-0,4%)	0,0 (-0,8%)	0,0 (-1,1%)	0,0 (-0,3%)

1. Descriptif du poste

Ce poste représente, en moyenne pondérée des prix, le coût du gaz en stock. Il est égal au produit du volume de gaz en fin d'année et du prix du Mwh de gaz, multiplié par le taux de valorisation du gaz.

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

Les dépenses associées au poste « BFR gaz Stocké » diminuent de 18 % entre 2020 et 2021 avant de bondir de 190 % en 2022 puis de 80 % en 2023 pour atteindre 7,7 M€. Elles diminuent ensuite de 13% en 2024, 18 % en 2025 et 23 % en 2026 jusqu'à atteindre 3,6 M€ en 2027.

BFR gaz stocké GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Stock de Gaz fin d'année (MWh)	2 119	2 162	2 058	2 058	2 058	2 058	2 058	2 058	
Prix gaz (€/Mwh)	19	16	49	88	70	58	44	38	
Taux de valorisation	4,3%	4,3%	4,3%	4,3%	4,7%	4,7%	4,7%	4,7%	
BFR Gaz stocké	-1,7	-1,5	-4,3	-7,7	-6,7	-5,6	-4,2	-3,6	-20,1

3. Principales observations CNE 2020-2022

L'explosion du prix du gaz (+ 33€ de 2021 à 2022 et +39€ de 2022 à 2023 jusqu'à atteindre 88€ en 2023) a entraîné un écart important sur le réalisé 2022 (+3,3 M€) et l'estimé 2023 (+6,7 M€).

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Dans sa trajectoire GRT Gaz retient un volume de gaz stocké constant par rapport au dernier volume réel stocké, à savoir, 2058 MWh en 2022. Le prix du gaz évolue selon les dernières prévisions de prix de marché connues au moment de la construction de la trajectoire par GRTgaz. Enfin, l'opérateur considérant qu'il s'agit d'un actif souhaite rémunérer ce gaz stocké sur la base du taux de rémunération de la BAR en réel avant impôt, soit 4,65% sur la période ATRT8. GRTgaz s'appuie sur l'analyse effectuée par le cabinet de conseil NERA, qu'il a mandaté pour déterminer le Coût Moyen Pondéré du Capital (CMPC).

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Nous ne faisons pas d'ajustement concernant ce poste, il sera traité par la CRE. Néanmoins, le BFR n'est pas un actif, or il est ici considéré comme tel par GRTgaz, mais un besoin en fonds de roulement. Autrement dit, il s'agit d'un besoin de financement. A cet effet, nous préconisons à la CRE l'utilisation du coût de la dette afin de rémunérer le BFR.

E. Autres appuis opérationnels

Figure 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autre appui opérationnel » en M€ courants.

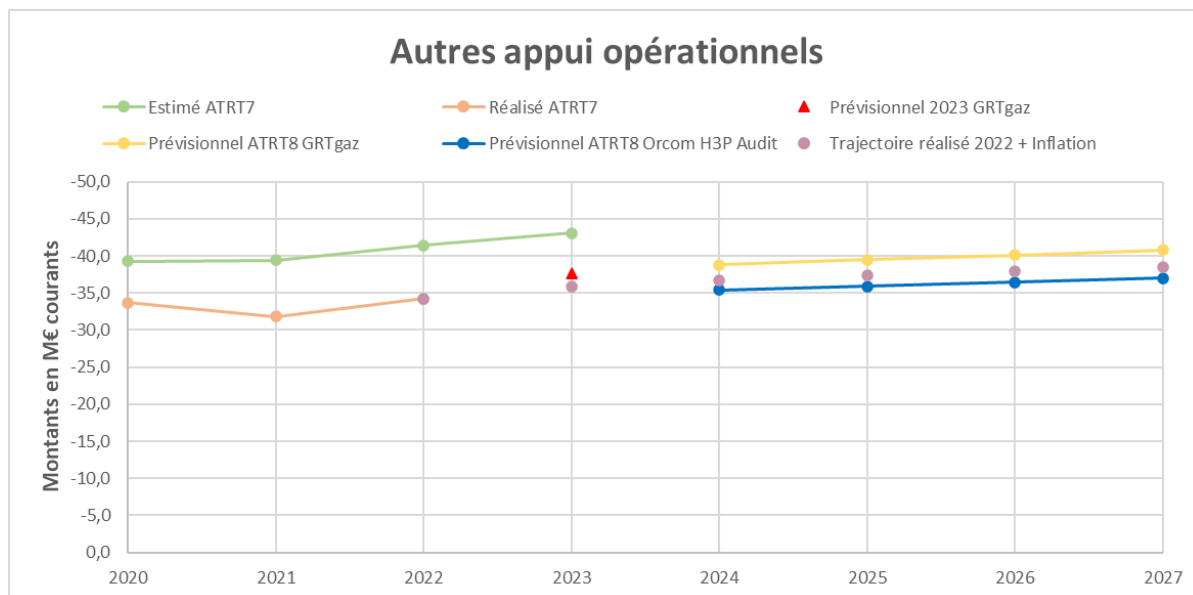


Tableau 23 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Autre appui opérationnel » en M€ courants.

Autre appui opérationnel	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-39,3	-39,4	-41,4	-43,1				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-33,7	-31,8	-34,2	-37,6	-38,8	-39,5	-40,1	-40,8
Ecart réalisé/demande ATRT7	5,6	7,6	7,2	5,5				
Evolution annuelle		-5,4%	7,6%	9,9%	3,0%	1,8%	1,6%	1,6%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027					6,5			
Evolution entre 2022 et 2024								
Evolution entre 2024 et 2027								
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-34,2	-35,8	-36,7	-37,3	-37,9	-38,5
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-35,4	-35,9	-36,5	-37,0
Ajustement					-3,4 (-8,7%)	-3,6 (-9,1%)	-3,7 (-9,1%)	-3,7 (-9,2%)

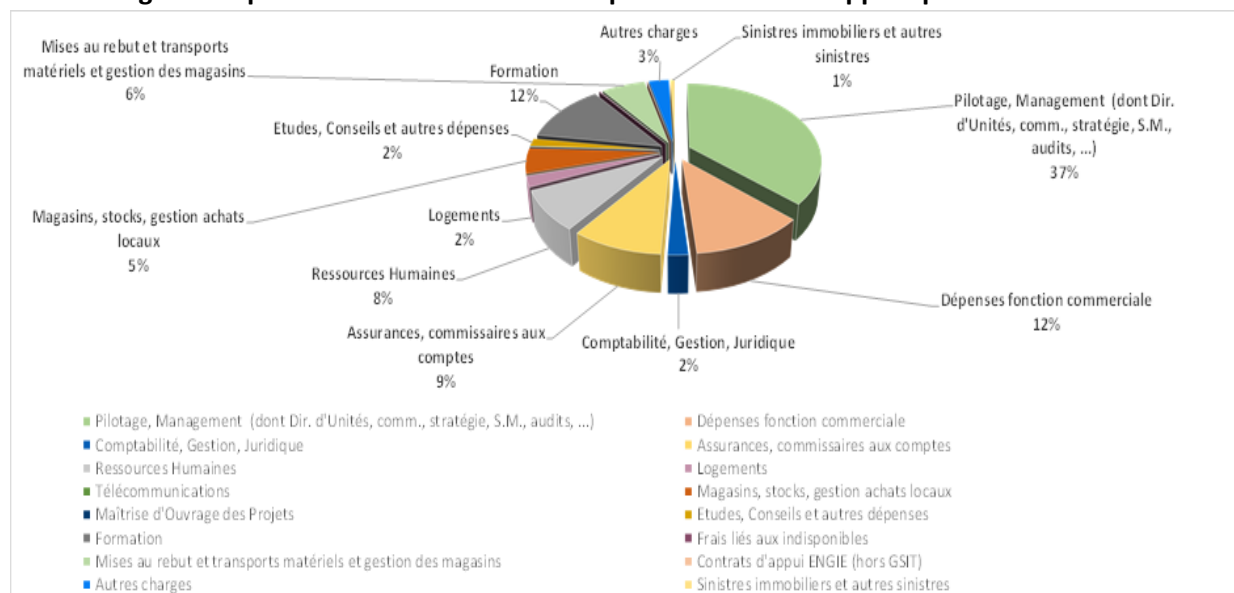
1. Descriptif du poste

Les autres appuis opérationnels se composent :

- Les dépenses relatives au système de management, elles incluent les unités stratégie, et d'audits. Elles représentent les dépenses les plus importantes de ce poste.
- De dépenses pour fonction commerciale
- De dépense de comptabilité, gestion et juridique
- De dépenses d'Assurance et de commissaire aux comptes (CAC), ils comprennent également les autres dépenses liées aux audits.
- Des coûts liés aux Ressources Humaines, ce poste comprend des dépenses de mentoring, d'élections, de création de nouveaux parcours de formation et de consultants pour accompagner la réorganisation.
- Des coûts liés aux logements
- Des coûts de magasins, stockage et gestion d'achats, il s'agit de l'achat courant de matériels et d'optimisation des stocks de pièces.
- Des coûts d'études et de conseils, ils comprennent certains projets mis en attente avec le covid.
- Des coûts de formation

- Des coûts liés aux indisponibilités : détachés syndicaux
- Des coûts de mise au rebut et transports matériels et gestion des magasins, il s'agit de coût récurrent
- Les autres charges : elles comprennent des charges de gestion courante et de frais exceptionnels.
- Les sinistres immobiliers et autres sinistres pour les restes à charge hors assurance.

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Autres appui opérationnels ».



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

Autres appui opérationnel M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Autre appui opérationnel	-33,7	-31,8	-34,2	-37,6	-38,8	-39,5	-40,1	-40,8	-159,1
Management (dont Dir. d'Unités, comm., stratégie, S.M., audits, ...)	-13,3	-12,2	-11,4	-13,8	-14,1	-14,4	-14,6	-14,8	-57,9
Dépenses fonction commerciale	-3,4	-3,8	-4,5	-4,2	-4,3	-4,3	-4,4	-4,5	-17,5
Comptabilité, Gestion, Juridique	-0,5	-0,8	-0,8	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Assurances, commissaires aux comptes	-2,8	-3,1	-3,4	-3,5	-3,6	-3,7	-3,7	-3,8	-14,8
Ressources Humaines	-3,0	-2,3	-2,9	-3,8	-3,9	-3,9	-4,0	-4,1	-15,9
Logements	-0,7	-0,8	-0,8	-0,9	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,0
Télécommunications	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Magasins, stocks, gestion achats locaux	-1,9	-1,5	-1,9	-2,0	-2,1	-2,1	-2,1	-2,2	-8,5
Maîtrise d'Ouvrage des Projets	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Etudes, Conseils et autres dépenses	-0,5	-0,4	-0,8	-1,1	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-4,6
Formation	-3,4	-4,6	-4,4	-4,3	-4,4	-4,4	-4,5	-4,6	-17,9
Frais liés aux indisponibilités	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Mises au rebut et transports matériels et gestion des magasins	-2,2	-1,8	-2,4	-2,1	-2,1	-2,2	-2,2	-2,3	-8,8
Contrats d'appui ENGIE (hors GSIT)	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,6
Autres charges	-1,9	-0,4	-0,6	-0,6	-0,9	-0,9	-1,0	-1,0	-3,8
Sinistres immobiliers et autres sinistres	-0,1	-0,2	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4

La moyenne des dépenses engagées sur la période réalisée 2020 à 2022 est de 34,3 M€ contre 39,8 M€ prévue par le tarif, soit une différence de 6,5 M€.

Les autres appuis opérationnels sont de 33,7 M€ en 2020, ils diminuent de 5,4 % pour atteindre 31,8 M€ en 2021, puis augmentent de 7,6 % pour un total de 34,2 M€ en 2022. Ces variations s'expliquent principalement par la variation des postes ci-dessous :

- Les dépenses de Pilotage et de management qui incluent les unités stratégie, S.M et audits. Elles diminuent et passent de 13,3 M€ en 2020 à 11,4 M€ en 2022 avant de remonter à 13,8 M€ dans le prévisionnel GRT Gaz 2023. GRT Gaz indique que ce rebond fait suite à

l'accroissement des dépenses de communication et à la reprise des rencontres et séminaires physiques.

- Les dépenses pour fonction commerciale ont augmenté entre 2020 et 2022, passant de 3,4 M€ en 2020, à 4,5 M€ en 2022.
- Les dépenses pour assurances et CAC ont augmenté entre 2020 et 2022, passant de 2,8 M€ à 3,4 M€ en 2022.
- Les dépenses Ressources humaines ont aussi diminué en passant de 3,0 M€ en 2020 à 2,3 M€ en 2021 et 2,9 M€ en 2022.
- Les dépenses pour formations ont augmenté, elles étaient de 3,4 M€ en 2020 contre 4,6 M€ en 2021 et 4,4 M€ en 2022.
- Les dépenses pour mise au rebut et transports matériels et gestion des magasins étaient de 2,2 M€ en 2020, 1,8 M€ en 2021 et 2,4 M€ en 2022.

Les dépenses pour les autres appuis opérationnels passent ensuite de 37,6 M€ en 2022 à 38,8 M€ en 2023, cette variation provient principalement des postes dépenses de pilotage et management et Ressources Humaines comme expliqué ci-avant.

GRT Gaz estime que les dépenses pour les autres appuis opérationnels reprendront à 38,8 M€ en 2024, soit une augmentation de 31,4 % par rapport au dernier réalisé 2022. Elles augmentent ensuite continuellement durant toute la période ATRT8 pour atteindre 40,8 M€ en 2027. Ces variations s'expliquent principalement par la variation des postes ci-dessous :

- Les dépenses de pilotage et de management, elles passent de 14,1 M€ en 2024 à 14,8 M€ en 2027.
- Les dépenses pour fonction commerciale, elles passent de 4,3 M€ en 2024 à 4,5 M€ en 2027.
- Les dépenses pour assurances et CAC, elles passent de 3,6 M€ en 2024 à 3,8 M€ en 2027.
- Les dépenses de Ressources humaines, elles passent de 3,9 M€ en 2024 à 4,1 M€ en 2027.
- Les dépenses pour formations, elles passent de 4,4 M€ en 2024 à 4,6 M€ en 2027.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour la période 2020-2022 s'élevait à -120,1 M€. Le réalisé 2020-2022 s'élève à -99,7 M€, soit une sous-performance de 20,4 M€ (16,9%) comme présenté ci-dessous :

Autre appui opérationnel	2020	2021	2022	Total
Estimé ATRT7	-39,3	-39,4	-41,4	-120,1
Réalisé ATRT7	-33,7	-31,8	-34,2	-99,7
Ecart	-5,6	-7,6	-7,2	-20,4
Ecart en %	14,4%	19,2%	17,3%	16,9%

L'ensemble des écarts par rapport au tarif a été justifié par l'effet covid et le déploiement du télétravail.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

GRT Gaz nous a transmis le détail de la construction de sa trajectoire pour les postes suivants :

- Pilotage, Management (dont Dir. d'Unités, communication, stratégie, audits, ...) : L'opérateur indique projeter le réalisé 2022 avec inflation, cependant cela entraîne un écart de +0,1 M€ avec sa matrice tarifaire.
- Dépenses fonction commerciale : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.
- Comptabilité, Gestion, Juridique : L'opérateur projette le réalisé 2022 avec inflation, cependant cela entraîne un écart de -0,1 M€ avec sa matrice tarifaire.
- Ressources Humaines : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.
- Logements : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.
- Mises au rebut et transports matériels et gestion des magasins : L'opérateur projette la moyenne ATRT7 inflatée
- Etudes, Conseils et autres dépenses : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.
- Formation : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.
- Autres charges : L'opérateur inflat une moyenne ATRT7 comprenant le prévisionnel 2023.
- Sinistres immobiliers : L'opérateur projette le prévisionnel 2023 inflaté.

Concernant les lignes de coûts "Assurances, commissaires aux comptes", "Magasins, stocks, gestion achats locaux" et "Frais liés aux indisponibles" l'opérateur ne nous a pas transmis son fichier de calcul, par défaut nous avons construit les trajectoires en utilisant le prévisionnel 2023 inflaté comme indiqué en séance par l'opérateur. Cependant, nous constatons des écarts sur les lignes de coûts suivantes sur l'ensemble de la période tarifaire :

- Magasins, stocks, gestion achats locaux : -0,4 M€
- Frais liés aux indisponibles : +0,2 M€ :

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin d'établir notre trajectoire nous avons utilisé la moyenne ATRT7 inflatée pour les postes suivants :

- Pilotage, Management (dont Dir. d'Unités, communication, stratégie, audits, ...)
- Dépenses fonction commerciale
- Comptabilité, Gestion, Juridique
- Assurances, commissaires aux comptes
- Ressources Humaines
- Frais liés aux indisponibilités
- Mises au rebut et transports matériels et gestion des magasins.
- Etudes, Conseils et autres dépenses

Cette méthode nous semble être la plus pertinente au regard de la régularité de ces dépenses et du faible impact qu'a pu avoir le covid sur ces dépenses.

Nous avons utilisé la moyenne des périodes ATRT6/ATRT7 inflatée sur les postes suivants :

- Formation
- Sinistres immobiliers et autres sinistres

Cette méthode nous semble être la plus pertinente au regard de l'impact qu'a pu avoir le COVID sur la formation, tandis qu'elle nous semble plus pertinente pour un poste aussi aléatoire que les sinistres,

puisque, en effet, plus la période de référence retenue est importante, plus la trajectoire des sinistres est fiable.

La prise en compte de deux périodes tarifaires permet donc de limiter l'impact du COVID sur ces postes.

Concernant les autres charges, nous prenons la moyenne 2021-2022 afin de limiter l'impact du covid sur ces postes.

Concernant les dépenses liées aux logements, nous constatons une tendance à la hausse sur la période ATRT7, nous sommes donc repartis du dernier réel 2022 (0,9 M€) que nous avons inflaté.

Nos travaux font ressortir une trajectoire ATRT8 qui s'élève à -144,8 M€ contre -159,1 M€ pour l'opérateur, soit un ajustement de -14,4 M€ (9,0 %). L'ensemble de nos ajustements est présenté dans le tableau ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Autre appui opérationnel	-33,7	-31,8	-34,2	-37,6	-35,4	-35,9	-36,5	-37,0	-144,8
Pilotage, Management (dont Dir. d'Unités, comm., stratégie, S.M., d)	-13,3	-12,2	-11,4	-13,8	-13,2	-13,4	-13,6	-13,8	-54,0
Dépenses fonction commerciale	-3,4	-3,8	-4,5	-4,2	-4,2	-4,3	-4,3	-4,4	-17,1
Comptabilité, Gestion, Juridique	-0,5	-0,8	-0,8	-1,0	-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-3,1
Assurances, commissaires aux comptes	-2,8	-3,1	-3,4	-3,5	-3,3	-3,4	-3,4	-3,5	-13,6
Ressources Humaines	-3,0	-2,3	-2,9	-3,8	-2,9	-3,0	-3,0	-3,1	-12,1
Logements	-0,7	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,5
Télécommunications	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Magasins, stocks, gestion achats locaux	-1,9	-1,5	-1,9	-2,0	-1,9	-1,9	-1,9	-2,0	-7,7
Maîtrise d'Ouvrage des Projets	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Etudes, Conseils et autres dépenses	-0,5	-0,4	-0,8	-1,1	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
Formation	-3,4	-4,6	-4,4	-4,3	-4,7	-4,7	-4,8	-4,9	-19,1
Frais liés aux indisponibles	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Mises au rebut et transports matériels et gestion des magasins	-2,2	-1,8	-2,4	-2,1	-2,3	-2,3	-2,3	-2,4	-9,3
Contrats d'appui ENGIE (hors GSIT)	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Autres charges	-1,9	-0,4	-0,6	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-2,2
Sinistres immobiliers et autres sinistres	-0,1	-0,2	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-3,4	-3,6	-3,7	-3,7	-14,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8,7%	-9,1%	-9,1%	-9,2%	-9,0%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRTGaz

L'opérateur conteste en premier lieu la méthode de calcul utilisée sur l'ensemble des lignes se basant sur des moyennes des années passées. En effet, des euros courants ont été utilisés pour projeter la trajectoire. L'opérateur indique qu'il aurait fallu ramener ces euros des années passées en euros 2022. L'impact de ce changement de formule se chiffre à 6,3 M€.

L'opérateur conteste ensuite le périmètre d'application de la moyenne ATRT6/ATRT7 (deux postes sur seize soit 13 % du total) et souligne que le décrochage de ce type de dépenses est pourtant clairement visible en €2022 à partir de 2020.

b) Réponses Orcom H3P Audit

Les éléments transmis par l'opérateur nous ont permis de mieux comprendre la construction de sa trajectoire, cependant, ils ne viennent en aucun cas modifier notre méthode de calcul.

En effet, nous considérons que lorsque nous retenons la moyenne 20-22, il n'est pas pertinent de retraiter les montants 2020 et 2021 en € 2022 car cela signifie que l'inflation s'applique à 100% sur le réalisé 2020 et 2021. Or, nous sommes convaincus que cela n'est pas le cas. Par ailleurs, nous retenons l'inflation pour les données prévisionnelles car il s'agit du seul indice bénéficiant de projection à 5 ans,

néanmoins, dire que les prix de l'ensemble des coûts de GRTgaz évoluent selon l'inflation n'est pas vrai. Ainsi, l'inflation est retenue car il s'agit du seul élément disponible pour le prévisionnel, néanmoins, pour retraiter l'historique 2020 et 2021 en € 2022, GRTgaz aurait dû nous présenter les effet prix réels.

Concernant l'effet covid, nous faisons remarquer que retirer l'année 2020 reviendrait à diminuer la moyenne des coûts sur la période ATRT7 de plusieurs lignes de coûts. Ce qui laisse sous-entendre que soit le COVID n'a pas d'impact sur ces lignes de coûts, soit l'impact est à la hausse :

- Pilotage, Management
- Ressources humaines
- Mise au rebut et transports matériels et gestion des magasins
- Magasins, stocks, gestion achats locaux

A contrario, nous sommes conscients que retirer l'année 2020 ou prendre l'historique ATRT6 de certaines lignes de coûts reviendrait à augmenter la moyenne des coûts observés. En somme, nous avons donc effectué un traitement homogène des autres dépenses d'appuis opérationnels. Lorsqu'un impact été trop important, dans un sens comme dans l'autre, nous l'avons retiré (autre charge) ou dilué avec un historique plus large (sinistre immobiliers et autres sinistres, formation.).

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

Mé courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Autre appui opérationnel	-33,7	-31,8	-34,2	-37,6	-35,4	-35,9	-36,5	-37,0	-144,8
<i>Pilotage, Management (dont Dir. d'Unités, comm., stratégie, S.M., d</i>	-13,3	-12,2	-11,4	-13,8	-13,2	-13,4	-13,6	-13,8	-54,0
<i>Dépenses fonction commerciale</i>	-3,4	-3,8	-4,5	-4,2	-4,2	-4,3	-4,3	-4,4	-17,1
<i>Comptabilité, Gestion, Juridique</i>	-0,5	-0,8	-0,8	-1,0	-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-3,1
<i>Assurances, commissaires aux comptes</i>	-2,8	-3,1	-3,4	-3,5	-3,3	-3,4	-3,4	-3,5	-13,6
<i>Ressources Humaines</i>	-3,0	-2,3	-2,9	-3,8	-2,9	-3,0	-3,0	-3,1	-12,1
<i>Logements</i>	-0,7	-0,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-3,5
<i>Télécommunications</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Magasins, stocks, gestion achats locaux</i>	-1,9	-1,5	-1,9	-2,0	-1,9	-1,9	-1,9	-2,0	-7,7
<i>Maîtrise d'Ouvrage des Projets</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Etudes, Conseils et autres dépenses</i>	-0,5	-0,4	-0,8	-1,1	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-2,4
<i>Formation</i>	-3,4	-4,6	-4,4	-4,3	-4,7	-4,7	-4,8	-4,9	-19,1
<i>Frais liés aux indisponibles</i>	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
<i>Mises au rebut et transports matériels et gestion des magasins</i>	-2,2	-1,8	-2,4	-2,1	-2,3	-2,3	-2,3	-2,4	-9,3
<i>Contrats d'appui ENGIE (hors GSIT)</i>	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
<i>Autres charges</i>	-1,9	-0,4	-0,6	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,6	-2,2
<i>Sinistres immobiliers et autres sinistres</i>	-0,1	-0,2	-0,3	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-3,4	-3,6	-3,7	-3,7	-14,4
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8,7%	-9,1%	-9,1%	-9,2%	-9,0%

Ainsi, notre trajectoire s'élève à -144,8 M€ sur la période ATRT8, soit un ajustement de -14,4 M€ (- 9,0 %) par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

XI. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur les salaires)

Figure 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Impôts et taxes » en M€ courants

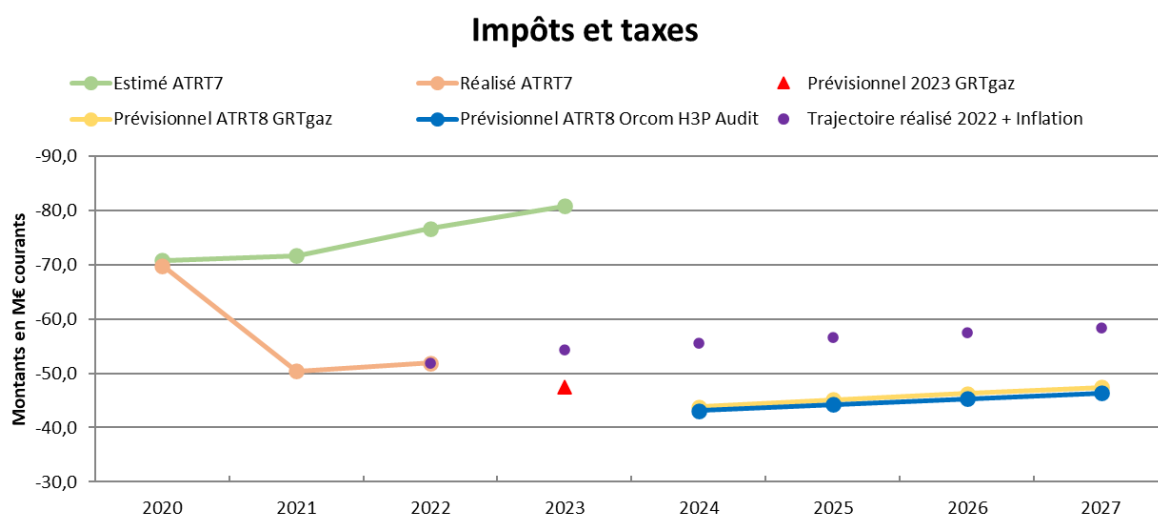


Tableau 24 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Impôts et taxes » en M€ courants

4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-70,8	-71,7	-76,7	-80,8				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-69,8	-50,4	-51,9	-47,5	-43,8	-45,1	-46,3	-47,4
Ecart réalisé/demande ATRT7	1,0	21,3	24,8	33,3				
Evolution annuelle		-28%	3%	-8%	-8%	3%	3%	3%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				-11,7				
Evolution entre 2022 et 2024				-15%				
Evolution entre 2024 et 2027					8%			
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-51,9	-54,2	-55,5	-56,5	-57,4	-58,3
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-43,1	-44,2	-45,3	-46,4
Ajustement					-0,7 (-1,7%)	-0,9 (-2,0%)	-1,0 (-2,1%)	-1,1 (-2,3%)

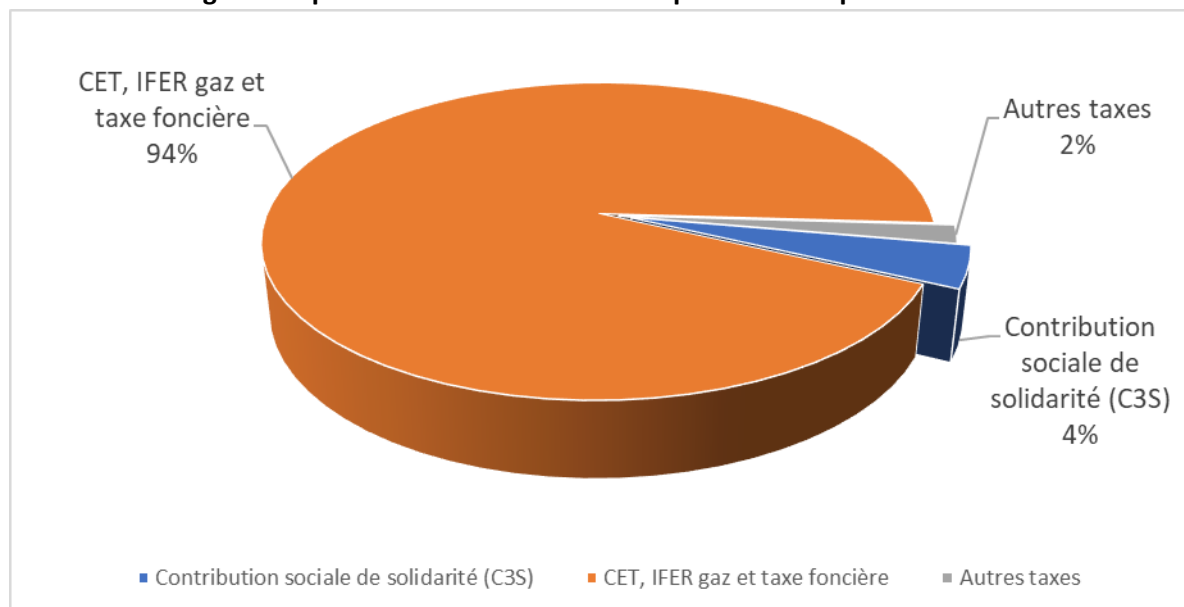
1. Descriptif du poste

Les taxes d'affaires se décomposent en 3 sous-postes présentés ci-dessous :

- La C3S, il s'agit de la contribution sociale de solidarité des sociétés qui est adossée au chiffre d'affaires.
- La CET, IFR et taxe foncière qui se décomposent en 4 lignes de coût comme suit :
 - o La TF, il s'agit de la taxe foncière. Elle se calcule à partir des bases foncières de la société ;
 - o 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 ;
 - o 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 ;
 - o L'IFER, il s'agit de l'imposition forfaitaire des entreprises de réseaux pour laquelle Storengy est redevable en fonction du nombre de kilomètres de canalisations, du nombre de stations de compression et du nombre d'installations de stockage
- Les autres taxes qui se décomposent en 4 lignes de coût comme suit :
 - o Les impôts expatriés ;

- Les droits d'enregistrements ;
- Le divers comprenant la taxe sur les véhicules (TVS), les vignettes et la taxe sur les bureaux ;
- Les autres ;

Figure - Répartition du réalisé ATRT7 du poste de « Impôts et taxes ».



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

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

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle								
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	-69,8	-50,4	-51,9	-47,5	-43,8	-45,1	-46,3	-47,4	-182,7
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-2,2	-2,4	-2,7	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-2,5	-10,0
CET, IFER gaz et taxe foncière	-66,9	-46,9	-47,9	-43,8	-40,1	-41,4	-42,6	-43,7	-167,8
Autres taxes	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-4,9

Les impôts et taxes passent de 69,8 M€ en 2020 à 51,9 M€ en 2022, soit une baisse de 26% 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 43,8 M€, soit une baisse de 15% par rapport à 2022 qui s'explique principalement par la suppression totale de la CVAE.

Sur le reste de la période ATRT8 les impôts et taxes remontent pour atteindre 47,4 M€ en 2027, selon l'opérateur. Cette variation à la hausse à compter de 2024 s'explique uniquement par un effet prix et notamment par la revalorisation des bases foncières.

3. Principales observations CNE 2020-2022

Le prévisionnel ATRT7 pour les années 2020 à 2022 s'élève à -219,2 M€ contre un réalisé 2020-2022 de -172,1 M€, soit une surperformance de 41,1 M€ (21%) comme présentée ci-dessous :

Evolution entre 2024 et 2027	2020	2021	2022	Total ATRT7
Estimé ATRT7	-70,8	-71,7	-76,7	-219,2
Réalisé ATRT7	-69,8	-50,4	-51,9	-172,1
Ecart	-1,0	-21,3	-24,8	-47,1
Ecart en %	1%	30%	32%	21%

L'opérateur explique cette surperformance principalement par les évolutions réglementaires (baisse de l'imposition des entreprises) qui n'étaient pas connues lors de l'établissement de la trajectoire ATRT7. En effet, l'impact de la loi de finance 2021 baissant les impôts de production pour stimuler la compétitivité des entreprises dès le 1er janvier 2021 (taxe foncière, CVAE et CFE divisées par 2, abaissement de 3% à 2% du taux de plafonnement de la CET à la Valeur Ajoutée) explique principalement cette surperformance.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

Pour chacun des sous-postes composant les impôts et taxes, l'opérateur nous a transmis des explications concernant la construction de la trajectoire ATRT8 comme présentée ci-dessous :

- C3S, l'opérateur indique avoir retenu un montant stable en lien avec les niveaux constatés entre 2020 et 2022, à savoir 2,5 M€ par an sur l'ATRT8 ;
- CET, IFR et taxe foncière, l'opérateur nous a présenté des hypothèses par ligne de coût comme suit :
 - Taxe foncière, l'opérateur repart du montant réalisé 2022 et applique une hausse de 7,1% correspondant à l'IPCH à novembre 2022 pour son estimé 2023. Puis il repart de cet estimé 2023 auquel il applique l'inflation N-1 et une hausse de 2,5% pour l'ensemble de la trajectoire ATRT8 comme présentée ci-dessous :

Taxe foncière - GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Base TF	31 982	17 538	18 821	20 158	21 589	22 647	23 620	24 589	
Inflation GRTgaz				7,10%	4,60%	2,40%	1,80%	1,60%	
Hausse taux de collectivités				0,00%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	
Taux d'imposition	39,4%	39,4%	39,4%	39,4%	39,4%	39,4%	39,4%	39,4%	
Taxe foncière - GRTgaz	-12,6	-6,9	-7,4	-7,9	-8,5	-8,9	-9,3	-9,7	-36,4

- CFE, l'opérateur repart du montant réalisé 2022 et applique une hausse de 7,3% correspondant à l'IPCH à novembre 2022 pour son estimé 2023. Puis il repart de cet estimé 2023 auquel il applique l'inflation N-1 et une hausse de 2,5% pour l'ensemble de la trajectoire ATRT8 comme présenté ci-dessous :

CFE - GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Base CFE	44 380	25 995	26 870	30 107	32 245	33 825	35 280	36 726	
Inflation GRTgaz				7,10%	4,60%	2,40%	1,80%	1,60%	
Hausse taux de collectivités				2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	
Taux d'imposition	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	
CFE	-12,6	-7,4	-7,6	-8,5	-9,1	-9,6	-10,0	-10,4	-39,0

- CVAE, l'opérateur prévoit une trajectoire nulle sur l'ATRT8 suite à la suppression définitive de celle-ci en 2024 ;
- IFR, GRTgaz repart de l'IFR réalisé 2022 auquel il applique l'inflation sur l'ensemble de la trajectoire avec une projection de stabilité des sites comme présentée ci-dessous :

IFR - GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
IFR	-20,7	-20,8	-21,1	-22,1	-22,6	-23,0	-23,4	-23,7	-92,7
Inflation GRTgaz				4,30%	2,40%	1,80%	1,60%	1,60%	

- Pour les autres taxes, l'opérateur nous a présenté des hypothèses par ligne de coût comme suit :
 - Impôts expatriés, l'opérateur nous indique avoir projeté la situation 2022 à l'ensemble de la trajectoire ATRT8 ;

- Droits d'enregistrements, l'opérateur précise que sa trajectoire est construite pour assurer la liquidité du fonds ALTO avec une projection de rachats d'actions propres de 4 M€ par an avec un droit de 5% à payer sur l'ensemble de la trajectoire ATRT8 ;
- Divers, l'opérateur retient une stabilité des 3 autres impôts « importants » : TVS, vignette et taxe sur les bureaux ;
- Autres, l'opérateur ne nous a pas apporté d'explication sur la construction de cette trajectoire.

La trajectoire ATRT8 du sous-poste autres taxes se présente comme suit :

Autres taxes - GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Impôts expatriés	-0,3	-0,8	-0,9	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-0,8	-3,2
Droits d'enregistrements	-0,1	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8
Divers (TVS, vignette, taxe sur les bureaux)	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,6
Autres	-0,2	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Total	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-4,8

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

Afin de construire notre trajectoire, nous avons analysé les hypothèses de l'opérateur pour chaque sous-poste. Nous notons, toutefois, que l'opérateur n'envisage aucune variation de ces bases d'imposition concernant la taxe foncière, la CFE ou l'IFER. Notre analyse fait ressortir les points suivants :

- Pour la C3S, l'opérateur nous a indiqué avoir retenu un montant proche des niveaux observés sur la période 2020-2022 sans toutefois objectiver le montant retenu sur une moyenne ou un réalisé. Nous avons alors retenu la moyenne du chiffre d'affaires après 2020-2022 réalisé pour l'ensemble de la période ATRT8 auquel nous avons appliqué le taux de soumission moyen à la C3S observé sur la période 2020-2022, à savoir 78%, auquel nous appliquons ensuite le taux de C3S, à savoir 0,16%, comme présenté ci-dessous :

C3S - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Evolution du CA	1 877	1 849	2 082	1 936	1 936	1 936	1 936	1 936	
% du CA soumis	74%	80%	80%	78,00%	78,00%	78,00%	78,00%	78,00%	
Taux de C3S	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	
C3S - Orcom H3P Audit	- 2,2	- 2,4	- 2,7	- 2,4	- 2,4	- 2,4	- 2,4	- 2,4	- 9,7

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la C3S s'élève à -9,7 M€ soit un ajustement de -0,3 M€ correspondant à une baisse de 3,4% par rapport à la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
C3S	-2,2	-2,4	-2,7	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-9,7
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-2,2	-2,4	-2,7	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-9,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-3,4%	-3,4%	-3,4%	-3,4%	-3,4%

Pour la CET, IFER et taxe foncière, nous avons analysé ce sous-poste par ligne de coût comme suit :

- Pour la taxe foncière, 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. Nous estimons que retenir une moyenne du coefficient de revalorisation annuelle des bases foncières sur 5 ans et plus robuste que de retenir l'inflation N-1 et une hausse de 2,5% liée aux collectivités comme préconisé par l'opérateur.

TF - Orcom H3P Audit	2018	2019	2020	2021	2022	Moyenne
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,022	1,012	1,002	1,071	1,024

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la taxe foncière s'élève à -34,7 M€ soit un ajustement de -1,6 M€ correspondant à une baisse de 4,5% par rapport à la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

Taxe foncière - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Base Taxe foncière	31 982	17 538	18 821	19 269	20 342	21 440	22 565	23 716	
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,01	1,00	1,07	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	
Taux d'imposition	39,40%	39,40%	39,40%	39,40%	39,40%	39,40%	39,40%	39,40%	
Taxe foncière	-12,6	-6,9	-7,4	-7,6	-8,0	-8,4	-8,9	-9,3	-34,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,5	-0,5	-0,4	-0,3	-1,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5,6%	-5,1%	-4,3%	-3,3%	-4,5%

- Pour la taxe foncière, 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. Nous estimons que retenir une moyenne du coefficient de revalorisation annuelle des bases foncières sur 5 ans et plus robuste que de retenir l'inflation N-1 et une hausse de 2,5% liée aux collectivités comme préconisé par l'opérateur.

TF - Orcom H3P Audit	2018	2019	2020	2021	2022	Moyenne
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,022	1,012	1,002	1,071	1,024

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de la CFE s'élève à -35,5 M€ soit un ajustement de -3,3 M€ correspondant à une baisse de 8,4% par rapport à la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

CFE - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Base CFE	44 380	25 995	26 870	28 124	29 408	30 722	32 067	33 445	
Coefficient de revalorisation des bases foncières	1,012	1,002	1,071	1,024	1,024	1,024	1,024	1,024	
Taux d'imposition	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	28,28%	
CFE	-12,6	-7,4	-7,6	-8,0	-8,3	-8,7	-9,1	-9,5	-35,5
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,7	-0,8	-0,8	-0,9	-3,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-8,2%	-8,6%	-8,5%	-8,4%	-8,4%

Pour 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.

Pour l'IFER, nous repartons du réalisé 2022 auquel nous appliquons une évolution annuelle de 1,6% correspondant à la moyenne des 5 dernières années (2018-2022) du coefficient de revalorisation du taux d'imposition de l'IFER publié par l'administration fiscale. Nous estimons que retenir une moyenne du coefficient de revalorisation annuelle des taux d'imposition sur 5 ans et plus robuste que de retenir l'inflation comme préconisée par GRTgaz.

Ainsi, selon nos travaux, notre trajectoire ATRT8 de l'IFER, s'élève à -89,6 M€ soit un ajustement de -3,1 M€ correspondant à une baisse de 3,3% par rapport à la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

IFER - Orcom H3P Audit	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Coefficient de revalorisation des bases IFER	1,010	1,006	1,043	1,016	1,016	1,016	1,016	1,016	
IFER	-20,7	-20,8	-21,1	-21,5	-21,8	-22,2	-22,6	-22,9	-89,6
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,7	-0,8	-0,8	-0,8	-3,1
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-3,3%	-3,4%	-3,4%	-3,3%	-3,3%

Nos travaux font ressortir un ajustement global du sous-poste CET, IFER et taxe foncière de -8,0 M€ correspondant à une diminution de la trajectoire de l'opérateur de 4,8% comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
CET, IFER gaz et taxe foncière	-67,5	-46,8	-48,1	-43,1	-38,2	-39,3	-40,5	-41,7	-159,8
Contribution à la valeur ajoutée des entreprises (CVAE)	-21,2	-11,1	-12,1	-5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contribution foncière des entreprises	-12,9	-7,9	-7,4	-8,5	-8,3	-8,7	-9,1	-9,5	-35,5
Imposition forfaitaire des entreprises de réseaux (IFER)	-20,7	-20,8	-21,1	-21,5	-21,8	-22,2	-22,6	-22,9	-89,6
Taxe foncière	-12,6	-6,9	-7,4	-7,6	-8,0	-8,4	-8,9	-9,3	-34,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,0	-2,1	-2,0	-2,0	-8,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-4,9%	-5,0%	-4,8%	-4,5%	-4,8%

Pour les autres taxes, compte tenu des hypothèses transmises par l'opérateur, nous retenons la moyenne du réalisé 2020-2022. Ainsi, notre trajectoire ATRT8 s'élève à -4,2 M€, soit un ajustement de -0,7 M€ correspondant à une baisse de 13,8% par rapport à la trajectoire initiale de l'opérateur comme présenté ci-dessous :

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Autres taxes	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,2
Autres Taxes	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-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%	-13,7%	-13,9%	-14,2%	-13,8%

Conclusion :

Nos travaux font ressortir une trajectoire ATRT8 d'impôts et taxes qui s'élèvent à -173,7 M€ soit un ajustement de -9,0 M€ représentant une baisse de 4,9% de la trajectoire ATRT8 de GRTgaz comme présenté ci-dessous :

En M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	-69,8	-50,4	-51,9	-47,5	-41,6	-42,8	-44,0	-45,2	-173,7
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-2,2	-2,4	-2,7	-2,5	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-9,7
CET, IFER gaz et taxe foncière	-66,9	-46,9	-47,9	-43,8	-38,2	-39,3	-40,5	-41,7	-159,8
Autres taxes	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-2,2	-2,3	-2,3	-2,2	-9,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-5,0%	-5,1%	-4,9%	-4,7%	-4,9%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRTGaz

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

“La méthodologie appliquée ne respecte par le code général des impôts (art 1518 bis du CGI) qui indique que la revalorisation des bases d'imposition (CFE et taxe foncière) et du tarif IFER doit se faire sur base de l'inflation de novembre N-1 pour la CFE et taxe foncière et inflation prévisionnel N pour l'IFER”

- CFE & taxe foncière : “Ce sont les règles fiscales applicables par les articles 1518 bis et 1635-0 quinquies du CGI. Ainsi il nous faut bien prendre les inflations prévisionnelles et non une moyenne basée sur un historique 2018-2022”. “Nous ajustons donc les bases CFE et taxe foncière chaque année, en 2023 avec les indices connus puis pour les années suivantes avec la prévision d'inflation transmise par la CRE”.
- IFER : “Sur l'IFER, le tableau de l'auditeur projette les taxes avec l'évolution moyenne retenue de 1,6%. Or le taux 2023 est déjà connu (extrait du Bofip et de l'article 1635-0 quinquies ci-dessous). Par ailleurs, pour les années suivante c'est l'inflation prévisionnelle qu'il faut utiliser et non pas la moyenne de la période retenue par l'auditeur”.

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 aux remarques de GRTGaz :

- CFE & taxe foncière : Nous avons corrigé notre trajectoire en retenant l'inflation prévisionnelle N pour chacune des années au lieu de retenir la moyenne des 5 dernières années ;
- IFER : Nous avons corrigé notre trajectoire en retenant l'inflation prévisionnelle N pour chacune des années au lieu de retenir la moyenne des 5 dernières années.

Notre trajectoire finale à la suite des éléments apportés pendant la phase contradictoire s'élève à - 179,0 M€ contre -182,7 M€ pour GRTgaz et se présente comme suit :

En M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
4. Impôts et taxes (hors TIC, hors taxes sur salaires)	-69,8	-50,4	-51,9	-47,5	-43,1	-44,2	-45,3	-46,4	-179,0
Contribution sociale de solidarité (C3S)	-2,2	-2,4	-2,7	-2,5	-2,4	-2,4	-2,4	-2,4	-9,7
CET, IFER gaz et taxe foncière	-66,9	-46,9	-47,9	-43,8	-39,7	-40,8	-41,8	-42,9	-165,1
Autres taxes	-0,7	-1,2	-1,3	-1,2	-1,0	-1,0	-1,0	-1,0	-4,2
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit					-0,7	-0,9	-1,0	-1,1	-3,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %					-1,7%	-2,0%	-2,1%	-2,3%	-2,0%

Nos ajustements s'élèvent à -3,7 M€ sur la période ATRT8. Cela représente une différence de -2,0 % par rapport à la trajectoire de l'opérateur.

XII. Frais liés au personnel (avec taxe sur les salaires)

Figure 25 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de personnel » en M€ courants.

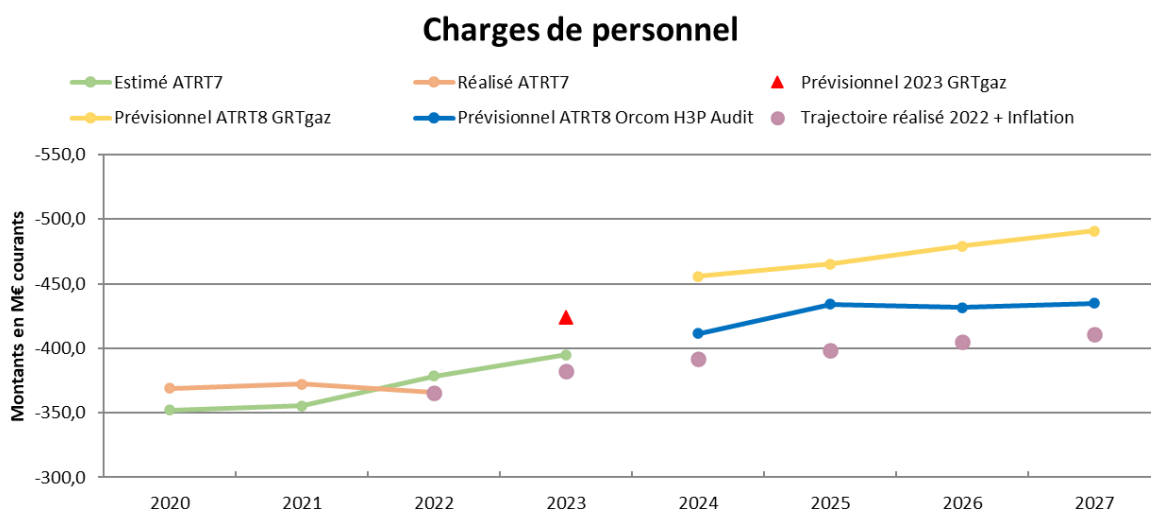


Tableau 25 - Trajectoire 2020-2027 du poste « Frais de personnel » en M€ courants.

Charges de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-352,3	-355,3	-378,6	-394,9				
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-369,1	-372,4	-365,5	-423,7	-455,6	-465,3	-479,1	-491,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-16,8	-17,1	13,1	-28,8				
Evolution annuelle		1%	-2%	16%	8%	2%	3%	2%
Ecart entre la moyenne 2020-2022 et la moyenne 2024-2027				+13,1 (-1,84%)				
Evolution entre 2022 et 2024				25%				
Evolution entre 2024 et 2027				8%				
Trajectoire réalisé 2022 + Inflation			-365,5	-382,4	-391,5	-398,4	-404,8	-411,1
Trajectoire ORCOM H3P AUDIT					-411,6	-434,1	-431,7	-434,8
Ajustement					-44,0 (-9,7%)	-31,2 (-6,7%)	-47,4 (-9,9%)	-56,2 (-11,5%)

1. Descriptif du poste

M€ courants	Réalisée- Estimée-Prévisionnelle							
	R2020	R2021	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027
Charges de personnel	-369,1	-372,4	-365,5	-423,7	-456,3	-465,7	-479,5	-489,5
Masse salariale								
Salaires								
Charges sociales et patronales								
Taxes sur salaires								
Charges de statut								
Avantages en nature énergie (ANE)								
Charges de CCAS								
Autres charges de personnel								
Externalisation des retraites								
Retour de fonds								

[Confidentiel]

Les frais de personnel comprennent l'ensemble des charges liées aux agents nécessaires aux besoins de fonctionnement des activités GRT Gaz.

Les charges de personnels sont composées de 3 postes eux-mêmes déclinés en plusieurs sous-postes. Les 3 postes sont les suivants :

- La masse salariale : ce poste comprend les rémunérations principales, les rémunérations variables et complémentaires. Dans ce poste y sont également incluses les charges sociales patronales et la taxe sur les salaires ;

- Les charges de statut : ce poste regroupe les avantages en nature énergie (ANE) ainsi que les charges liées à la caisse centrale d'activités sociales (CCAS) ;
- Les autres charges : ce poste est constitué des charges d'épargne salariale, du coût des avantages long terme, de l'externalisation des retraites ainsi que des retours de fonds.

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

Sur la période 2020-2022, les charges de personnel diminuent légèrement (de -1%), passant de 369,1 M€ en 2020 à 365,5 M€ en 2022, soit une diminution de 3,6 M€. Cette diminution s'explique par divers facteurs baissiers et haussiers.

- D'une part, la hausse des salaires corrélée aux mesures prises en faveur du pouvoir d'achat en fin de période tarifaire ainsi qu'une hausse de l'effectif ;
- Des hausses des charges de statuts qui suivent les hausses du coût de l'Energie ;
- D'une baisse exceptionnelle des autres charges de personnel plus particulièrement l'externalisation des retraites.

Le point de départ de la trajectoire CNE 2024-2027 présentée par GRT Gaz se situe à 489,49 M€ à l'atterrissage 2027, soit une hausse de 123,95 M€, par rapport au réalisé 2022.

L'opérateur explique cette hausse principalement par :

- L'augmentation de l'effectif, passant de [Confidentiel] supplémentaires,
- Ces hausses sont compensées en partie par la baisse des effectifs des agents non statutaires (-0,5 M€).

3. Principales observations CNE 2020-2022

Charges de personnel (M€ courants)	2020	2021	2022	Total
Trajectoire délibérée CRE ATRT7	-352,3	-355,3	-378,6	-1 086,2
Réalisé/estimé/prévisionnel GRTgaz	-369,1	-372,4	-365,5	-1 107,0
Ecart réalisé/demande ATRT7	-16,8	-17,1	13,1	-20,8
Evolution annuelle		1%	-2%	

Nous observons un écart de +20,8 M€ entre le réalisé ATRT7 et la trajectoire délibérée CRE ATRT7. Cet écart est décomposé comme suit :

- Sur l'exercice 2020 nous constatons écart de + 16,8 M€ soit 369,1 M€ de réalisé contre 352,3M€ prévu à l'ATR7. L'explication faite par GRT Gaz est :
 - o La variation de la masse salariale de +4 M€ expliquée par un effet volume de -4 M€, lié à un ralentissement des recrutements suite à la crise sanitaire Covid et un effet prix de +8 M€ lié à une évolution de la masse salariale plus marquée que l'inflation ;
 - o L'écart des charges de statut s'établit à +2 M€, dû à une augmentation du prix de l'énergie plus forte que prévue dans le tarif ATRT7 ;
 - o L'écart du financement des retraites est de +17 M€ et se justifie par une ambition de couverture des engagements retraites & IFC à 100% en fin de période non prise en compte lors de l'élaboration du tarif ATRT7 ;

- Sur l'exercice 2021, nous constatons un écart de + 17,1 M€ soit 372,4 M€ en réel contre 353,3 M€ prévu sur l'ATRT7. Cet écart s'explique par :
 - L'écart de la masse salariale de +4 M€ s'explique principalement par un effet prix lié à une évolution de la masse salariale (+ 32) plus marquée que l'inflation.
 - L'écart du financement des retraites est de +13 M€ et se justifie par une ambition de couverture des engagements retraites & IFC à 100% en fin de période.
- Sur l'exercice 2022, le réalisé est inférieur de -13,1 M€ à l'ATRT7 soit 365,5 M€ en réel contre 378,6 M€ de prévisionnel. Cet écart est du :
 - L'écart de la masse salariale s'établit à -2 M€ principalement lié à un effet volume (- 33 ETP).
 - L'écart des charges de statut s'établit à +6 M€, essentiellement justifié par la hausse des prix de l'énergie.
 - L'écart du financement des retraites est de -17 M€, en conséquence de taux d'actualisation élevés liés à une conjoncture économique impactée par le conflit ukrainien, les engagements personnel long terme apparaissent plus faibles que les années précédentes aussi GRTgaz a fait le choix de ne pas verser d'externalisation retraites en 2022.

4. Méthode et hypothèse de GRT Gaz sur la trajectoire CNE 2024-2027

a) Masse salariale

i. Hypothèses volumes

	ATRT7		ATRT8
	2022	2023	
Effectif moyen Payé	3241	3219	[Confidentiel]
CDI	2999	3014	
CDD	242	205	

Évolution de l'effectif

GRT gaz construit sa trajectoire en intégrant les besoins liés aux activités de GRTgaz ainsi que des gains de productivité. Cela engendre une évolution de [Confidentiel] des effectifs à horizon 2027. Ce besoin est justifié par GRTgaz comme suit :

- Accélération des gaz renouvelables : Construction des effectifs de la main d'œuvre directe sur la base de l'évolution du nombre prévisionnel de raccordements biométhane et rebours ;
- Réduction des émissions de méthane : Construction de la trajectoire des ressources au global ;
- Autres : Construction des effectifs qui recensent les besoins additionnels dans la gestion des schémas de flux et des ressources internes supplémentaires sur les prestations d'ingénierie ;
- Productivité : Démarche volontariste pour l'atteinte de 0,5%/an de productivité.

Variation vs 2023 (EMP)	2024	2025	2026	2027
Réglementation CH4	[Confidentiel]			
Gaz verts et TE				
Autres				
Productivité				
Total général				

ii. Hypothèses prix

La masse salariale est composée des rémunérations principales et des rémunérations complémentaires. Les principales hypothèses ATRT8 des rémunérations principales sont détaillées ci-dessous :

- Le SNB correspond à 50% de l'inflation de l'année N-1
- Le GVT+ correspond à l'application des politiques d'évolution des rémunérations de GRTgaz
- Le GVT- correspond au taux précédemment constaté.

	ATRT7	ATRT8
SNB	[Confidentiel]	
Clause de revoyure		
GVT +		
GVT-		

L'application de ces effets prix à la trajectoire des effectifs constitue la trajectoire des rémunérations principales qui se présente comme suit :

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Rémunération principale	[Confidentiel]					
Rémunération complémentaire (AIL, astreintes, primes diverses, Rémunération variable individuelle (RPIC, RPEM, BD ...)						
Rémunération variable collective (Intéressement, participation)						

Les rémunérations complémentaires sont calculées à partir d'un taux appliqué aux rémunérations principales. Elles intègrent les rémunérations liées à l'emploi et les rémunérations de la performance qu'elle soit individuelle ou collective (intéressement et participation). La prévision intègre des taux stables sur la chronique.

	ATRT7		ATRT8			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Rémunération variable liée à l'emploi	[Confidentiel]					
Rémunération variable individuelle						
Intéressement/participation						

La masse salariale intègre également les charges sociales patronales dont les cotisations retraites versées à la CNIEG, les cotisations sociales versées à l'URSSAF. Les charges sociales sont calculées à partir des taux transmis par le l'opérateur et s'applique sur l'ensemble des rémunérations.

Malgré le détail transmis par l'opérateur, nous n'arrivons pas reconstituer les charges sociales qu'il inscrit dans sa trajectoire :

	ATRT7		ATRT8			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Taux de charges patronales						
CAMIEG	1,01%	1,28%	1,28%	1,28%	1,28%	1,28%
Retraite supplémentaire branche IEG	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%
Couv. Suppl. Maladie	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%
CNIEG	31,90%	31,27%	31,90%	31,90%	31,90%	31,90%
Sécurité sociale STAT	15,33%	15,33%	15,33%	15,33%	15,33%	15,33%
Sécurité sociale NON STAT	35,19%	35,19%	35,19%	35,19%	35,19%	35,19%
Autres charges patronales Non Stat	9,05%	9,05%	9,05%	9,05%	9,05%	9,05%
Assurance générale sur salaires	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
Retraite complémentaire GRTgaz	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Forfait social	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%

La taxe sur salaires, fait partie des charges liées aux salaires les taux utilisés ci-dessous restent inchangés d'une année à l'autre. Ils s'appliquent sur l'ensemble des rémunérations.

	ATRT7		ATRT8			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Taux des taxes sur salaires						
TAXE D'APPRENTISSAGE - IMPOSITION	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%
PART EMPLOYEUR FPC - CONTRIBUTION	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
PART EMPLOYEUR FPC+ DEP LIBERATOIRES DE DUITES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
VERSEMENT DE TRANSPORT	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%
FNAL	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
CONTRIBUTION SOLIDARITE AUTONOMIE	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%	0,37%
TAXE/CONTRIB.EMPLOYEURS PATRONALES PREVOYANCE	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AUTRES CHARGES FISCALES - CHARGE A PAYER	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
EFFORT DE CONSTRUCTION - 1% LOGEMENT GRTGAZ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Les hypothèses des taux projetés correspondent aux taux connus à date selon l'opérateur.

b) Charges liées au statut des IEG

Les charges liées au statut des IEG sont composées de :

- L'Avantage en nature énergie, conformément à l'article 28 du statut du personnel IEG ;
- Financement des activités sociales, encadré par une convention avec la Caisse centrale des activités sociales (CCAS).

Pour la valorisation des avantages en nature énergie, GRTgaz utilise les prévisions fournies par le groupe Engie. Ces prévisions sont calculées sur le coût de l'écart entre le "tarif agent" (prix payé par les salariés et retraités des IEG) et le prix d'un particulier lambda multiplié par la consommation des bénéficiaires du "tarif agent". Pour construire ses hypothèses, le groupe ENGIE a retenu les hypothèses suivantes :

- Tarif agent de [Confidentiel] pour l'électricité et [Confidentiel] pour le gaz pour l'ensemble de la période ATRT8 ;
- Un prix particulier qui évolue de 128,45 € par MWh pour le réalisé 2021 de l'électricité à [Confidentiel] ;
- Un prix particulier qui évolue de 61,14 € par MWh pour le réalisé 2021 du gaz à [Confidentiel] ;
- Des taxes de CTA elec à [Confidentiel] et CTA gaz à [Confidentiel] ;
- Une taxe TICGN stable sur l'ensemble de la période ATRT8 à [Confidentiel] ;
- Une taxe CSPE qui évolue avec la fin prévisionnelle du bouclier tarifaire de [Confidentiel] ;

Ces hypothèses conduisent à un écart entre le tarif agent et le prix d'un particulier par année qui varie de [Confidentiel] comme présenté dans le tableau ci-dessous :

ELEC en €/MWh courants	P2024	P2025	P2026	P2027
Manque à gagner Prix de vente (particuliers) Facturé Tarif Agents CTA élec Taxes locales Electricité CSPE	[Confidentiel]			
Gaz en €/MWh courants Manque à gagner Prix de vente (particuliers) Facturé Tarif Agents CTA gaz TICGN				

Elec Manque à gagner revalorisé €/MWh Gaz Manque à gagner revalorisé €/MWh	[Confidentiel]
---	----------------

ENGIE applique ensuite à ce “Manque à gagner” les hypothèses suivantes :

- Une consommation annuelle des bénéficiaires du tarif agent [Confidentiel] pour l’électricité et de [Confidentiel] pour le gaz pour l’ensemble de la période ATRT8 ;
- Un coût d’ANE pour la Corse de [Confidentiel] ;
- Un cout d’ANE des inactifs facturés par les ENN de [Confidentiel] ;
- Une quote-part d’ENGIE sur les effectifs totaux de [Confidentiel] pour l’ensemble de la période ;

Il ressort alors un cout pour le groupe ENGIE année par année comme présenté ci-dessous :

	2024	2025	2026	2027
Valeur ANE Elec ENGIE (en K€) Valeur ANE Gaz ENGIE (en K€) Corse (5 ans en 2019) - 100% ANE inactifs facturé par les ENN Valeur ANE maille Engie K€	[Confidentiel]			

La méthode de calcul est basée sur une répartition des charges entre les différentes filiales des groupes EDF et ENGIE, l’ANE se calculant en fonction du poids des effectifs IEG.

GRTgaz pèse pour environ 16,0% des effectifs ENGIE. Ainsi, la trajectoire de l’opérateur correspond à 16,0% du coût par année du groupe ENGIE. La trajectoire ATRT8 de l’opérateur se présente, ainsi, comme suit :

	2023	2024	2025	2026	2027
% GRDF dans ANE du Groupe	[Confidentiel]				
Valeur ANE QP GRDF					

Le financement des activités sociales est calculé en fonction d’un coefficient communiqué par le SGE des IEG intégrant les valeurs des inflations, dans le cadre de la construction du tarif ATRT8.

c) Autres charges de personnel

Les salariés au statut des IEG bénéficient d’avantages long terme spécifiques comme un régime spécial des retraites et des indemnités de fin de carrière (IFC). L’employeur a un engagement envers ses salariés au titre des avantages accordés.

L'engagement est ré-évalué tous les ans :

- Pour déterminer les montants qui devront être versés aux salariés et ayant-droit jusqu'à leur décès (loi de projection des salaires, des primes, courbe de mortalité...) en fonction des droits qu'ils ont déjà acquis ;
- Puis actualisé pour connaître l'équivalent de la valeur dont il faut disposer aujourd'hui pour servir les montants dus ;

Afin de garantir le paiement de ses obligations futures, GRTgaz a constitué des actifs de couverture sous forme d'actifs détenus. Il existe deux types de mouvements sur les fonds :

- L'externalisation soit l'alimentation du fonds ;
- Le retour de fonds soit la sortie du fonds pour compenser les charges liées aux avantages couverts.

Dans le cadre de la construction de la trajectoire tarifaire ATRT8, GRTgaz a pour ambition de couvrir les engagements de chaque année sur la base d'un taux d'actualisation stable sur la période 2024-2027 de 2,56%. Nous n'avons reçu aucun détail nous permettant d'apprécier la trajectoire prise par GRT gaz.

5. Trajectoire ORCOM H3P AUDIT

a) Masse salariale

i. Hypothèses volumes

Trajectoire Effectif H3P

	R2022	E2023	P2024	P2025	P2026	P2027
CDI	[Confidentiel]					
CDD						

Variation vs 2023 (EMP)	P2024	P2025	P2026	P2027	TOTAL
Règlementation CH4	[Confidentiel]				
Gaz Verts et TE					
Autres					
Productivité					
Total					

Nous construisons notre trajectoire sur la base des informations et explications transmises par GRT gaz. Nos travaux nous conduisent à une « diminution de l'effectif » par rapport à la trajectoire de GRT gaz, suite à l'application d'un gain de productivité de 0,5 % sur la base du réalisé 2022, que nous matérialisons comme suit :

- Sur la réglementation CH4, l'opérateur présente une augmentation de l'effectif de [Confidentiel] sur la période 2024 - 2027. Notre position a été de ne pas procéder à une augmentation de l'effectif concernant la réglementation CH4 sur la période ATRT8. En effet, la future directive européenne est encore en phase d'élaboration. Par ailleurs, l'ensemble des opérateurs d'infrastructures gazières qui seront impactés par cette directive n'ont pas la même approche. Nous recommandons d'avoir une approche homogène pour chacun des

opérateurs sur la base du texte définitif et non d'un projet. Ainsi nous recommandons à la CRE d'établir une délibération ad hoc sur ce point une fois le texte définitif connu. Nous ne retenons donc aucune augmentation ;

- Gaz Verts et TE, la construction de l'effectif a été déterminé sur la base des prévisions d'installation des postes d'injections et de rebours. Nous avons reperformé le nombre d'effectif nécessaire en fonction des éléments qui nous ont été transmis par GRTgaz et nos conclusions nous amène à avoir une trajectoire différente de celle de l'opérateur. Nous avons donc une augmentation de l'effectif de [Confidentiel] sur la période ATRT8 contre [Confidentiel] demandés par GRT gaz ;
- Autres : les besoins en ETP n'ont pas été suffisamment justifiés par l'opérateur nous ne les avons donc pas retenus ;
- Productivité : s'agissant d'une ambition volontaire de l'opérateur de réaliser des gains de productivité sur l'ATR8, nous avons conservé leur trajectoire soit -0,50 % par an et qui s'inscrit dans un contexte global où la consommation de gaz tend à diminuer. D'autres part, ce gain de productivité conduit à une diminution de l'effectif de 66 ETP contre 60 proposé par l'opérateur.

ii. Hypothèses prix

Pour la construction de notre trajectoire, en ce qui concerne la masse salariale, au niveau de la rémunération principale, tout comme GRTgaz, nous avons conservé les mêmes indicateurs mais avons modifié certains taux :

- Le SNB retenu correspond à 50% de l'inflation de l'année N (comme retenu sur la période ATRT7), nous avons appliqué l'inflation communiquée par la CRE pour la trajectoire ATRT8 ;
- Le GVT+ et le GVT-, nous avons pris la moyenne du réalisé 20-22 pour construire notre trajectoire ATRT8 soit respectivement [Confidentiel] pour le GVT+ et [Confidentiel] pour le GVT- ;

	ATR7		ATR8			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
SNB	[Confidentiel]					
GVT +						
GVT-						

Comme présenté par l'opérateur, nous appliquons ensuite à cette trajectoire de rémunération principale les hypothèses suivantes :

- Rémunération variable liée à l'emploi, nous avons pris la moyenne du taux 20-22 soit [Confidentiel] contre [Confidentiel] chez l'opérateur en 2024-2025 et [Confidentiel] sur 2026-2027 ;
- Rémunération variable individuelle, nous avons pris la moyenne du taux 20-21 soit [Confidentiel], suite à un changement de méthode sur la période 2022, l'exercice 2022 intègre une double comptabilisation du bonus suite à un changement de méthode comptable ;
- Intéressement/participation, nous avons pris la moyenne du taux 2020 - 2022 soit [Confidentiel] comme GRTgaz ;
- Les charges sociales, nous retenons le taux réel 2022 car nous constatons une baisse du taux de charges sociales sur la période 2020-2022 qui s'explique par différentes mesures

gouvernementales ayant pour objectif d'augmenter la compétitivité des entreprises françaises, ainsi, nous retenons un taux de 40 % ;

- Le poste " Autres " constitue divers versements fait par l'employeur. Il s'agit de panier repas, tickets restaurants, remboursement de titres de transports. Ce poste représente 3,21 % de la rémunération principale en 2022. Nous avons conservé le même taux pour notre trajectoire ;
- En ce qui concerne la taxe sur les salaires, nous avons pris la moyenne du taux 20-22 soit 7,07% ;

	ATRT7		ATRT8			
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Rémunération variable liée à l'emploi						
Rémunération variable individuelle			[Confidentiel]			
Interessement/participation						
Taux de charges patronales	40%	40%	40%	40%	40%	40%
Autres	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%	3,21%
Taux des taxes sur salaires	7,05%	7,07%	7,07%	7,07%	7,07%	7,07%

Ces hypothèses nous conduisent à une trajectoire de masse salariale qui se présente comme suit :

Trajectoire H3P	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Rémunération principale							
Rémunération complémentaire (AIL, astreintes, primes diverses, CET, CP...)							
Rémunération variable individuelle (RPIC, RPEM, BD...)							
Rémunération variable collective (Interessement, participation)							
Autres							
Charges sociales et patronales							
Taxes sur salaires							
Masse salariale							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %							

Notre trajectoire des charges de personnel s'élève à [Confidentiel] sur l'ATRT8 soit une diminution de [Confidentiel] par rapport à GRT gaz.

b) Charges liées au statut des IEG

En ce qui concerne les avantages en nature énergie (ANE), nous avons analysé le calcul effectué par Engie. Il ressort de notre analyse les ajustements suivants :

- Le prix de vente particulier de l'électricité et du gaz, dans le calcul d'ENGIE, intègre :
 - o une hausse du prix des infrastructures et de la distribution de [Confidentiel]. Nous préconisons de retenir l'inflation, à défaut d'avoir une vision d'ensemble sur les travaux tarifaires en cours ;
 - o Pour le sourcing électricité, nous proposons de retenir la valeur 2023 correspondant à la part énergie du TRV électricité, provenant de la délibération n°2023-17 de la Commission de régulation de l'énergie. Nous proposons en revanche de retraiter le terme correspondant au rattrapage du bouclier tarifaire, les tarifs agent n'y étant pas éligibles. Ce retraitement n'a pas d'impact sur la trajectoire 2024-2027. En revanche, sur les années suivantes, nous retenons comme base les hypothèses de prix de marché les plus à jour. Par ailleurs, nous préconisons, pour l'évolution annuelle en ATRT8, de prendre une évolution basée sur une répartition [Confidentiel], par rapport à l'hypothèse ENGIE de [Confidentiel] ;
 - o Pour le sourcing Gaz, la référence 2023 Engie nous semble trop haute par rapport au niveau moyen 2023 attendu, mais nous proposons de la maintenir tout en considérant qu'elle sera mise à jour plus tard dans les travaux tarifaires. Sur les années suivantes, nous retenons comme base les hypothèses de prix de l'énergie les plus à jour ;

- Concernant le CTA élec et le CTA gaz, nous observons une évolution erratique sur le réalisé 2018-2021. Ainsi, nous retenons la moyenne du réalisé 2018-2021 ;
- Pour la CSPE et la TICGN, nous retenons les montants inflatés sur la période 2024-2027 contre une stabilité pour ENGIE ;
- Enfin, nous constatons qu’au fil des périodes tarifaires et du temps l’écart entre le prix particulier et le tarif agent s’accroît. En effet, le tarif agent est fixe depuis 1951 alors que le prix particulier ne cesse d’évoluer. Afin, compte tenu du contexte social et économique actuel en France, d’une part, de limiter dans le temps l’impact de ce poste sur les différents tarifs et d’autre part dans un souci d’inciter les agents des IEG à la sobriété énergétique, nous préconisons d’indexer le tarif agent sur l’inflation.

Ces ajustements engendrent un “Manque à gagner” qui se présente comme suit :

ELEC en €/MWh courants	2024	2025	2026	2027
Manque à gagner Prix de vente (particuliers) Facturé Tarif Agents CTA élec Taxes locales Electricité CSPE	[Confidentiel]			
Gaz en €/MWh courants Manque à gagner Prix de vente (particuliers) Facturé Tarif Agents CTA gaz TICGN				
Elec Manque à gagner revalorisé €/MWh	[Confidentiel]			
Gaz Manque à gagner revalorisé €/MWh				

A ces “manques à gagner”, nous appliquons notre trajectoire de consommation qui correspond à la moyenne du réalisé 2018-2021 diminué de 10% reflétant la sobriété énergétique préconisée par le gouvernement. Nous appliquons le même principe pour l’ANE Corse et l’ANE des inactifs facturés par les ENN. Par ailleurs, concernant la quote-part d’ENGIE sur les effectifs IEG, nous retenons la moyenne réalisée sur 2018-2021 à savoir 18,17%.

Ainsi, le coût ANE du groupe ENGIE, selon nos travaux, se présente comme suit :

	2024	2025	2026	2027
Valeur ANE Elec ENGIE (en K€) Valeur ANE Gaz ENGIE (en K€) Corse (5 ans en 2019) - 100% ANE inactifs facturé par les ENN Valeur ANE maille Engie K€	[Confidentiel]			

En appliquant à cette trajectoire, la quote-part moyenne de GRTgaz au sein du groupe ENGIE sur la période 2020-2021 de 16,21% (nous n’avons pas obtenu les données pour 2018 et 2019), nous obtenons ainsi une trajectoire des charges ANE de [Confidentiel] soit [Confidentiel] par rapport à la trajectoire ATRT8 de GRTgaz.

Tableau – Trajectoire retenue et ajustements des avantages en nature énergie (ANE) sur l’ATR8

M€ courants	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
ANE	[Confidentiel]								
Ajustement proposé par Orcom H3P Audit en M€									
Ajustement proposé par Orcom H3P Audit en %									

Concernant les « CCAS », en l'absence de transmission du calcul de l'opérateur, nous avons construit notre trajectoire sur la moyenne du réalisé 2020-2022 que nous avons ajusté de l'inflation sur l'ATRT8. Nos travaux nous conduisent à augmentation du poste pour 0,8 M€ soit 2% sur l'ATRT8.

Avantages en nature énergie (ANE)	[Confidentiel]
Charges de CCAS	
Charges de statut	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit	
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %	

c) Financement des retraites

Le financement des retraites n'a pas été pris en considération pour notre trajectoire car l'opérateur nous informe avoir mis en place une couverture de 100 % sur l'ATRT7, ainsi, nous considérons que l'externalisation des retraites est couverte par les retours de fonds.

Charges d'épargne salariale	-	-	-	-	-	-	-	-
Coût des avantages long terme	-	-	-	-	-	-	-	-
Externalisation des retraites	11,046	-	1,946	-	-	-	-	-
Retour de fonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges de personnel	11,046	-	1,946	-	-	-	-	-
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit				-9,0	-9,0	-9,0	-8,0	-35,0
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %				-100%	-100%	-100%	-100%	-100%

Conclusion :

Nos travaux sur les charges de personnel nous conduisent à obtenir une économie de charges de 208,3 M€ soit 11% de moins que la demande tarifaire faite par GRTgaz sur l'ATRT8.

Charges de personnel	2024	2025	2026	2027	TOTAL ATRT8
Prévisionnel ATRT8 GRTgaz	-456,3	-465,7	-479,5	-489,5	-1891,0
Prévisionnel ATRT8 Orcom H3P Audit	-414,3	-418,8	-422,2	-427,5	-1682,7
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit	-42,0	-46,9	-57,3	-62,0	-208,3
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %	-9%	-10%	-12%	-13%	-11%

6. Contradictoire

a) Commentaires GRT Gaz

En prémices de son contradictoire, l'opérateur nous apporte des explications supplémentaires sur le réalisé 2020-2022 en ce qui concerne les frais de personnel. Et nous apporte des éléments complémentaires afin que nous puissions ajuster notre trajectoire :

- Sur les charges de personnel, l'opérateur indique que les assiettes de calcul des charges sociales et des taxes sur salaires n'ont pas fait l'objet de demande de la part de l'auditeur ;
- Sur les autres charges de personnel, l'opérateur informe avoir donné le détail des autres charges de personnel ;
- Sur l'effet de volume, l'opérateur nous demande d'apporter une correction des points suivants :
 - o Le calcul des effectifs biométhane doit être corrigé du nombre d'heures de maintenance par machine et du nombre d'heures de référence GRTgaz.

- La productivité doit être corrigée des effectifs en alternance.

L'opérateur demande également une correction des points suivants :

Correction d'une régularisation exceptionnelle CNIEG en 2022

"L'année 2022 sert de référence à la projection d'un taux moyen de charges sociales, cependant elle fait l'objet d'une régularisation significative et exceptionnelle sur l'application du taux CNIEG sur le stock CET pour 3,1 M€. Cet effet était mentionné dans le dossier tarifaire ainsi que dans les notes au conseil d'administration."

Correction des effets prix sur le stock de CET et CEJR

"La méthodologie proposée projette un taux historique des rémunérations complémentaires à partir des rémunérations principales de l'année. Cette méthode n'est pas applicable à la revalorisation du stock de CET et CEJR qui doit être ré-évalué chaque année des variations de salaires. En effet c'est un stock de dette de GRTgaz envers son personnel revalorisé annuellement au taux horaire des salariés."

Correction référence inflation SNB

"La trajectoire de SNB proposée prend en considération un calcul de 50% de l'inflation de l'année N par rapport à un calcul basé sur 50% de l'inflation de l'année N-1 proposé par GRTgaz, qui applique la méthode de la branche des IEG. "

Correction référence taux de charges sociales, impôts et taxes sur salaires

"La méthode retenue par les auditeurs consiste à projeter des taux moyennés sur les charges sociales et les impôts et taxes constatées en 2022 sur les projections 2024-2027.

Cette méthode ne prend ni n'en compte les spécificités de chaque assiette de calcul ni les évolutions futures des charges sociales. (Par exemple : le taux Camieg en hausse en 2023).

En correction, il est proposé de prendre en compte le ratio des projections 2024-2027 plutôt que le ratio du réalisé 2022."

Application de la politique salariale de GRTgaz

"La projection des auditeurs n'a pas repris les éléments d'application de la politique salariale de GRTgaz à savoir : [Confidentiel] qui s'inscrit dans une approche globale du GVT. L'hypothèse de GVT- a aussi été construite conformément à l'application de la réforme des retraites qui va fixer l'âge légal de départ à 64 ans donc diminuer le GVT-."

b) Réponse Orcom H3P Audit

Nous tenons à rappeler que les explications transcrites sur le présent rapport en ce qui concerne les frais de personnel correspondent à tout point aux explications transmises par GRT gaz.

Nous allons maintenant répondre en détail à chaque point du contradictoire :

- Sur l'effet volume,
 - Nous tenons d'abord à rappeler que notre trajectoire a été construite sur la base des éléments transmis par le GRT gaz et qu'en aucun cas il ne distingue les CDD plein temps des apprentis. Néanmoins, nous prenons en compte les éléments transmis et apportons une distinction à la fois sur le volume et sur le prix ;

- Les informations transmises par l'opérateur nous ont permis de reconstituer le besoin en effectif sur le poste de Gaz Verts et TE. Pour ce faire nous nous sommes basés sur la projection d'installation des postes de rebours et des postes d'injections. Ce qui s'est traduit par [Confidentiel] supplémentaires sur la période ATRT8.
L'opérateur nous a transmis une modification réhaussant le nombre d'ETP supplémentaire à [Confidentiel] de plus que notre trajectoire initiale. Il nous indique avoir commis une erreur sur l'évaluation du nombre d'heure d'utilisation nécessaires par poste (rebours et injection). Cette modification intervient après que nous ayons transmis nos fichiers de calcul et permet de retomber (à 1 ETP près) sur la demande de l'opérateur. Cette modification n'a donc pas été retenue ;
- Sur le taux de charges de personnel, nous contestons la remarque de l'opérateur puisque la question a été posée dans sa globalité à plusieurs reprises sur les charges de personnel. Ainsi nous maintenons le fait que nous ne disposons pas du calcul de l'opérateur et donc de l'assiette de calcul des différents taux de charges sociales présentés. L'opérateur ne nous a pas transmis d'autres éléments que le tableau ci-dessus. Nous nous sommes donc appuyés sur ces uniques données reçues. Si l'opérateur avait à sa disposition un fichier de calcul détaillé, il aurait dû nous le transmettre au cours de l'audit.
Ainsi, la part de charge applicable à la masse salariale n'a pu être déterminée de façon parfaite. Nous avons donc appliqué un ratio de charge calculé sur la base du dernier réalisé connu (2022).
Néanmoins, les précisions apportées lors de la phase contradictoire nous permettent de calculer la trajectoire en dissociant les alternants des autres salariés. Les autres éléments ne peuvent être intégrés car les informations transmises ne permettent pas d'appliquer les taux transmis par l'opérateur.
- Sur les autres charges de personnel, l'opérateur nous a transmis le détail de la ligne « autres », nous avons par conséquent ajusté notre trajectoire ;

Correction du coefficient de référence 2022 :

Nous avons construit notre hypothèse sur la base des éléments transmis par GRT gaz qui nous apporte un complément d'information concernant un effet lié à l'année pleine d'une hausse des salaires réalisée en juillet 2022.

- Pour la correction liée à l'année pleine, nous ne pourrions pas la corriger suite aux points suivants :
 - Le calcul transmis par l'opérateur présente des incohérences,
 - Il tient compte des alternants dans la base 2021 pourtant GRTgaz nous indique de ne pas en tenir compte ;
 - Il ne tient pas compte du SNB ;
 - Le +3% et 1% ne correspondant pas aux mesures salariales prises par GRTgaz à compter de juillet 2022.

- A partir des éléments transmis par l'opérateur nous ne sommes pas en mesure de déterminer si cet effet a déjà été pris en compte par l'opérateur pour sa construction de trajectoire 2023.

Correction du taux « autres »

La trajectoire du poste autres avait été construite sur la base de la moyenne du réalisé 2020-2022 en l'absence de détails nous permettant de savoir à quoi le poste pouvait correspondre ou nous permettant d'apprécier la trajectoire de GRTgaz.

Pour la construction de notre trajectoire définitive, à l'aide du complément d'information transmis par l'opérateur, nous ajustons notre trajectoire en retraitant du poste autres les éléments estimés exceptionnels. Ainsi pour notre calcul nous retenons la moyenne du réalisé 2020-2022 sans prendre en compte la ligne « divers », car il s'agit, selon nous, d'éléments liés au covid.

Ainsi notre proforma 2022 recalculé ressort à 5,5 M€ contre 6,7 M€ pour l'opérateur (qui est un mix entre moyenne et réel 2022). Ce qui nous confirme bien une tendance à la baisse entre 2020 et 2022 du poste autre, ainsi nous conservons notre proposition de retenir le taux de 2022 sur le montant de notre pro-forma 2022, soit un taux de 3,28 % contre 4,24 % pour l'opérateur.

Correction d'une régularisation exceptionnelle CNIEG en 2022

Nous rappelons que GRTgaz, n'avait pas pris en compte la régularisation de 3,1 M€ pour construire sa trajectoire ATRT8. Suite au contradictoire, nous avons apporté les ajustements nécessaires en tenant compte de cette régularisation dans notre trajectoire.

Correction des effets prix sur le stock de CET et CEJR

L'opérateur ne nous a pas transmis de données relatives au CET. Par conséquent :

- Nous ne sommes pas en mesure de les vérifier ;
- Nous ne sommes pas en mesure de nous assurer que cet élément n'a pas été retenu par l'opérateur lors de la construction de sa trajectoire

Par ailleurs, l'effet prix stock CET est différent d'un fichier à un autre. Nous ne sommes pas à mesure de savoir quel fichier est le plus pertinent. Par conséquent, nous conservons notre trajectoire.

Correction référence taux de charges sociales, impôts et taxes sur salaires

Cette remarque est incomprise. Les différents taux transmis par l'opérateur sont applicables à des sous-détails de rémunération dont le détail ne nous a pas été transmis.

De plus, selon les données transmises par l'opérateur, la somme des taux de charges patronales 2022 s'élève à 95,72% contre 95,36% en 2023, soit une baisse globale des taux bien que les données 2023 de l'opérateur intègrent la hausse des taux CAMIEG. Par conséquent, nous pensons que notre hypothèse de calcul du taux de charge sur la base des données réelle 2022 reste plus pertinente. Nous conservons notre trajectoire.

Application de la politique salariale de GRTgaz

Nous considérons que le décalage de la retraite de 2 ans ne peut pas avoir un impact aussi significatif sur le GVT (soit -55%) sur l'ensemble de la période tarifaire.

A défaut d'explication détaillé, et de projection, nous conservons notre hypothèse.

Conclusion

Notre trajectoire finale s'élève à -1 712,2 M€ contre -1 891,1 M€ chez l'opérateur. Soit un ajustement de - 178,9 M€.

Trajectoire H3P	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
Rémunération principale	[Confidentiel]						
Rémunération alternants							
Rémunération complémentaire (AIL, astreintes, primes diverses, CET, CP...)							
Rémunération variable individuelle (RPIC, RPEM, BD...)							
Rémunération variable collective (Interessement, participation)							
Autres							
Charges sociales et patronales							
Charges sociales Apprentis							
Taxes sur salaires							
Masse salariale							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %							
Avantages en nature énergie (ANE)							
Charges de CCAS							
Charges de statut							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %							
Externalisation des retraites							
Retour de fonds							
Autres charges de personnel							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %							
Total							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit							
Ajustement proposé par ORCOM H3P Audit en %							

XIII. Analyse TOTEX sur les postes SI, VEHICULES et IMMOBILIER

A. Systèmes d'information

Le Système d'Information de GRTgaz structure le cœur de métier de l'entreprise, et représente en ce sens un actif stratégique : l'acheminement de l'énergie est piloté par le SI de Conduite ; le SI commercial permet aux utilisateurs du réseau (expéditeurs, clients...) de programmer au quotidien leurs besoins pour la journée gazière, via les nominations et l'équilibrage ; la supervision du bon fonctionnement et de la sécurité du réseau, ainsi que la surveillance de la qualité gaz sont réalisées grâce au SI Industriel ; la gestion du réseau est structurée par le SI de Gestion des Actifs Industriels (déploiement, exploitation et maintenance des ouvrages et des canalisations...) ; les plateformes de publication de données aux parties prenantes (ODRE, Portail Ingrid, SMARTGRTgaz) rendent compte de l'activité opérationnelle de l'entreprise.

Sur la période ATRT8, les principaux axes de transformation qui orienteront les évolutions du SI sont :

- Des activités contraintes induisant l'essentiel des dépenses d'investissements et des hausses de charges d'exploitation :
 - o La cybersécurité, désormais enjeu majeur des entreprises de l'énergie,
 - o Le déploiement des SI de sûreté,
 - o Les impacts de la transformation du marché des télécommunications,
 - o Les autres obligations, notamment légales et réglementaires, liées aux activités de GRTgaz
- Le développement des gaz renouvelables, du Smart Grid et les adaptations liées à la transition énergétique ;
- La gestion du cycle de vie des actifs IT : maintien en condition opérationnelle, création et valorisation d'un jumeau numérique des ouvrages industriels, plan de performance IT...

La stratégie numérique de GRTgaz est influencée par des éléments de contexte aussi divers que : la professionnalisation de la cybercriminalité, les incertitudes géopolitiques, les enjeux de responsabilité sociale et environnementale, les transformations des technologies du marché de l'IT, l'essor du Smart Grid, la transformation des métiers de l'entreprise, la disparition des réseaux télécom historiques... Pour répondre à ces enjeux et contraintes, la stratégie numérique de l'entreprise s'appuie entre autres sur les opportunités fournies par le développement de l'intelligence artificielle, des objets connectés (IoT), des plateformes Cloud, des technologies Data ou des pratiques concernant l'UX (User Experience).

En outre, les investissements pour le système d'information de GRTgaz doivent aussi répondre à des enjeux non anticipés, tels que ceux auxquels les industries de l'énergie ont été confrontées en 2022 en conséquence de la guerre en Ukraine.

Les évolutions du SI liées aux axes de transformation cités précédemment et au contexte énergétique, géopolitique et numérique vont générer des charges d'exploitation IT additionnelles, car de nouveaux actifs IT seront déployés en sus du SI existant, et devront être exploités dans la durée, le plus souvent au-delà de la période d'amortissement comptable.

Par ailleurs, les tendances de fond du marché de l'IT orientent les besoins financiers vers les charges d'exploitation plutôt que vers les investissements : la construction de solutions IT se fait souvent par consommation de services payés à l'usage (par exemple des services Cloud) au lieu d'acquérir des

matériels et licences ; la mise en place de solutions basées sur des services SaaS (Software as a Service) ou de reporting sur des plateformes Data (par exemple Power BI) est comptabilisée en charges d'exploitation, tandis que l'on répondait dans le passé aux mêmes types de besoin en développant des applications du Système d'Information comptabilisées en investissement ; le recours préférentiel aux solutions logicielles standard des éditeurs, lorsque cela est possible, réduit l'effort d'investissement pour une même réponse fonctionnelle.

Les trajectoires financières pour l'IT envisagées par GTRgaz pour la période sont les suivantes :

Figure - Trajectoire 2020-2027 d'Opex et d'investissements des « Systèmes d'informations » de l'opérateur.

(M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
OPEX	71,1	66,7	74,5	76,3	82,9	92,4	102,1	108,0	385,3
INVEST	71,4	71,4	67,6	67,4	62,0	56,0	56,0	56,0	230,0
Effectifs	228,0	234,0	233,0	234,0	233,0	232,0	231,0	229,0	925,0
Masse Salariale	28,1	28,7	28,3	32,9	35,0	35,6	35,8	36,3	142,7
Ratio Opex / Invest	1,0	0,9	1,1	1,1	1,3	1,6	1,8	1,9	1,7
Evolution du ratio	-	-7%	15%	3%	15%	19%	10%	5%	-

La trajectoire d'Opex de l'opérateur est en évolution sur toute la période ATRT8. Le montant d'Opex de 2027 est en hausse de 31% par rapport au montant d'Opex réalisé sur l'année 2022.

A l'inverse, les investissements sont en diminution entre 2024 et 2025. À partir de 2025, les investissements restent stables. Le montant d'investissement de 2027 est en baisse de -21% par rapport au montant d'investissement réalisé sur l'année 2022.

Nous constatons alors une hausse des Opex sur la période 2025-2027 qui n'est pas proportionnelle à la baisse des investissements.

Nous avons calculé le ratio des Opex sur les investissements de GRTgaz sur la période 2020-2027. À partir de 2022, ce ratio évolue à la hausse jusqu'à 2027. L'évolution du ratio tend à se stabiliser à partir de 2027.

Figure - Trajectoire 2020-2027 d'Opex et d'investissements des « Systèmes d'informations » selon Opex ORCOM H3P Audit.

À la suite des travaux réalisés au sein des OPEX, nous présentons la trajectoire TOTEX des Systèmes d'informations.

(M€)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total ATRT8
OPEX	71,1	66,7	74,5	76,3	66,7	69,7	72,0	75,4	283,7
INVEST	71,4	71,4	67,6	67,4	62,0	56,0	56,0	56,0	230,0
Effectifs	228,0	234,0	233,0	234,0	233,0	232,0	231,0	229,0	925,0
Masse Salariale	28,1	28,7	28,3	32,9	35,0	35,6	35,8	36,3	142,7
Ratio Opex / Invest	1,0	0,9	1,1	1,1	1,1	1,2	1,3	1,3	1,2
Evolution du ratio	-	-7%	15%	3%	-5%	14%	3%	5%	

Les ajustements effectués au sein des Systèmes d'informations ont un impact de - 101,6 M€ sur la trajectoire des OPEX de l'opérateur. De ce fait, la moyenne des CNE est de 70,9 M€ selon ORCOM H3P Audit, contre 96,3 M€ selon GRTGaz.

Les Opex et les investissements étant liés, la trajectoire des OPEX doit être corrélée à celle des investissements. Les investissements étant stables sur toute la trajectoire ATRT8 de l'opérateur, nous estimons que les Opex doivent évoluer proportionnellement. Suite à nos ajustements sur les OPEX, nous constatons que la trajectoire TOTEX qui est présentée dispose d'une évolution du ratio Opex sur investissement plus modérée que celle de l'opérateur.

En définitive, de par les retraitements appliqués sur les OPEX, la trajectoire TOTEX est en hausse mais cette hausse est contenue et nous semble plus cohérente, toutefois, nous recommandons à la CRE d'analyser en détail les investissements présentés par l'opérateur.

B. Véhicules

Nous n'avons obtenu aucun élément permettant d'apprécier la trajectoire ATRT8 TOTEX de l'opérateur pour le poste de Véhicules à la date de ce rapport.

Nous recommandons à la CRE de revenir sur cette analyse avec l'opérateur car il est impératif de porter une attention sur la cohérence de l'évolution des Opex vis-à-vis des Capex et inversement.

C. Immobilier

Nous n'avons obtenu aucun élément permettant d'apprécier la trajectoire ATRT8 TOTEX de l'opérateur pour le poste d'Immobilier à la date de ce rapport.

Nous recommandons à la CRE de revenir sur cette analyse avec l'opérateur car il est impératif de porter une attention sur la cohérence de l'évolution des Opex vis-à-vis des Capex et inversement.

XIV. Indicateurs de performance et benchmark

A. Benchmark

1. Démarche

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

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

- CNE / kilomètre de canalisation
- CNE / point de livraison
- CNE / effectifs

2. Les opérateurs retenus dans l'analyse

Benchmark TRANSPORT - Opérateurs européens

Société	Pays	Activité	Site internet
GRT Gaz Deutschland	Allemagne	Gestionnaire de réseaux de transport de gaz en Allemagne avec un réseau de 12 000 km de pipelines. D'après le site internet, environ 1 450 personnes dans les secteurs de la vente, du dispatching, du service et de l'infrastructure technique	GRTgaz Deutschland (grtgaz-deutschland.de)
Fluxys	Belgique	Groupe d'infrastructures coté en Bourse de transport de gaz naturel basé en Belgique et actif sur le marché européen. C'est un opérateur dans le transit de gaz naturel qui combine des activités de transport et de stockage de gaz, de terminalling de gaz naturel liquéfié aux ports de Zeebruges et Dunkerque	Shaping together a bright energy future (fluxys.com)
Creos Luxembourg SA	Luxembourg	Gestionnaire de réseaux d'électricité et de conduites de gaz naturel au Luxembourg. Non coté en Bourse; fait partie du groupe Encevo.	Start - Creos Luxembourg S.A. – Gestionnaire de réseaux d'électricité et de conduites de gaz naturel (creos-net.lu)
Enagas	Espagne	spécialisé dans l'acquisition, le transport, la regazéification et le stockage de gaz naturel. Les revenus par activité se répartissent comme suit : - transport, regazéification et stockage de gaz naturel (99,2%) : détention en Espagne, à fin 2021, d'un réseau de 11 000 km de gazoducs, de 6 sites de regazéification, de 3 terminaux de stockage, - autres (0,8%)	Enagás (enagas.es)
Snam SpA	Italie	Principale entreprise italienne de transport de gaz naturel, et l'unique opérateur de liquéfaction de gaz naturel liquide en Italie. Cotée en Bourse	Home (snam.it)

3. Limites

Comparer les opérateurs européens se heurte à des difficultés liées aux différences intrinsèques entre opérateurs et aux spécificités des marchés sur lesquels ils opèrent et zones géographiques couvertes.

Nous avons échangé avec GRTgaz, qui nous a remonté les points suivants concernant les limites d'un exercice comparatif :

« La situation spécifique de chaque TSO rend les comparaisons très difficiles voire impossibles. Ainsi, vous trouverez ci-dessous une liste de facteurs, qui ont chacun un impact important sur les coûts des TSO ; cette liste ne se veut pas exhaustive, mais elle illustre les difficultés d'un tel exercice de comparaison :

- *Facteurs techniques*
 - *Des caractéristiques de réseau différentes (au-delà de la longueur des canalisations, pression du gaz transporté, diamètre des canalisations, topologie du réseau, etc.) ;*
 - *Des contraintes différentes liées à la nature des zones traversées par les canalisations (zone rurale, zone urbaine, nature des sols, relief, etc.) ;*
 - *Un nombre différent de stations de compression, ainsi que le nombre de compresseurs et les puissances associées ;*
 - *Un nombre de points de livraison différent (en particulier entre un réseau servant principalement au transit et un réseau desservant de nombreux clients finaux sur son territoire) ;*
 - *Un nombre d'interconnexions avec des opérateurs adjacents différent (Terminaux Méthaniers, Stockages, autres réseaux adjacents...) ;*
 - *Un nombre d'installations d'injection et rebours biométhane qui diffère suivant le potentiel et le développement de la filière biométhane dans chaque pays ;*
 - *Un niveau de recours à des prestations externes très variable selon les TSO (par exemple, GRTgaz Deutschland a conclu pour son réseau un contrat d'exploitation maintenance et ne dispose donc pas en propre des effectifs nécessaires à ces activités).*
- *Facteurs législatifs et réglementaires :*
 - *Un périmètre du réseau de transport qui varie selon les pays (réseau national et/ou régional) ;*
 - *Des cadres réglementaires différents qui peuvent contraindre les opérateurs à des dépenses plus ou moins importantes en matière de sécurité ou de maintenance par exemple (comme l'obligation d'odoriser le gaz en France, la périodicité de vérification de l'intégrité des canalisations par des inspections par piston instrumenté, etc.) ;*
 - *Des différences de règles comptables d'un pays à un autre comme la qualification des coûts en opex ou capex ;*
 - *Des coûts de main d'œuvre variables selon les pays ;*
 - *Des cadres fiscaux différents selon les pays.*

De plus, il faut rappeler l'existence de coûts très spécifiques aux choix faits pour l'organisation du marché en France. Ainsi, les coûts liés au contrat de conversion de gaz H en gaz B ou les coûts liés à la gestion des congestions de la TRF (spread localisé) sont significatifs à l'échelle des OPEX de GRTgaz, mais ne se retrouvent pas chez d'autres transporteurs européens.

Il convient également de noter que GRTgaz ne bénéficie pas de mutualisation de coûts entre activités, contrairement aux opérateurs mentionnés dans l'échantillon (Fluxys, Enagas, Snam, National Grid et Creos) qui opèrent également selon les cas des terminaux méthaniers, des installations de stockage ou des réseaux d'électricité. »

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 GRTgaz s'inscrivent dans une tendance d'évolution similaire à celle des opérateurs de l'échantillon, dans les grandes masses.

4. Sources des données retenues

Pour reconstituer les indicateurs de performance 2020-2022 des opérateurs « comparables », nous nous sommes basés sur les informations publiques disponibles : site internet des opérateurs, rapports annuels et comptes des sociétés, rapports/communiqués spécifiques, données issues des régulateurs, etc.

Concernant les CNE opérateurs, afin de suivre une approche similaire par opérateur et avec la contrainte importante du niveau de détails des informations publiques disponibles souvent restreint, nous avons retenu les charges opérationnelles (au compte de résultat : EBITDA – Chiffre d'affaires).

5. Résultats

Nous présentons ci-après :

- Le calcul détaillé des indicateurs de performance (i) historiques 2020-2022 et (ii) prévisionnels 2023-2027 pour GRTgaz, 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 être de fait exclus de l'analyse, aucune information n'ayant pu être obtenue (GRTgaz Deutschland).

Une synthèse des résultats GRTgaz versus opérateurs de l'échantillon

GRTgaz								
Km canalisation	32 519	32 527	32 618	32 618	32 618	32 618	32 618	32 618
Point de livraison/injection	1873	1891	1891	1924	1942	1944	1973	2034
Effectifs CLIENT	3232	3309	3241	3219	3242	3242	3293	3302
Effectifs Orcom H3P Audit	3232	3309	3241	3219	3206	3193	3181	3174
Trajectoire GRTgaz								
Charges énergie (M€ courants)	-88,1	-30,5	-99,6	-272,7	-227,0	-176,6	-147,2	-123,6
Spread localisé	-0,8	-3,6	-30,7	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4	-48,4
Flexibilité	-25,1	-25,1	-25,1	-20,7	-18,9	-18,3	-17,8	-17,7
Conversion H > B	-62,9	-60,1	-56,6	-100,8	-147,0	-69,1	-52,0	-42,9
Azote pour convertisseur H/B	-2,8	-2,5	-2,6	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
BFR Gaz stocké	-1,8	-1,5	-4,3	-7,7	-6,7	-5,5	-4,3	-3,6
TOTAL des CNE GRTgaz (M€ courants)	-789,0	-680,0	-797,1	-1 123,2	-1 176,2	-1 079,6	-1 080,9	-1 074,8
CNE GRTgaz, retraitées* - périmètre constant (M€ courants)	-607,6	-556,7	-578,3	-672,7	-728,3	-761,7	-811,2	-838,5
CNE GRTgaz retraitées* - périmètre constant (M€ constant 2022) - "CNE CRTgaz"	-607,6	-556,7	-578,3	-643,1	-679,9	-698,8	-732,6	-745,6
évolution par rapport à l'année précédente		-8,4%	3,9%	11,2%	5,7%	2,8%	4,8%	1,8%
évolution par rapport à 2020		-8,4%	-4,8%	5,8%	11,9%	15,0%	20,6%	22,7%
* hors charges énergies, spread localisé, flexibilité, conversion H>B, azote pour convertisseur H/B, BFR Gaz stocké								
Trajectoire GRTgaz	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
CNE GRTgaz / Km canalisation	0,019	0,017	0,018	0,020	0,021	0,021	0,022	0,023
CNE GRTgaz / Point d'injection	0,324	0,294	0,306	0,334	0,350	0,359	0,371	0,367
CNE GRTgaz / Effectifs	0,188	0,168	0,178	0,200	0,210	0,216	0,222	0,226

Benchmark Opérateurs				
	2020	2021	2022	Source d'informations
Téregá (Orcom H3P Audit)				
CNE (M€)	65,2	64,0	60,7	
Canalisation (km)	5 127	5 115	5 100	
Point de livraison/injection (nb)	447	447	448	
Effectifs (Nb)	416	418	414	
CNE/km canalisation (M€/km)	0,01	0,01	0,01	
CNE/point livraison (M€)	0,15	0,14	0,14	
CNE/effectifs (M€)	0,16	0,15	0,15	
GRT Gaz Deutschland				
CNE (M€)	nd	nd	nd	GRTgaz Deutschland (grtgaz-deutschland.de) https://www.grtgaz-deutschland.de/media/0krbwlg/en-2.pdf GRTgaz en bref grtgaz.com
Canalisation (km)	1 161	1 161	1 161	
Point de livraison/injection (nb)	17	17	17	
Effectifs (Nb)	< 500	< 500	< 500	
CNE/km canalisation (M€/km)	n.d.	n.d.	n.d.	
CNE/point livraison (M€)	n.d.	n.d.	n.d.	
CNE/effectifs (M€)	n.d.	n.d.	n.d.	
Fluxys Belgium				
CNE (M€)	441	472	1 249	https://www.fluxys.com/fr/about-us/fluxys-group/financial-information
Canalisation (km)	9 000	12 000	24 000	
Point de livraison/injection (nb)	nd	nd	nd	
Effectifs (Nb)	1300	1300	1301	
CNE/km canalisation (M€/km)	0,0	0,0	0,1	
CNE/point livraison (M€)	-	-	-	
CNE/effectifs (M€)	0,3	0,4	1,0	
Creos Luxembourg SA				
CNE (M€)	132	149	158	https://www.creos-net.lu/index.php?id=169 fr_creos_rapport_annuel_2022.pdf (creos-net.lu) fr_creos_rapport_annuel_2020.pdf (creos-net.lu)
Canalisation (km)	12 281	277	278	
Point de livraison/injection (nb)	nd	nd	nd	
Effectifs (Nb)	789	828	859	
CNE/km canalisation (M€/km)	0,0	0,5	0,6	
CNE/point livraison (M€)	-	-	-	
CNE/effectifs (M€)	0,2	0,2	0,2	
Enagas				
CNE (M€)	316	313	374	Annual_Report_2022_Enagas.pdf ANNUAL REPORT 2021_ENAGAS.pdf 2020 Annual Report (enagas.es) Nota CNMV Resultados 2022_EN.pdf (enagas.es)
Canalisation (km)	11 000	11 000	11 000	
Point de livraison/injection (nb)	nd	nd	nd	
Effectifs (Nb)	1330	1344	1365	
CNE/km canalisation (M€/km)	0,0	0,0	0,0	
CNE/point livraison (M€)	-	-	-	
CNE/effectifs (M€)	0,2	0,2	0,3	
Snam SpA				
CNE (M€)	1 054	1 297	374	Investor Relations (snam.it) Annual Report 2021 - PDF.pdf
Canalisation (km)	32 767	32 862	11 000	
Point de livraison/injection (nb)	nd	nd	nd	
Effectifs (Nb)	3 430	3 600	1365	
CNE/km canalisation (M€/km)	0,0	0,0	0,0	
CNE/point livraison (M€)	-	-	-	
CNE/effectifs (M€)	0,3	0,4	0,3	

Synthèse Benchmark	2020	2021	2022
CNE/km canalisation (M€/km)			
GRT Gaz	-0,019	-0,017	-0,018
Téréga	0,013	0,013	0,012
Fluxys Belgium	0,049	0,039	0,052
Creos Luxembourg SA	0,011	0,539	0,567
Enagas	0,029	0,028	0,034
Snam SpA	0,032	0,039	0,034
CNE/effectifs (M€)			
GRT Gaz	-0,188	-0,168	-0,178
Téréga	0,157	0,153	0,147
Fluxys Belgium	0,339	0,363	0,960
Creos Luxembourg SA	0,167	0,180	0,183
Enagas	0,238	0,233	0,274
Snam SpA	0,307	0,360	0,274
CNE/point livraison (M€)			
GRT Gaz	-0,324	-0,294	-0,306
Téréga	0,146	0,143	0,136
Fluxys Belgium	-	-	-
Creos Luxembourg SA	-	-	-
Enagas	-	-	-
Snam SpA	-	-	-

Nous constatons que pour l'ensemble des indicateurs retenus GRTgaz se situe dans la fourchette moyenne des opérateurs retenus. Notre analyse n'appelle pas de remarques particulières concernant GRTgaz.

B. Indicateurs de performance

Nous avons réalisé des analyses complémentaires afin de juger de l'évolution de l'efficacité des CNE de GRTgaz de façon globale. En effet, il convient de mesurer l'évolution de la productivité globale de GRTgaz au regard de ses charges d'exploitation. Pour ce faire, nous avons mesuré le niveau de productivité des CNE atteint par GRTgaz pendant la période réalisée 2020-2022 et l'avons comparé au niveau de productivité prévisionnel sur la base de la demande tarifaire de GRTgaz et de notre proposition de trajectoire d'ATRT8.

Dans ce contexte, nous avons apprécié les efforts de productivité en analysant l'évolution de trois ratios entre les coûts d'une part et les paramètres opérationnels d'autre part :

- Les CNE à périmètre d'activité constant par km de canalisation ;
- Les CNE à périmètre d'activité constant par ETP ;
- Les CNE à périmètre d'activité constant par point de livraison/injection.

Afin d'obtenir les CNE à « périmètre d'activité constant », nous avons déduit des CNE l'ensemble des charges et recettes résultant de contraintes exogènes et imprévisibles, soit les éléments suivants :

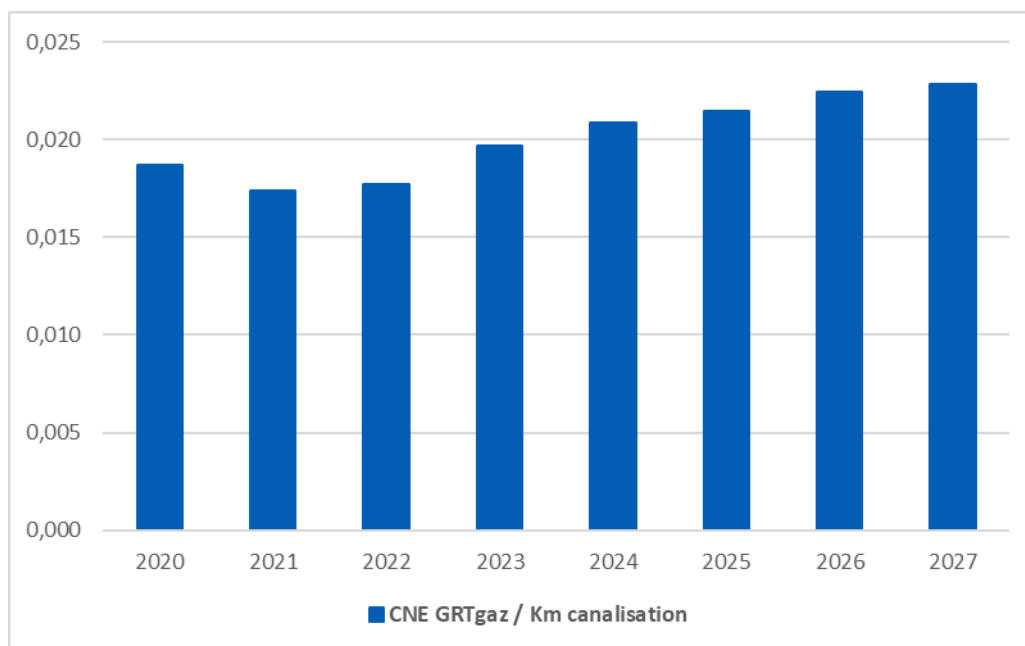
- Les charges d'énergie ;
- Les charges liées au Spread localisé ;
- Les charges de Flexibilité ;
- Les charges liées à la Conversion $H > B$;
- Les charges d'azote pour convertisseur H/B ;
- Le BFR gaz stocké

Le choix des paramètres métiers « longueur de réseau » et « nombre de points d'injection-livraison » pour l'appréciation de la productivité s'appuie sur notre retour d'expérience acquis à travers la réalisation de plusieurs benchmarks basés sur des études statistiques et économétriques dans le secteur des infrastructures de transport d'énergie et s'inscrit dans un suivi des indicateurs retenus sur la période ATRT7.

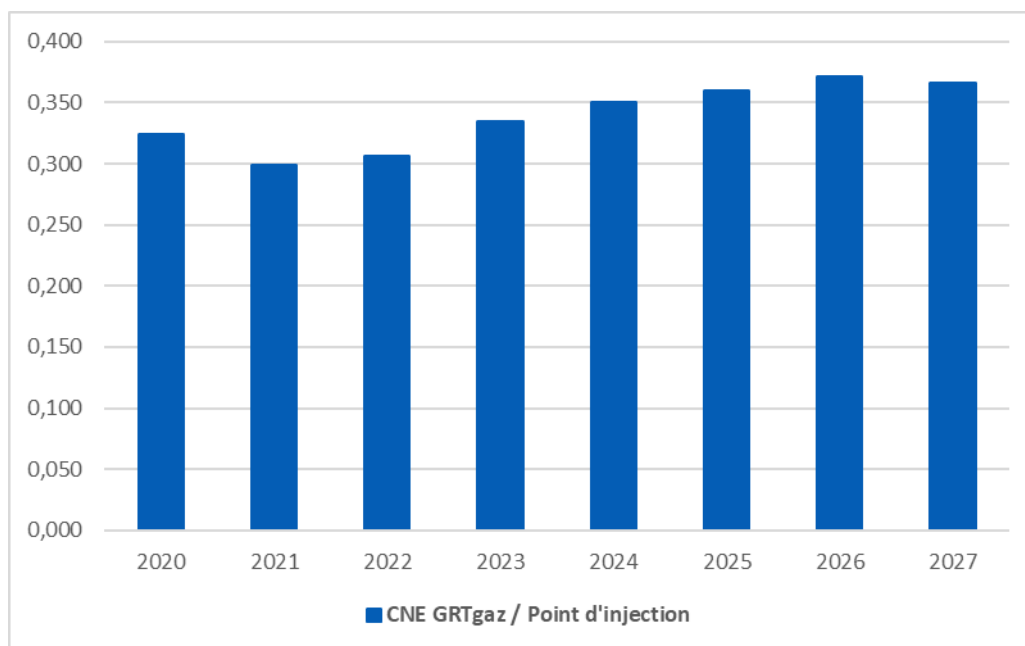
L'analyse est réalisée en € 2022 afin de neutraliser l'impact de l'inflation entre les différentes années.

1. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 de GRTgaz

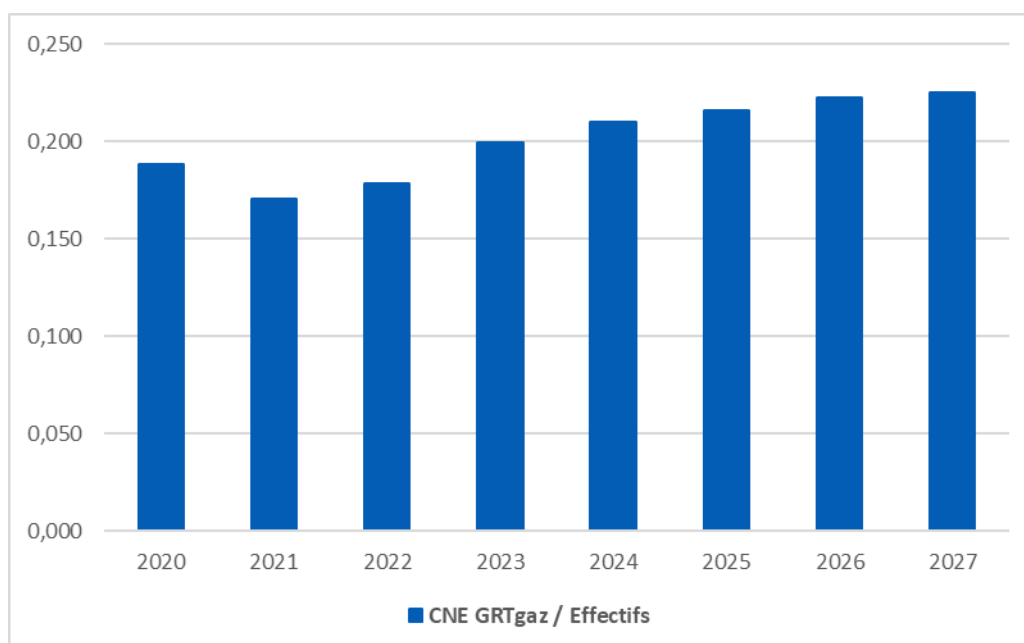
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (Demande de GRTgaz)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection-livraison (Demande de GRTgaz)



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



Il ressort que les trois indicateurs augmentent sur toute la période 2024-2027, avec une hausse significative entre 2022 et 2024 (+16,5 % en moyenne pour chacun des ratios) et une hausse annuelle plus modérée à partir de 2024.

Ainsi, les trois graphiques montrent que la demande tarifaire de GRTgaz pour la période ATRT8 traduit une dégradation de la productivité par rapport à 2022 à hauteur de 23,5% en moyenne sur l'ATRT8 sur la base du ratio CNE par nombre de km de canalisations, de 18,3% sur la base du ratio CNE par nombre de point d'injection-livraison et de 22,4% par ETP.

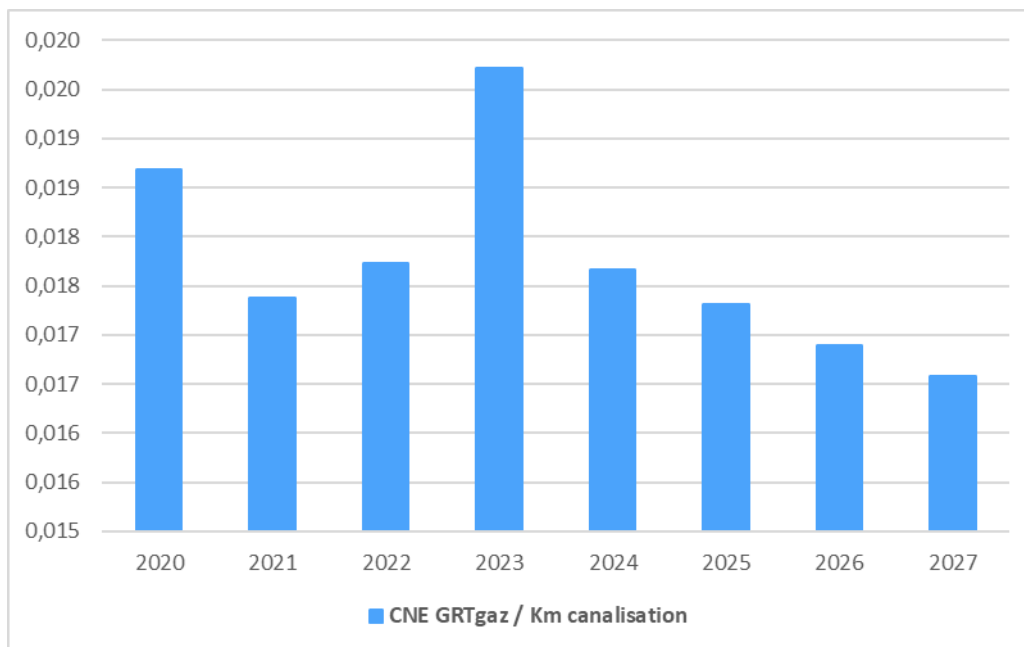
Cette tendance s'explique par une évolution significative à la hausse des CNE alors même que les inducteurs de coûts métiers restent relativement stables sans qu'il y ait de projets d'ampleur justifiant ces évolutions opposées.

Nous rappelons qu'une gestion efficiente devrait se traduire à minima par une maîtrise des CNE à périmètre constant sur toute la période 2022-2027, voire une baisse du montant global de CNE à périmètre constant traduisant des améliorations de productivité supplémentaires.

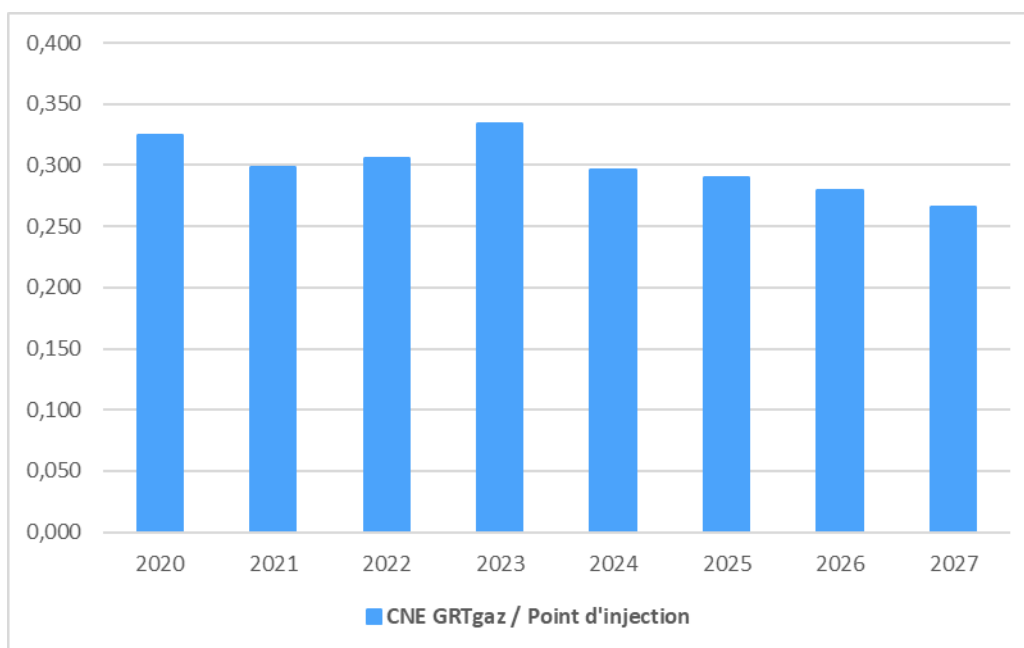
2. Evolution de la productivité à partir de la trajectoire ATRT8 Orcom H3P Audit

a) Préliminaire

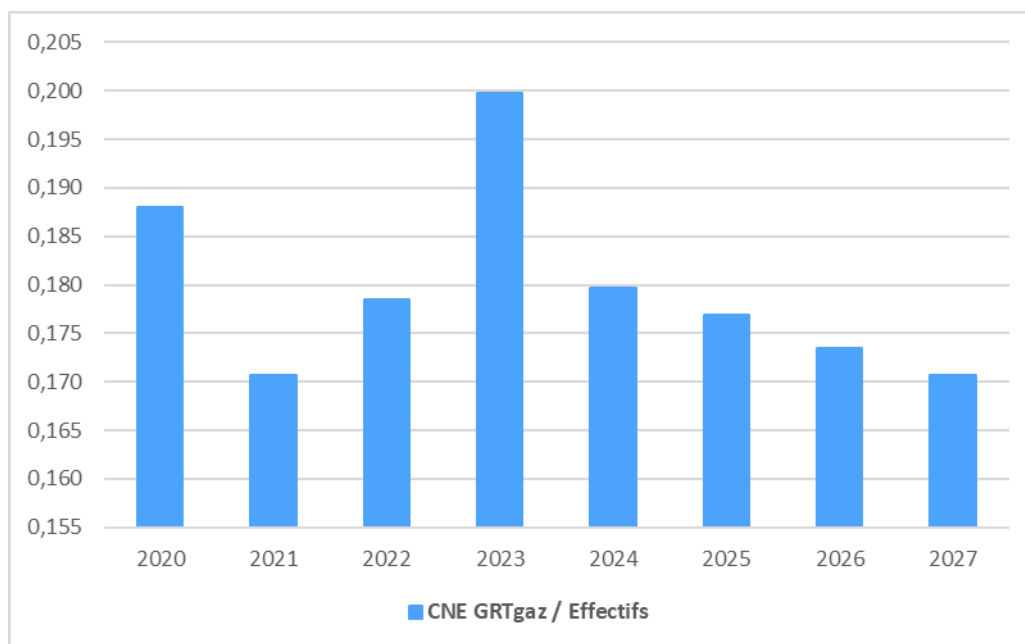
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection (trajectoire Orcom H3P Audit)



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

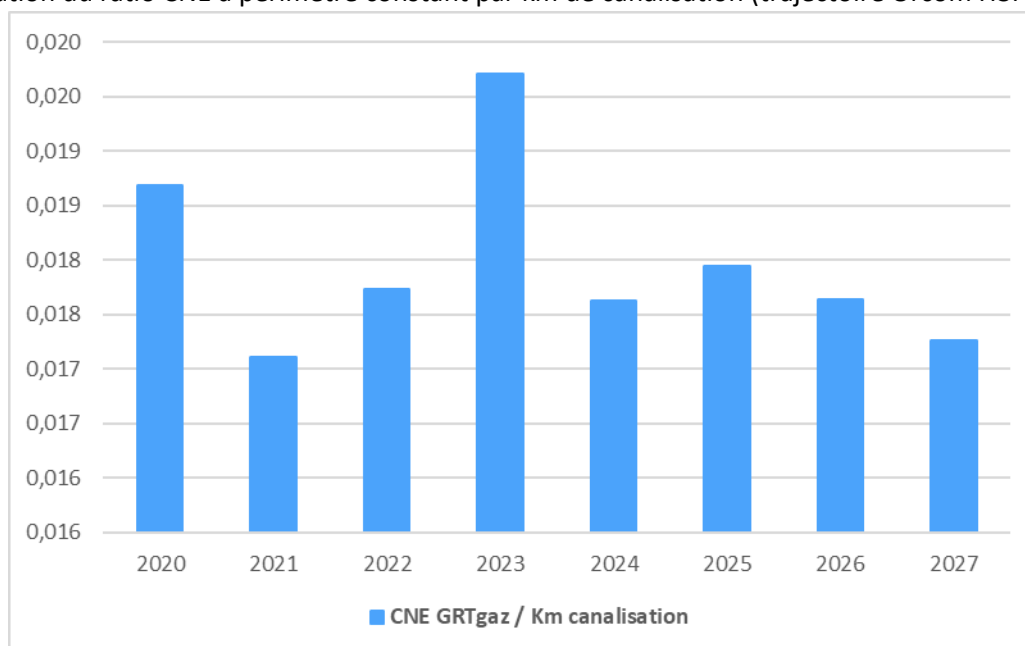


Selon la trajectoire prévisionnelle des CNE que nous recommandons à l'issue de notre analyse poste par poste, il ressort une amélioration de la productivité sur les indicateurs CNE / Km Canalisation et CNE / Point d'injection contrairement à l'indicateur de CNE / Effectifs qui présente une dégradation de la productivité (-1,8% en moyenne sur l'ATRT8 par rapport au réalisé 2022 ATRT7 sur la base des trois ratios).

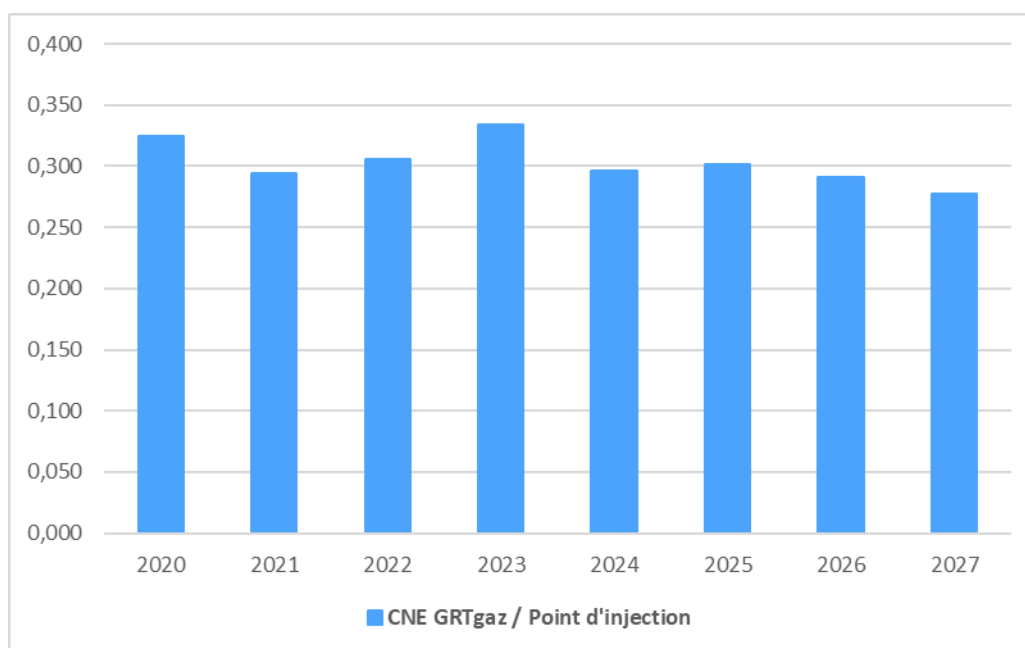
Ce constat vient renforcer notre position à la suite de notre analyse poste à poste puisque contrairement à l'opérateur notre trajectoire intègre bien un gain de productivité qui se doit d'être une constante pour une entreprise efficiente.

b) Contradictoire

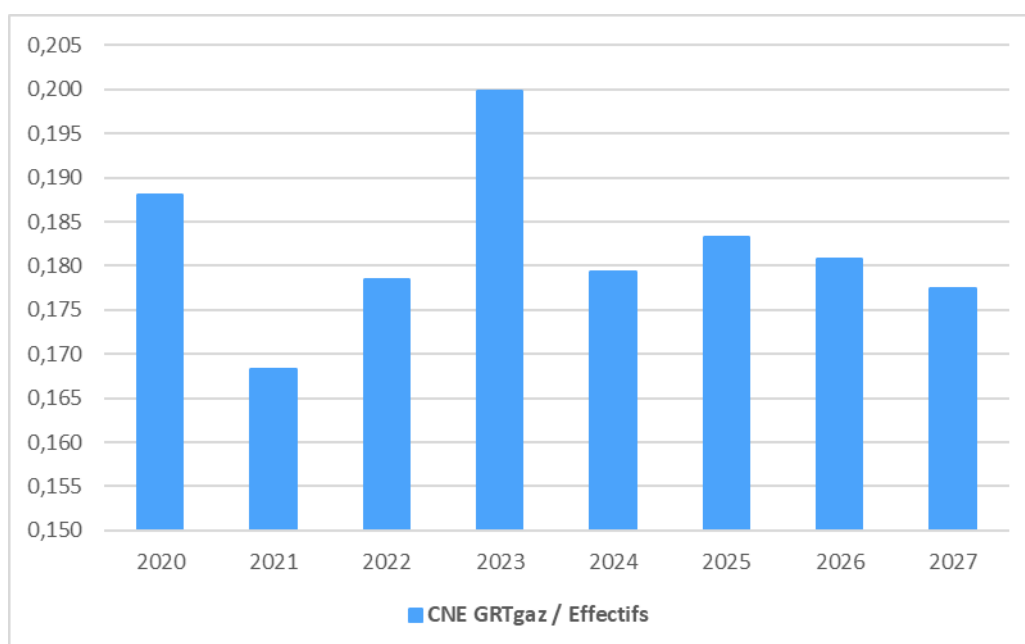
Evolution du ratio CNE à périmètre constant par km de canalisation (trajectoire Orcom H3P Audit)



Evolution du ratio CNE à périmètre constant par point d'injection (trajectoire Orcom H3P Audit)



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



Selon la trajectoire définitive des CNE que nous recommandons à l'issue de notre analyse poste par poste contradictoire, il ressort une amélioration de la productivité sur les indicateurs CNE / Km Canalisation (-0,6% en moyenne sur l'ATRT8) et CNE / Point d'injection (-4,7% en moyenne sur l'ATRT8) contrairement à l'indicateur de CNE / Effectifs qui présente une dégradation de la productivité (+1,0% en moyenne sur l'ATRT8). Au global, la moyenne des 3 ratios fait ressortir une amélioration de la productivité de -1,4% par rapport au réalisé 2022.

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.

Les modifications engendrées par la phase contradictoire sur la trajectoire ORCOM H3P AUDIT ne viennent pas modifier notre constat observé sur la période préliminaire : contrairement à l'opérateur notre trajectoire intègre bien un gain de productivité qui se doit d'être une constante pour une entreprise efficiente.

101 - 109 rue Jean Jaurès

92300 Levallois-Perret

